

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 2016

Sommaire

Rapport du conseil d'administration	3
Gestion et administration	4
Aviva Investors - Asian Equity Income Fund	5
Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund	7
Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	9
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund	15
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund	17
Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	19
Aviva Investors - European Corporate Bond Fund	23
Aviva Investors - European Equity Fund	27
Aviva Investors - European Equity Income Fund	29
Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund	31
Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund	33
Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund	44
Aviva Investors - Global Convertibles Fund	48
Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund	53
Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund	64
Aviva Investors - Long Term European Bond Fund	71
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Income Fund	73
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund	85
Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund	99
Aviva Investors - Short Term European Bond Fund	103
Aviva Investors - UK Opportunities Fund	104
Aviva Investors - US Equity Income Fund	105
État de l'actif net	106
Statistiques	109
État des variations des actions en circulation	115
État combiné des opérations et des variations de l'actif net	121
Notes aux états financiers	128
Informations à destination des investisseurs en Suisse	141

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

Le prospectus en vigueur, documents d'informations clés aux investisseurs, aussi bien que les statuts et règlements de gestion, rapport annuel, rapport 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 SICAV (la « SICAV ») a le plaisir de vous présenter le rapport semestriel et les états financiers non audités de la période clôturée le 30 juin 2016.

À la date de clôture de la période, l'actif net total des Compartiments (les « Compartiments ») d'Aviva Investors SICAV (la « Société ») était de 17 237 763 986 EUR, contre 11 928 507 416 EUR au 31 décembre 2015, soit une hausse de 45 %.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 09 août 2016

GESTION ET ADMINISTRATION

SIÈGE SOCIAL

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

CONSEIL D'ADMINISTRATION

CONSEIL D'ADMINISTRATION

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

Mark Flaherty
Responsable des SICAV et de la
surveillance des fournisseurs sous
traitants
Aviva Investors Luxembourg S.A.
2, rue du Fort Bourbon
L-1249 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Timothy Lucas (jusqu'au 20 juin 2016)
Directrice Service central
d'investissement
Aviva Investors Global Services Limited
1, Poultry
Londres EC2R 8EJ
Royaume-Uni

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

Hanna Duer (à compter du 13 mai 2016)
Administrateur indépendant
370, route de Longwy
L-1940 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

REPRÉSENTANT ET AGENT PAYEUR EN SUISSE

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

SOCIÉTÉ DE GESTION AGENT DOMICILIATAIRE

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 les compartiments Aviva Investors –
Long Term European Bond Fund et
Aviva Investors –
Short Term European Bond Fund
Aviva Investors France
24-26, rue de la Pépinière 75008 Paris

pour les compartiments Aviva Investors –
Global High Yield Bond Fund et Aviva
Investors –
Short Duration Global High Yield Bond
Fund
Aviva Investors Americas LLC
225 West Wacker
Suite 2250
Chicago, IL 60606

pour le compartiment Aviva Investors –
Global Convertibles Absolute Return
Fund
Westwood Management Corp.
200, Crescent Court, Suite 1200
Dallas, TX 75201

AGENT DE REGISTRE ET DE TRANSFERT

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

AGENT D'ADMINISTRATION

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
B.P. 1443
L-1014 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

CONSEIL JURIDIQUE

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

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

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

AVIVA INVESTORS - ASIAN EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Îles Caïman		4 280 313	7,58
USD 6 353	Baidu, Inc., ADR	1 038 557	1,84
HKD 76 989	Cheung Kong Property Holdings Ltd.	480 090	0,85
USD 20 295	China Distance Education Holdings Ltd., ADR	208 734	0,37
HKD 372 970	China Medical System Holdings Ltd.	565 627	1,00
HKD 111 113	CK Hutchison Holdings Ltd.	1 210 520	2,14
HKD 622 306	Pacific Textiles Holdings Ltd.	776 785	1,38
Chine		8 624 936	15,29
HKD 1 645 947	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	1 181 201	2,09
HKD 3 366 466	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	1 862 215	3,30
USD 530 964	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. Warrants 26/02/2017	1 328 684	2,36
USD 147 759	Lao Feng Xiang Co. Ltd. 'B'	531 340	0,94
HKD 300 601	Luthai Textile Co. Ltd. 'B'	389 999	0,69
HKD 270 444	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	421 156	0,75
HKD 147 869	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	648 135	1,15
USD 386 222	SAIC Motor Corp. Ltd. Warrants 10/04/2017	1 175 081	2,08
HKD 1 161 547	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	1 087 125	1,93
Hong Kong		6 712 807	11,89
HKD 159 542	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	476 494	0,84
HKD 182 595	China Mobile Ltd.	2 082 988	3,69
HKD 932 307	CNOOC Ltd.	1 155 102	2,05
HKD 46 793	Hang Seng Bank Ltd.	796 256	1,41
HKD 146 966	Link REIT	999 302	1,77
HKD 131 428	Power Assets Holdings Ltd.	1 202 665	2,13
Inde		5 409 229	9,58
USD 254 821	Coal India Ltd. Warrants 17/01/2017	1 182 369	2,09
USD 25 399	Hero MotoCorp Ltd. Warrants 17/01/2017	1 196 293	2,12
USD 93 497	Infosys Ltd., ADR	1 674 064	2,97
INR 248 969	ITC Ltd.	1 356 503	2,40
Indonésie		2 453 243	4,35
IDR 1 074 187	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	875 947	1,55
IDR 1 148 414	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk. PT	202 591	0,36
IDR 4 575 783	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	1 374 705	2,44
Malaisie		842 961	1,49
MYR 45 900	British American Tobacco Malaysia Bhd.	595 035	1,05
MYR 600 400	YTL Corp. Bhd.	247 926	0,44

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Philippines		446 838	0,79
PHP 8 845	Globe Telecom, Inc.	446 838	0,79
Singapour		2 936 583	5,20
SGD 309 348	Ascendas Real Estate Investment Trust, REIT	568 296	1,01
SGD 377 400	CapitaLand Mall Trust, REIT	597 941	1,06
USD 2 173 000	Hutchison Port Holdings Trust 'U'	982 726	1,74
SGD 514 800	Sheng Siong Group Ltd.	339 458	0,60
SGD 673 600	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	448 162	0,79
Corée du Sud		9 421 492	16,69
KRW 11 156	Coway Co. Ltd.	1 014 513	1,80
KRW 7 303	Hyundai Motor Co.	860 339	1,52
KRW 43 696	Industrial Bank of Korea	423 897	0,75
KRW 28 073	Kia Motors Corp.	1 052 032	1,86
KRW 13 455	KT&G Corp.	1 588 613	2,82
KRW 2 034	Samsung Electronics Co. Ltd.	2 517 073	4,46
KRW 4 142	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	948 150	1,68
KRW 5 429	SK Telecom Co. Ltd.	1 016 875	1,80
Supranational		865 683	1,54
HKD 601 203	HKT Trust & HKT Ltd.	865 683	1,54
Taiwan		9 633 839	17,07
TWD 96 577	Catcher Technology Co. Ltd.	710 713	1,26
TWD 587 583	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	1 227 712	2,18
TWD 794 747	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	925 788	1,64
TWD 1 242 034	Mega Financial Holding Co. Ltd.	934 145	1,65
TWD 120 630	President Chain Store Corp.	937 104	1,66
TWD 196 510	Radiant Opto-Electronics Corp.	305 755	0,54
TWD 54 478	Sporton International, Inc.	281 613	0,50
TWD 24 905	St Shine Optical Co. Ltd.	558 821	0,99
TWD 266 553	Taiwan Mobile Co. Ltd.	927 207	1,64
TWD 562 631	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2 824 981	5,01
Thaïlande		2 893 578	5,13
THB 122 700	Advanced Info Service PCL	550 823	0,98
THB 223 700	Delta Electronics Thailand PCL	433 681	0,77
THB 1 571 300	Jasmine Broadband Internet Infrastructure Fund 'F'	471 748	0,84
THB 1 521 444	Krung Thai Bank PCL	707 900	1,25
SGD 1 082 000	Thai Beverage PCL	729 426	1,29

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - ASIAN EQUITY INCOME FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Royaume-Uni		835 572	1,48
HKD 136 973	HSBC Holdings plc	835 572	1,48
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		55 357 074	98,08
Total investissements		55 357 074	98,08
Autres actifs nets		1 083 520	1,92
Valeur liquidative		56 440 594	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Taiwan	17,07
Corée du Sud	16,69
Chine	15,29
Hong Kong	11,89
Inde	9,58
Îles Caïman	7,58
Singapour	5,20
Thaïlande	5,13
Indonésie	4,35
Supranational	1,54
Malaisie	1,49
Royaume-Uni	1,48
Philippines	0,79
Total investissements	98,08
Autres actifs nets	1,92
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EMERGING EUROPE EQUITY FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Autriche			192 340	0,87
EUR	9 510	Erste Group Bank AG	192 340	0,87
Bulgarie			501 535	2,27
BGN	500 000	Advance Terrafund REIT	501 535	2,27
République tchèque			1 460 833	6,61
CZK	13 088	CEZ A/S	199 371	0,90
CZK	21 570	Komercni banka A/S	726 209	3,29
CZK	1 174	Philip Morris CR A/S	535 253	2,42
Estonie			1 216 746	5,51
EUR	151 724	Olympic Entertainment Group A/S	295 103	1,34
EUR	1 012 238	Tallink Grupp A/S	921 643	4,17
Finlande			221 322	1,00
EUR	34 447	YIT OYJ	221 322	1,00
Allemagne			559 598	2,53
PLN	17 043	UNIWHEELS AG	559 598	2,53
Hongrie			1 882 786	8,52
HUF	52 975	OTP Bank plc	1 065 122	4,82
HUF	45 455	Richter Gedeon Nyrt	817 664	3,70
Jersey			434 598	1,97
GBP	22 475	Wizz Air Holdings plc	434 598	1,97
Lituanie			566 949	2,57
EUR	227 234	Apranga PVA	566 949	2,57
Luxembourg			172 890	0,78
CZK	5 906	Pegas Nonwovens SA	172 890	0,78
Pologne			6 696 207	30,30
PLN	11 041	AmRest Holdings SE	550 060	2,49
PLN	70 933	Asseco Poland SA	843 051	3,81
PLN	24 666	Budimex SA	964 728	4,37
PLN	26 700	CCC SA	969 051	4,39
PLN	44 069	Cyfrowy Polsat SA	220 803	1,00
PLN	19 471	KRUK SA	891 287	4,03
PLN	40 645	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	638 925	2,89
PLN	448 367	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	567 481	2,57
PLN	60 696	Sanok Rubber Co. SA	725 451	3,28

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
PLN	397 201	Synthos SA	325 370	1,47
Roumanie			2 124 969	9,62
RON	3 247 827	Banca Transilvania SA	1 506 350	6,82
USD	29 084	Fondul Proprietatea SA, GDR	241 112	1,09
RON	7 069 300	OMV Petrom SA	377 507	1,71
Slovénie			2 005 465	9,07
EUR	25 447	Krka dd Novo mesto	1 432 539	6,48
EUR	16 592	Pozavarovalnica Sava dd	235 897	1,07
EUR	4 849	Telekom Slovenije DD	337 029	1,52
Turquie			3 365 984	15,23
TRY	146 186	Aksa Akirlik Kimya Sanayii A/S	352 343	1,59
TRY	162 985	Brisa Bridgestone Sabanci Sanayi ve Ticaret A/S	361 202	1,64
TRY	66 719	Celebi Hava Servisi A/S	484 515	2,19
TRY	204 090	Enka Insaat ve Sanayi A/S	280 770	1,27
TRY	51 802	TAV Havalimanlari Holding A/S	200 012	0,91
TRY	45 822	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	338 497	1,53
TRY	155 641	Turk Telekomunikasyon A/S	294 503	1,33
TRY	29 597	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	775 430	3,51
TRY	72 924	Yazicilar Holding A/S 'A'	278 712	1,26
Royaume-Uni			209 520	0,95
GBP	6 637	BGEO Group plc	209 520	0,95
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			21 611 742	97,80

Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché EUR	% Actif net
Roumanie		1	-
RON	7 Fondul Proprietatea Fund	1	-
Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif		1	-
Total investissements		21 611 743	97,80
Autres actifs nets		485 739	2,20
Valeur liquidative		22 097 482	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Pologne	30,30
Turquie	15,23
Roumanie	9,62
Slovénie	9,07
Hongrie	8,52
République tchèque	6,61
Estonie	5,51
Lituanie	2,57

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING EUROPE EQUITY FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Répartition géographique du portefeuille (Continued)	% de l'actif net
Allemagne	2,53
Bulgarie	2,27
Jersey	1,97
Finlande	1,00
Royaume-Uni	0,95
Autriche	0,87
Luxembourg	0,78
Total investissements	97,80
Autres actifs nets	2,20
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Angola			10 932 295	0,53
USD	11 000 000	Angolan Government International Bond, Reg. S 9,5% 12/11/2025	10 932 295	0,53
Argentine			117 576 020	5,74
USD	27 466 000	Argentine Republic Government International Bond, Reg. S 6,875% 22/04/2021	29 183 037	1,42
USD	13 099 000	Argentine Republic Government International Bond, Reg. S 7,5% 22/04/2026	14 215 755	0,69
EUR	15 680 702	Argentine Republic Government International Bond 7,82 % 31/12/2033	18 114 159	0,88
USD	19 559 000	City of Buenos Aires Argentina, Reg. S 7,5% 01/06/2027	20 381 260	1,00
USD	13 033 000	Provincia de Buenos Aires, Reg. S 9,125% 16/03/2024	14 301 306	0,70
USD	10 129 000	Provincia de Cordoba, Reg. S 7,125% 10/06/2021	10 152 702	0,50
USD	10 480 000	YPF SA, Reg. S 8,5% 23/03/2021	11 227 801	0,55
Brésil			53 913 351	2,63
USD	20 050 000	Brazilian Government International Bond 4,875% 22/01/2021	21 105 632	1,03
USD	10 550 000	Brazilian Government International Bond 2,625% 05/01/2023	9 607 094	0,47
USD	10 000 000	Brazilian Government International Bond 4,25% 07/01/2025	9 817 250	0,48
USD	15 000 000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	13 383 375	0,65
Cameroun			11 148 005	0,54
USD	11 000 000	Republic of Cameroon International Bond, Reg. S 9,5% 19/11/2025	11 148 005	0,54
Îles Caïman			17 080 191	0,83
USD	17 028 000	Vale Overseas Ltd. 5,875% 10/06/2021	17 080 191	0,83
Colombie			49 908 818	2,44
USD	8 000 000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	8 354 800	0,41
USD	11 000 000	Colombia Government International Bond 7,375% 18/09/2037	14 292 025	0,70
USD	26 436 000	Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	27 261 993	1,33
Costa Rica			24 463 005	1,19
USD	24 500 000	Costa Rica Government International Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	24 463 005	1,19
Croatie			41 919 444	2,05
USD	6 600 000	Croatia Government International Bond, Reg. S 6,75% 05/11/2019	7 200 666	0,35
USD	32 989 000	Hrvatska Elektroprivreda, Reg. S 5,875% 23/10/2022	34 718 778	1,70
République dominicaine			54 858 021	2,68
USD	9 010 000	Dominican Republic International Bond, Reg. S 7,5% 06/05/2021	10 004 794	0,49

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	9 500 000	Dominican Republic International Bond, Reg. S 5,875% 18/04/2024	9 939 613	0,48
USD	11 630 000	Dominican Republic International Bond, Reg. S 5,5% 27/01/2025	11 867 485	0,58
USD	13 679 000	Dominican Republic International Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026	15 118 920	0,74
USD	7 682 000	Dominican Republic International Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045	7 927 209	0,39
Ghana			35 679 259	1,74
USD	33 565 000	Ghana Government International Bond, Reg. S 10,75% 14/10/2030	35 679 259	1,74
Guatemala			5 081 250	0,25
USD	5 000 000	Guatemala Government Bond, Reg. S 4,5% 03/05/2026	5 081 250	0,25
Hongrie			78 632 217	3,84
USD	20 380 000	Hungary Government International Bond 6,25 % 29/01/2020	22 664 700	1,11
USD	26 000 000	Hungary Government International Bond 6,375% 29/03/2021	29 656 900	1,45
USD	11 770 000	Hungary Government International Bond 5,75% 22/11/2023	13 422 567	0,65
USD	11 500 000	Hungary Government International Bond 5,375% 25/03/2024	12 888 050	0,63
Indonésie			138 636 705	6,76
USD	6 335 000	Indonesia Government International Bond, Reg. S 4,875% 05/05/2021	6 877 815	0,34
USD	10 200 000	Indonesia Government International Bond, Reg. S 3,75% 25/04/2022	10 555 980	0,51
USD	20 561 000	Indonesia Government International Bond, Reg. S 3,375% 15/04/2023	20 749 729	1,01
EUR	8 304 000	Indonesia Government International Bond, Reg. S 2,625% 14/06/2023	9 335 267	0,46
USD	16 862 000	Indonesia Government International Bond, Reg. S 4,125% 15/01/2025	17 603 270	0,86
USD	10 000 000	Indonesia Government International Bond, Reg. S 4,75% 08/01/2026	10 913 710	0,53
USD	6 210 000	Indonesia Government International Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037	7 682 571	0,37
USD	9 898 000	Indonesia Government International Bond, Reg. S 5,95% 08/01/2046	11 687 875	0,57
USD	3 550 000	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 27/05/2041	3 789 856	0,18
USD	7 750 000	Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	7 854 563	0,38
USD	10 000 000	Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	9 736 940	0,48
USD	20 542 000	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044	21 849 129	1,07
Irak			6 907 995	0,34
USD	9 000 000	Iraq International Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	6 907 995	0,34

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Irlande			18 735 401	0,91
USD	8 050 000	Vnesheconombank, Reg. S 6,902% 09/07/2020	8 764 961	0,43
USD	9 500 000	Vnesheconombank, Reg. S 5,942% 21/11/2023	9 970 440	0,48
Côte d'Ivoire			9 419 103	0,46
USD	3 380 000	Ivory Coast Government International Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028	3 299 032	0,16
USD	6 534 000	Ivory Coast Government International Bond, Reg. S, STEP 5,75 % 31/12/2032	6 120 071	0,30
Jamaïque			46 904 568	2,29
USD	44 552 000	Jamaica Government International Bond 6,75 % 28/04/2028	46 904 568	2,29
Kazakhstan			67 554 951	3,30
USD	6 000 000	Kazakhstan Government International Bond, Reg. S 6,5% 21/07/2045	6 988 920	0,34
USD	40 240 000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 9,125% 02/07/2018	44 637 226	2,18
USD	7 500 000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 7% 05/05/2020	8 267 025	0,40
USD	7 000 000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 09/04/2021	7 661 780	0,38
Kenya			8 839 655	0,43
USD	9 500 000	Kenya Government International Bond, Reg. S 6,875% 24/06/2024	8 839 655	0,43
Liban			32 304 910	1,58
USD	12 990 000	Lebanon Government International Bond, Reg. S 5% 12/10/2017	12 979 543	0,64
USD	2 500 000	Lebanon Government International Bond, Reg. S 5,15% 12/11/2018	2 495 387	0,12
USD	5 700 000	Lebanon Government International Bond 6,375 % 09/03/2020	5 796 672	0,28
USD	5 275 000	Lebanon Government International Bond, Reg. S 8,25% 12/04/2021	5 691 488	0,28
USD	5 500 000	Lebanon Government International Bond, Reg. S 6,6% 27/11/2026	5 341 820	0,26
Lituanie			15 513 735	0,76
USD	5 000 000	Lithuania Government International Bond, Reg. S 6,125% 09/03/2021	5 826 375	0,29
USD	8 000 000	Lithuania Government International Bond, Reg. S 6,625% 01/02/2022	9 687 360	0,47
Luxembourg			15 842 865	0,77
USD	14 250 000	Gazprom OAO, Reg. S 6,51% 07/03/2022	15 842 865	0,77
Mexique			149 893 071	7,31
USD	7 580 000	Mexico Government International Bond 3,625% 15/03/2022	7 983 256	0,39
USD	6 000 000	Mexico Government International Bond 4% 02/10/2023	6 446 250	0,32
USD	27 000 000	Mexico Government International Bond 4,125% 21/01/2026	29 177 550	1,42

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	10 000 000	Mexico Government International Bond 4,75% 08/03/2044	10 724 000	0,52
USD	21 000 000	Mexico Government International Bond 4,6% 23/01/2046	21 974 400	1,07
EUR	10 000 000	Mexico Government International Bond 4% 15/03/2115	10 380 902	0,51
USD	10 750 000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 5,5% 04/02/2019	11 319 105	0,55
EUR	20 370 000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 5,125% 15/03/2023	24 016 142	1,17
USD	18 000 000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,875% 04/08/2026	20 030 400	0,98
USD	8 623 000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 5,625% 23/01/2046	7 841 066	0,38
Maroc			6 308 790	0,31
USD	6 000 000	Morocco Government International Bond, Reg. S 4,25% 11/12/2022	6 308 790	0,31
Pays-Bas			62 532 166	3,05
USD	21 750 000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Reg. S 6,375% 06/10/2020	22 963 650	1,12
USD	38 344 000	Petrobras Global Finance BV 8,375% 23/05/2021	39 568 516	1,93
Pakistan			14 396 312	0,70
USD	8 650 000	Pakistan Government International Bond, Reg. S 7,25% 15/04/2019	9 112 637	0,44
USD	5 000 000	Pakistan Government International Bond, Reg. S 8,25% 15/04/2024	5 283 675	0,26
Panama			26 192 494	1,28
USD	26 150 000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,625% 18/05/2036	26 192 494	1,28
Paraguay			23 175 625	1,13
USD	13 000 000	Paraguay Government International Bond, Reg. S 5% 15/04/2026	13 747 500	0,67
USD	8 750 000	Paraguay Government International Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	9 428 125	0,46
Pérou			20 139 125	0,98
USD	16 277 000	Peruvian Government International Bond 5,625 % 18/11/2050	20 139 125	0,98
Philippines			31 243 153	1,52
USD	15 000 000	Philippine Government International Bond 5,5% 30/03/2026	19 066 200	0,93
USD	10 909 000	Philippine Government International Bond 3,7% 01/03/2041	12 176 953	0,59
Pologne			38 784 779	1,89
USD	11 129 000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	12 562 137	0,61
USD	20 717 000	Poland Government International Bond 3% 17/03/2023	21 118 392	1,03
USD	5 000 000	Poland Government International Bond 3,25% 06/04/2026	5 104 250	0,25
Qatar			25 587 000	1,25
USD	25 000 000	Qatar Government International Bond, Reg. S 3,25% 02/06/2026	25 587 000	1,25

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Roumanie			25 478 352	1,24
USD	14 000 000	Romanian Government International Bond, Reg. S 4,875% 22/01/2024	15 498 000	0,75
EUR	8 700 000	Romanian Government International Bond, Reg. S 2,75% 29/10/2025	9 980 352	0,49
Russie			67 989 510	3,32
USD	5 100 000	Russian Foreign Bond, Reg. S 5% 29/04/2020	5 510 397	0,27
USD	21 800 000	Russian Foreign Bond, Reg. S 4,5% 04/04/2022	23 352 487	1,14
USD	25 400 000	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4,875% 16/09/2023	27 767 915	1,36
USD	6 440 000	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 12,75% 24/06/2028	11 358 711	0,55
Serbie			49 047 069	2,39
USD	46 205 000	Serbia International Bond, Reg. S 5,875% 03/12/2018	49 047 069	2,39
Afrique du Sud			21 836 980	1,07
USD	22 000 000	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	21 836 980	1,07
Sri Lanka			49 739 296	2,43
USD	4 100 000	Bank of Ceylon, Reg. S 6,875% 03/05/2017	4 197 949	0,21
USD	36 536 000	Sri Lanka Government International Bond, Reg. S 6% 14/01/2019	37 306 069	1,82
USD	8 411 000	Sri Lanka Government International Bond, Reg. S 6,85% 03/11/2025	8 235 278	0,40
Turquie			148 085 628	7,23
USD	10 348 000	Export Credit Bank of Turkey, Reg. S 5,375% 08/02/2021	10 847 964	0,53
USD	7 900 000	Turkey Government International Bond 6,25% 26/09/2022	8 954 689	0,44
USD	30 925 000	Turkey Government International Bond 3,25% 23/03/2023	30 052 915	1,47
EUR	8 902 000	Turkey Government International Bond 4,125% 11/04/2023	10 717 937	0,52
USD	8 074 000	Turkey Government International Bond 7,375% 05/02/2025	9 991 777	0,49
USD	17 570 000	Turkey Government International Bond 4,25% 14/04/2026	17 887 226	0,87
USD	21 000 000	Turkey Government International Bond 4,875% 09/10/2026	22 192 065	1,08
USD	17 000 000	Turkey Government International Bond 4,875% 16/04/2043	16 710 150	0,82
USD	17 000 000	Turkey Government International Bond 6,625% 17/02/2045	20 730 905	1,01
Ukraine			43 637 465	2,13
USD	24 818 000	Ukraine Government International Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2019	24 569 820	1,20
USD	20 018 000	Ukraine Government International Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2026	19 067 645	0,93

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
États-Unis d'Amérique			9 399 550	0,46
USD	10 000 000	Southern Copper Corp. 5,875% 23/04/2045	9 399 550	0,46
Uruguay			18 216 277	0,89
USD	18 300 000	Uruguay Government International Bond 5,1 % 18/06/2050	18 216 277	0,89
République bolivarienne du Venezuela			67 415 558	3,29
USD	20 374 800	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5% 02/11/2017	14 306 472	0,70
USD	39 570 000	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 16/05/2024	13 932 201	0,68
USD	8 500 000	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375% 12/04/2027	2 970 792	0,15
USD	5 500 000	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9,75% 17/05/2035	2 246 393	0,11
USD	23 698 900	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,5% 12/04/2037	8 264 873	0,40
USD	10 000 000	Venezuela Government International Bond, Reg. S 9% 07/05/2023	4 305 750	0,21
USD	27 500 000	Venezuela Government International Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028	11 980 375	0,58
USD	23 510 000	Venezuela Government International Bond, Reg. S 7% 31/03/2038	9 408 702	0,46
Vietnam			6 672 942	0,33
USD	6 000 000	Vietnam Government International Bond, Reg. S 6,75% 29/01/2020	6 672 942	0,33
Îles Vierges britanniques			22 714 272	1,11
USD	22 400 000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 3,25% 28/04/2025	22 714 272	1,11
Zambie			35 863 748	1,75
USD	11 000 000	Zambia Government International Bond, Reg. S 5,375% 20/09/2022	8 659 585	0,42
USD	10 000 000	Zambia Government International Bond, Reg. S 8,5% 14/04/2024	8 864 550	0,43
USD	20 803 000	Zambia Government International Bond, Reg. S 8,97% 30/07/2027	18 339 613	0,90
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			1 826 200 926	89,12
Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
Costa Rica			10 301 350	0,50
USD	10 000 000	Banco Nacional de Costa Rica, Reg. S 5,875% 25/04/2021	10 301 350	0,50
République dominicaine			21 741 722	1,06
USD	4 831 000	Dominican Republic International Bond 5,65% 29/01/2026	5 350 333	0,26
USD	14 787 000	Dominican Republic International Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026	16 391 389	0,80

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal				Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				Valeur de marché USD				% Actif net			
Mexique				73 054 387				3,57							
USD	24 200 000	Petroleos Mexicanos 5,5%	21/01/2021	25 544 794				1,25							
USD	24 600 000	Petroleos Mexicanos 6,5%	02/06/2041	24 802 827				1,21							
USD	14 715 000	Petroleos Mexicanos 6,375%	23/01/2045	14 651 358				0,72							
USD	8 852 000	Petroleos Mexicanos 5,625%	23/01/2046	8 055 408				0,39							
Pays-Bas				27 342 728				1,33							
USD	27 052 188	Republic of Angola, Reg. S 7%	16/08/2019	27 342 728				1,33							
Pérou				8 714 719				0,43							
USD	8 155 000	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4,75%	08/02/2022	8 714 719				0,43							

Nombre d'actions ou montant du principal				Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				Valeur de marché USD				% Actif net			
République bolivarienne du Venezuela				17 417 179				0,85							
USD	16 000 000	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9%	17/11/2021	6 945 040				0,34							
USD	29 963 629	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6%	15/11/2026	10 472 139				0,51							
Îles Vierges britanniques				24 243 542				1,18							
USD	22 400 000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., Reg. S 4,375%	10/04/2024	24 243 542				1,18							
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				182 815 627				8,92							
Total investissements				2 009 016 553				98,04							
Autres actifs nets				40 206 052				1,96							
Valeur liquidative				2 049 222 605				100,00							

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Répartition géographique du portefeuille (Continued)	% de l'actif net
Uruguay	0,89
Îles Caïman	0,83
Luxembourg	0,77
Lituanie	0,76
Pakistan	0,70
Cameroun	0,54
Angola	0,53
Côte d'Ivoire	0,46
États-Unis d'Amérique	0,46
Kenya	0,43
Irak	0,34
Vietnam	0,33
Maroc	0,31
Guatemala	0,25
Total investissements	98,04
Autres actifs nets	1,96
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	% de l'actif net
EUR	69 982 000	USD	77 567 171	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	206 471	0,01
USD	6 901 977	EUR	6 137 000	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	81 697	–
USD	104 417 856	EUR	92 694 397	21/07/2016	Citibank	1 375 421	0,07
USD	5 316 436	GBP	3 746 000	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	308 506	0,02
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						1 972 095	0,10
CHF	9 473 000	USD	9 889 754	14/07/2016	RBC	(159 668)	(0,01)
EUR	868 467 000	USD	990 701 993	14/07/2016	Standard Chartered	(25 541 779)	(1,25)
EUR	5 924 000	USD	6 738 307	14/07/2016	Goldman Sachs	(154 742)	(0,01)
GBP	486 533 000	USD	708 410 050	14/07/2016	Goldman Sachs	(57 976 790)	(2,83)
GBP	6 452 000	USD	9 127 080	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	(501 569)	(0,02)
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(84 334 548)	(4,12)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(82 362 453)	(4,02)

Contrats de Credit Default Swap

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD	% de l'actif net
50 000 000	USD	Goldman Sachs	Russian Foreign Bond 7,5% 31/03/2030	ACHAT	(1,00)%	20/06/2021	3 020 137	3 020 137	0,14
25 000 000	USD	Citigroup	Mexico Government International Bond 5,95% 19/03/2019	ACHAT	(1,00)%	20/06/2021	710 808	710 808	0,04
25 000 000	USD	Morgan Stanley	Mexico Government International Bond 5,95% 19/03/2019	ACHAT	(1,00)%	20/06/2021	710 807	710 807	0,04
20 000 000	USD	Barclays	Mexico Government International Bond 5,95% 19/03/2019	ACHAT	(1,00)%	20/06/2021	568 646	568 646	0,02
Total plus-value latente sur contrats de Credit Default Swap							5 010 398	5 010 398	0,24
Plus-value latente nette sur contrats de Credit Default Swap							5 010 398	5 010 398	0,24

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats d'options achetés

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
50 000 000	Foreign Exchange USD/MXN, Put, 18,150, 22/07/2016	USD	Goldman Sachs	49 188 991	305 802	0,01
40 000 000	Foreign Exchange USD/TRY, Put, 2,900, 22/07/2016	USD	Goldman Sachs	40 338 706	386 356	0,02
Total contrats d'options achetés					692 158	0,03

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes			6 135 992	0,63
HKD	584 800	VTech Holdings Ltd.	6 135 992	0,63
Brésil			29 245 536	2,98
BRL	1 154 658	Cielo SA	12 082 687	1,23
BRL	419 850	Grendene SA	2 151 178	0,22
BRL	575 403	Multipius SA	6 281 614	0,64
BRL	90	Nova Embrapar Participacoes SA	2	–
BRL	398 929	Ultrapar Participacoes SA	8 730 055	0,89
Îles Caïman			41 733 388	4,25
HKD	6 189 495	China Medical System Holdings Ltd.	9 406 370	0,96
HKD	4 544 920	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	21 925 074	2,23
HKD	457 600	Tencent Holdings Ltd.	10 401 944	1,06
Chili			10 929 339	1,11
CLP	102 564 605	Banco de Chile	10 929 339	1,11
Chine			73 766 694	7,52
HKD	24 168 431	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	17 430 168	1,78
HKD	3 128 800	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	7 247 344	0,74
HKD	9 212 000	Huaneng Power International, Inc. 'H'	5 675 902	0,58
HKD	36 182 562	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	20 031 594	2,04
HKD	3 886 000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	6 070 975	0,62
USD	3 415 047	SAIC Motor Corp. Ltd. Warrants 10/04/2017	10 390 281	1,06
HKD	7 390 000	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	6 920 430	0,70
République tchèque			9 296 319	0,95
CZK	248 545	Komerční banka A/S	9 296 319	0,95
Hong Kong			34 206 131	3,48
HKD	2 543 544	China Mobile Ltd.	29 089 636	2,96
HKD	1 500 700	Television Broadcasts Ltd.	5 116 495	0,52
Inde			83 156 277	8,47
USD	1 867 340	Coal India Ltd. Warrants 17/01/2017	8 664 457	0,88
INR	340 049	Hero MotoCorp Ltd.	15 892 801	1,62
INR	613 195	Housing Development Finance Corp. Ltd.	11 377 200	1,16
USD	1 133 179	Infosys Ltd. Warrants 17/01/2017	19 649 324	2,00
INR	1 924 802	ITC Ltd.	10 510 197	1,07
USD	4 729 319	NTPC Ltd. Warrants 17/01/2017	10 924 727	1,12
INR	1 915 189	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	6 137 571	0,62
Indonésie			41 502 840	4,23
IDR	30 678 600	Astra International Tbk. PT	17 153 314	1,75
IDR	1 617 400	Matahari Department Store Tbk. PT	2 445 227	0,25
IDR	471 700	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk. PT	83 362	0,01

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
IDR	72 530 600	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	21 820 937	2,22
Malaisie			22 299 961	2,27
MYR	5 380 625	Malayan Banking Bhd.	10 877 364	1,11
MYR	14 786 174	Sunway Bhd.	10 966 306	1,12
MYR	2 618 557	Sunway Bhd. Warrants 17/08/2016	456 291	0,04
Mexique			51 714 460	5,27
MXN	6 117 318	Gentera SAB de CV	10 968 515	1,12
MXN	2 764 437	Grupo Mexico SAB de CV	6 347 975	0,65
MXN	11 372 335	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	27 106 708	2,76
MXN	5 606 098	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV, REIT	7 291 262	0,74
Pays-Bas			30 256 914	3,08
ZAR	5 274 207	Steinhoff International Holdings NV	30 256 914	3,08
Philippines			30 679 572	3,13
PHP	13 844 300	Aboitiz Power Corp.	13 602 269	1,39
PHP	338 150	Globe Telecom, Inc.	17 077 303	1,74
Pologne			12 172 729	1,24
PLN	1 689 870	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	12 172 729	1,24
Qatar			4 795 123	0,49
USD	177 634	Industries Qatar QSC Participation Notes 10/10/2018	4 795 123	0,49
Russie			11 886 277	1,21
USD	237 108	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	3 149 980	0,32
RUB	4 966 429	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	8 736 297	0,89
Singapour			16 857 076	1,72
SGD	10 263 963	Religare Health Trust	7 530 770	0,77
SGD	1 646 200	Singapore Exchange Ltd.	9 326 306	0,95
Afrique du Sud			66 761 370	6,80
ZAR	674 060	Bid Corp. Ltd.	12 714 857	1,30
ZAR	674 060	Bidvest Group Ltd. (The)	6 377 680	0,65
ZAR	904 181	Foschini Group Ltd. (The)	8 584 935	0,87
ZAR	4 151 851	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	10 272 606	1,05
ZAR	2 060 743	MMI Holdings Ltd.	3 189 262	0,32
ZAR	835 928	MTN Group Ltd.	8 160 073	0,83
ZAR	7 287 625	Redefine Properties Ltd.	5 620 602	0,57
ZAR	395 680	Remgro Ltd.	6 881 779	0,70
ZAR	182 980	Sasol Ltd.	4 959 576	0,51
Corée du Sud			109 729 411	11,18
KRW	96 543	Coway Co. Ltd.	8 779 684	0,90
KRW	151 180	Dongbu Insurance Co. Ltd.	9 075 919	0,93
KRW	61 926	Hyundai Motor Co.	7 298 220	0,74
KRW	44 460	Hyundai Motor Co. Preference	3 715 132	0,38
KRW	469 273	Industrial Bank of Korea	4 552 785	0,46

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou principal du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou principal du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
KRW	208 834 KT&G Corp.	24 657 225	2,51	THB	7 103 524 Kiatnakin Bank PCL	8 768 223	0,89
KRW	919 897 Macquarie Korea Infrastructure Fund	6 999 954	0,71	THB	14 256 283 Krung Thai Bank PCL	6 633 188	0,68
KRW	23 253 Samsung Electronics Co. Ltd.	28 777 316	2,93	THB	97 057 333 Quality Houses PCL	7 319 349	0,74
KRW	84 744 SK Telecom Co. Ltd.	15 873 176	1,62	Turquie		26 046 892	2,65
Taiwan		151 340 055	15,42	TRY	7 640 473 Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A/S, REIT	7 585 607	0,77
TWD	6 143 855 Chicony Electronics Co. Ltd.	13 798 391	1,41	TRY	710 327 Ford Otomotiv Sanayi A/S	7 548 760	0,77
TWD	6 018 624 Huaku Development Co. Ltd.	10 270 785	1,05	TRY	830 042 TAV Havalimanlari Holding A/S	3 560 436	0,36
TWD	3 323 763 Lite-On Technology Corp.	4 536 057	0,46	TRY	252 593 Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	7 352 089	0,75
TWD	24 864 337 Mega Financial Holding Co. Ltd.	18 710 493	1,91	Royaume-Uni		26 919 858	2,74
TWD	5 082 837 Pegatron Corp.	10 690 675	1,09	GBP	304 572 British American Tobacco plc	19 717 346	2,01
TWD	10 402 332 Pou Chen Corp.	13 873 968	1,41	HKD	1 179 456 HSBC Holdings plc	7 202 512	0,73
TWD	852 000 President Chain Store Corp.	6 622 617	0,67	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		934 761 868	95,23
TWD	12 177 806 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	61 249 544	6,24	Total investissements		934 761 868	95,23
TWD	9 218 298 WT Microelectronics Co. Ltd.	11 587 525	1,18	Autres actifs nets		46 802 842	4,77
Thaïlande		43 329 654	4,41	Valeur liquidative		981 564 710	100,00
THB	2 929 400 Advanced Info Service PCL	13 150 622	1,34				
THB	3 847 100 Delta Electronics Thailand PCL	7 458 272	0,76				

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Taiwan	15,42
Corée du Sud	11,18
Inde	8,47
Chine	7,52
Afrique du Sud	6,80
Mexique	5,27
Thaïlande	4,41
Îles Caïman	4,25
Indonésie	4,23
Hong Kong	3,48
Philippines	3,13
Pays-Bas	3,08
Brésil	2,98
Royaume-Uni	2,74
Turquie	2,65
Malaisie	2,27
Singapour	1,72
Pologne	1,24
Russie	1,21
Chili	1,11
République tchèque	0,95
Bermudes	0,63
Qatar	0,49
Total investissements	95,23
Autres actifs nets	4,77
Valeur liquidative	100,00

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS EQUITY SMALL CAP FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes			2 654 869	2,06
HKD	574 400	Man Wah Holdings Ltd.	825 701	0,64
HKD	174 500	VTech Holdings Ltd.	1 829 168	1,42
Brésil			2 448 327	1,90
BRL	262 436	Grendene SA	1 344 639	1,04
BRL	73 034	Smiles SA	1 103 688	0,86
Îles Caïman			7 856 389	6,10
HKD	3 359 280	Aupu Group Holding Co. Ltd.	1 116 843	0,87
USD	44 965	China Distance Education Holdings Ltd., ADR	462 465	0,36
HKD	1 756 917	China Maple Leaf Educational Systems Ltd.	1 572 850	1,22
HKD	900 340	Cosmo Lady China Holdings Co. Ltd.	457 442	0,35
HKD	1 071 786	Haitian International Holdings Ltd.	1 893 024	1,47
HKD	946 534	Pacific Textiles Holdings Ltd.	1 181 499	0,92
HKD	1 284 733	Value Partners Group Ltd.	1 172 266	0,91
Chili			960 398	0,75
CLP	548 143	Banmedica SA	960 398	0,75
Chine			729 454	0,57
USD	202 852	Lao Feng Xiang Co. Ltd. 'B'	729 454	0,57
République tchèque			886 387	0,69
CZK	1 750	Philip Morris CR A/S	886 387	0,69
Inde			13 705 499	10,65
INR	917 736	Apollo Tyres Ltd.	2 053 926	1,60
INR	430 437	CCL Products India Ltd.	1 573 534	1,22
INR	646 318	Finolex Cables Ltd.	3 486 695	2,71
INR	906 278	Hexaware Technologies Ltd.	3 069 118	2,39
INR	160 501	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	3 262 069	2,53
INR	3 746	TTK Prestige Ltd.	260 157	0,20
Indonésie			4 085 490	3,17
IDR	3 478 800	AKR Corporindo Tbk. PT	1 686 393	1,31
IDR	17 521 900	Summarecon Agung Tbk. PT	2 399 097	1,86
Jersey			728 833	0,57
GBP	33 927	Wizz Air Holdings plc	728 833	0,57
Malaisie			8 729 305	6,78
MYR	469 400	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	1 532 382	1,19
MYR	3 061 520	Hartalega Holdings Bhd.	3 275 162	2,55
MYR	791 300	Inari Amertron Bhd.	579 844	0,45
MYR	1 164 900	KPJ Healthcare Bhd.	1 227 563	0,95
MYR	1 809 400	Padini Holdings Bhd.	1 070 456	0,83
MYR	2 638 459	Sunway Construction Group Bhd.	1 043 898	0,81
Mexique			5 747 335	4,47
MXN	870 133	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	1 332 843	1,04

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
MXN	457 170	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	849 826	0,66
MXN	591 777	Genomma Lab Internacional SAB de CV 'B'	583 301	0,45
MXN	195 637	Industrias Bachoco SAB de CV	795 994	0,62
MXN	884 207	Qualitas Controladora SAB de CV	1 244 650	0,97
MXN	420 742	Rassini SAB de CV 'A'	940 721	0,73
Philippines			3 985 073	3,10
PHP	84 390 022	Filinvest Land, Inc.	3 550 954	2,76
PHP	642 720	Rizal Commercial Banking Corp.	434 119	0,34
Pologne			2 364 401	1,84
PLN	14 382	Budimex SA	624 914	0,49
PLN	25 724	KRUK SA	1 308 165	1,02
PLN	473 958	Synthos SA	431 322	0,33
Roumanie			2 444 849	1,90
RON	3 086 590	Banca Transilvania SA	1 590 400	1,24
USD	92 774	Fondul Proprietatea SA, GDR	854 449	0,66
Singapour			1 236 898	0,96
SGD	1 875 800	Sheng Siong Group Ltd.	1 236 898	0,96
Afrique du Sud			10 294 262	8,00
ZAR	1 188 707	Advtech Ltd.	1 198 853	0,93
ZAR	955 070	Blue Label Telecoms Ltd.	1 202 560	0,93
ZAR	51 300	Cashbuild Ltd.	1 244 371	0,97
ZAR	86 937	JSE Ltd.	1 101 182	0,86
ZAR	955 311	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	2 363 653	1,84
ZAR	1 184 113	Super Group Ltd.	3 183 643	2,47
Corée du Sud			12 714 187	9,88
KRW	9 026	Com2uSCorp	1 029 406	0,80
KRW	132 286	DGB Financial Group, Inc.	993 952	0,77
KRW	13 566	GS Home Shopping, Inc.	2 020 959	1,57
KRW	40 462	IDIS Holdings Co. Ltd.	566 443	0,44
KRW	94 037	Intelligent Digital Integrated Security Co. Ltd.	1 112 301	0,86
KRW	64 828	Nice Information & Telecommunication, Inc.	2 190 748	1,70
KRW	108 865	Samjin Pharmaceutical Co. Ltd.	3 338 511	2,60
KRW	217 563	Sungwoo Hitech Co. Ltd.	1 461 867	1,14
Sri Lanka			2 788 791	2,17
LKR	1 381 088	John Keells Holdings plc	1 284 843	1,00
LKR	1 300 000	National Development Bank plc	1 503 948	1,17
Taïwan			20 848 131	16,20
TWD	346 370	Asia Polymer Corp.	184 155	0,14
TWD	1 025 888	Basso Industry Corp.	2 908 425	2,26
TWD	2 838 973	Getac Technology Corp.	1 996 589	1,55
TWD	390 604	Macauto Industrial Co. Ltd.	1 982 859	1,54

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
TWD 283 000	Merida Industry Co. Ltd.	1 190 043	0,93
TWD 622 288	Pacific Hospital Supply Co. Ltd.	2 231 380	1,74
TWD 1 440 000	Powertech Technology, Inc.	3 188 332	2,48
TWD 307 529	Sinmag Equipment Corp.	1 016 917	0,79
TWD 1 007 896	Test Research, Inc.	1 341 379	1,04
TWD 2 122 934	WT Microelectronics Co. Ltd.	2 666 878	2,07
TWD 1 435 742	Youngtek Electronics Corp.	2 141 174	1,66
Thaïlande		10 280 780	7,99
THB 292 600	Bumrungrad Hospital PCL	1 525 866	1,19
THB 1 310 100	KCE Electronics PCL	3 099 091	2,41
THB 1 129 500	Kiatnakin Bank PCL	1 394 196	1,08
THB 6 998 100	MCS Steel PCL	2 459 492	1,91
THB 19 021 133	Quality Houses PCL	1 434 434	1,11
THB 73 000	Thai Stanley Electric PCL 'F'	367 701	0,29
Turquie		8 577 177	6,67
TRY 94 522	Celebi Hava Servisi A/S	762 579	0,59
TRY 192 395	Ford Otomotiv Sanayi A/S	2 044 613	1,59

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
TRY 88 783	Türk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	2 584 159	2,01
TRY 880 538	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	1 085 496	0,85
TRY 288 159	Ulker Bisküvi Sanayi A/S	2 100 330	1,63
Royaume-Uni		1 243 826	0,97
GBP 35 466	BGEO Group plc	1 243 826	0,97
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		125 310 661	97,39

Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché USD	% Actif net
Roumanie		–	–
RON 3	Fondul Proprietatea Fund	–	–
Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif		–	–
Total investissements		125 310 661	97,39
Autres actifs nets		3 352 492	2,61
Valeur liquidative		128 663 153	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Taiwan	16,20
Inde	10,65
Corée du Sud	9,88
Afrique du Sud	8,00
Thaïlande	7,99
Malaisie	6,78
Turquie	6,67
Îles Caïman	6,10
Mexique	4,47
Indonésie	3,17
Philippines	3,10
Sri Lanka	2,17
Bermudes	2,06
Brésil	1,90
Roumanie	1,90
Pologne	1,84
Royaume-Uni	0,97
Singapour	0,96
Chili	0,75
République tchèque	0,69
Chine	0,57
Jersey	0,57
Total investissements	97,39
Autres actifs nets	2,61
Valeur liquidative	100,00

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Brésil			233 243 993	10,33
BRL	5 500 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0 % 01/01/2017	14 475 513	0,64
BRL	10 500 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0 % 01/07/2019	20 908 687	0,93
BRL	7 808 900	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2017	21 561 863	0,95
BRL	10 678 600	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2018	28 980 325	1,28
BRL	18 012 300	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2021	47 319 784	2,10
BRL	28 023 900	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	71 950 147	3,19
BRL	11 095 100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2025	28 047 674	1,24
Colombie			153 483 109	6,80
COP	126 789 000 000	Colombian TES 7% 11/09/2019	39 455 748	1,75
COP	145 245 600 000	Colombian TES 10% 24/07/2024	52 260 572	2,31
COP	201 540 900 000	Colombian TES 6% 28/04/2028	54 844 965	2,43
COP	22 038 900 000	Colombian TES 7,75% 18/09/2030	6 921 824	0,31
Hongrie			57 795 724	2,56
HUF	3 688 180 000	Hungary Government Bond 4% 25/04/2018	12 253 859	0,54
HUF	8 772 950 000	Hungary Government Bond 6% 24/11/2023	33 756 994	1,50
HUF	3 106 500 000	Hungary Government Bond 5,5% 24/06/2025	11 784 871	0,52
Indonésie			253 110 277	11,21
IDR	691 780 000 000	Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	52 171 688	2,31
IDR	131 333 000 000	Indonesia Treasury Bond 7,875% 15/04/2019	9 099 428	0,40
IDR	741 906 000 000	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15/03/2024	53 488 008	2,37
IDR	61 500 000 000	Indonesia Treasury Bond 11% 15/09/2025	5 059 502	0,23
IDR	797 760 000 000	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15/09/2026	57 654 393	2,56
IDR	100 000 000 000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/05/2027	6 403 196	0,28
IDR	194 000 000 000	Indonesia Treasury Bond 8,75% 15/05/2031	14 526 248	0,64
IDR	754 018 000 000	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15/03/2034	54 707 814	2,42
Mexique			229 205 517	10,16
MXN	225 023 800	Mexican Bonos 4,75% 14/06/2018	10 970 630	0,49
MXN	464 749 100	Mexican Bonos 6,5% 10/06/2021	23 717 036	1,05
MXN	328 439 200	Mexican Bonos 6,5% 09/06/2022	16 765 207	0,74
MXN	1 009 678 000	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	62 961 665	2,79

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
MXN	1 063 233 700	Mexican Bonos 5,75% 05/03/2026	51 335 452	2,28
MXN	659 590 700	Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	36 561 948	1,62
MXN	304 770 000	Mexican Bonos 8,5% 18/11/2038	18 360 301	0,81
MXN	151 389 000	Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042	8 533 278	0,38
Pérou			14 139 257	0,63
PEN	48 247 000	Peruvian Government International Bond, Reg. S 6,95% 12/08/2031	14 139 257	0,63
Philippines			7 314 409	0,32
PHP	381 000 000	Philippine Government International Bond 3,9% 26/11/2022	7 314 409	0,32
Pologne			269 330 328	11,93
PLN	32 310 000	Poland Government Bond 2,5% 25/07/2018	7 469 490	0,33
PLN	89 709 000	Poland Government Bond 5,5% 25/10/2019	22 769 903	1,01
PLN	110 464 000	Poland Government Bond 1,5% 25/04/2020	24 716 500	1,09
PLN	298 044 000	Poland Government Bond 2% 25/04/2021	67 446 341	2,99
PLN	224 500 000	Poland Government Bond 5,75% 23/09/2022	60 918 135	2,70
PLN	270 370 000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	67 255 191	2,98
PLN	79 800 000	Poland Government Bond 3,25% 25/07/2025	18 754 768	0,83
Roumanie			66 918 003	2,97
RON	128 510 000	Romania Government Bond 5,85% 26/04/2023	33 329 797	1,48
RON	138 165 000	Romania Government Bond 4,75% 24/02/2025	33 588 206	1,49
Russie			119 232 312	5,28
RUB	1 555 067 000	Russian Federal Bond - OFZ 6,2% 31/01/2018	20 929 012	0,93
RUB	1 709 400 000	Russian Federal Bond - OFZ 6,8% 11/12/2019	22 777 642	1,01
RUB	1 087 562 000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	14 346 330	0,63
RUB	3 682 718 000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	48 434 961	2,15
RUB	925 000 000	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 7,85% 10/03/2018	12 744 367	0,56
Afrique du Sud			257 060 576	11,39
ZAR	338 104 082	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	20 839 565	0,92
ZAR	210 000 000	South Africa Government Bond 7,25% 15/01/2020	12 570 768	0,56
ZAR	1 536 649 681	South Africa Government Bond 10,5% 21/12/2026	105 133 132	4,66
ZAR	640 085 765	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	35 691 161	1,58

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
ZAR 604 275 630	South Africa Government Bond 6,25% 31/03/2036	26 755 820	1,19
ZAR 889 968 034	South Africa Government Bond 8,5% 31/01/2037	49 739 951	2,20
ZAR 144 025 011	South Africa Government Bond 6,5% 28/02/2041	6 330 179	0,28
Thaïlande		114 304 831	5,06
THB 1 110 869 000	Thailand Government Bond 3,875% 13/06/2019	30 351 174	1,34
THB 1 096 043 000	Thailand Government Bond 2,55% 26/06/2020	29 097 284	1,29
THB 463 538 000	Thailand Government Bond 3,65% 17/12/2021	13 076 941	0,58
THB 557 214 000	Thailand Government Bond 3,625% 16/06/2023	15 956 928	0,71
THB 774 500 000	Thailand Government Bond 4,875% 22/06/2029	25 822 504	1,14
Turquie		142 162 736	6,30
TRY 219 074 726	Turkey Government Bond 6,3% 14/02/2018	66 307 289	2,94
TRY 156 680 000	Turkey Government Bond 9,4% 08/07/2020	50 005 915	2,22
TRY 84 313 384	Turkey Government Bond 8,5% 14/09/2022	25 849 532	1,14
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		1 917 301 072	84,94

Nombre d'actions ou principal du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
Malaisie		210 913 964	9,34
MYR 39 527 000	Malaysia Government Bond 3,26% 01/03/2018	8 902 146	0,39
MYR 259 916 000	Malaysia Government Bond 3,759% 15/03/2019	58 940 727	2,61
MYR 34 444 000	Malaysia Government Bond 3,659% 15/10/2020	7 788 492	0,34
MYR 162 165 000	Malaysia Government Bond 4,16% 15/07/2021	37 420 228	1,66
MYR 82 000 000	Malaysia Government Bond 3,8% 17/08/2023	18 530 524	0,82
MYR 36 363 000	Malaysia Government Bond 4,181% 15/07/2024	8 383 927	0,37
MYR 239 851 000	Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	54 141 654	2,40
MYR 19 118 000	Malaysia Government Bond 4,498% 15/04/2030	4 439 301	0,20
MYR 54 800 000	Malaysia Government Investment Issue 4,07% 30/09/2026	12 366 965	0,55
Pérou		25 252 634	1,12
PEN 91 821 000	Peruvian Government International Bond, Reg. S 5,7% 12/08/2024	25 252 634	1,12
Philippines		1 928 735	0,09
PHP 96 150 444	Philippine Government Bond 4,125% 20/08/2024	1 928 735	0,09
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		238 095 333	10,55
Total investissements		2 155 396 405	95,49
Autres actifs nets		101 869 939	4,51
Valeur liquidative		2 257 266 344	100,00

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Pologne	11,93
Afrique du Sud	11,39
Indonésie	11,21
Brésil	10,33
Mexique	10,16
Malaisie	9,34
Colombie	6,80
Turquie	6,30
Russie	5,28
Thaïlande	5,06
Roumanie	2,97
Hongrie	2,56
Pérou	1,75
Philippines	0,41
Total investissements	95,49
Autres actifs nets	4,51
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
BRL	11 655 758	USD	3 406 124	21/07/2016	Standard Chartered	191 512	0,01
BRL	40 891 018	USD	12 459 177	21/07/2016	Goldman Sachs	213 328	0,01
BRL	41 843 750	USD	12 500 000	25/07/2016	Goldman Sachs	427 579	0,02
COP	14 593 621 048	USD	4 897 188	21/07/2016	Standard Chartered	92 401	–
COP	18 656 250 000	USD	6 250 000	25/07/2016	Goldman Sachs	123 478	0,01
IDR	83 956 250 000	USD	6 250 000	25/07/2016	Nomura	97 975	–
MXN	275 804 500	USD	14 500 000	21/07/2016	Standard Chartered	383 468	0,02
MXN	142 255 259	USD	7 590 416	21/07/2016	Citibank	97 427	–
MXN	116 793 625	USD	6 250 000	25/07/2016	Citibank	61 330	–
MXN	116 934 375	USD	6 250 000	25/07/2016	HSBC	68 179	–
MYR	98 877 679	USD	24 090 654	21/07/2016	Nomura	613 329	0,03
PLN	24 801 875	USD	6 250 000	25/07/2016	Goldman Sachs	6 607	–
PLN	24 952 341	USD	6 250 000	25/07/2016	J.P. Morgan	40 751	–
RON	25 478 832	USD	6 250 000	25/07/2016	Societe Generale	10 095	–
RUB	779 813 451	USD	11 735 342	21/07/2016	Goldman Sachs	373 885	0,02
RUB	415 818 750	USD	6 250 000	25/07/2016	Goldman Sachs	199 648	0,01
RUB	403 562 500	USD	6 250 000	25/07/2016	Citibank	28 070	–
THB	2 340 303 479	USD	66 400 065	21/07/2016	Nomura	159 686	0,01
THB	220 300 000	USD	6 250 000	25/07/2016	Nomura	15 010	–
TRY	329 085 308	USD	111 322 263	21/07/2016	Bank of America	2 369 524	0,11
USD	6 250 000	CZK	150 181 750	25/07/2016	HSBC	76 948	–
USD	57 525 645	EUR	51 066 984	21/07/2016	Citibank	681 657	0,03
ZAR	62 627 642	USD	4 232 344	21/07/2016	Citibank	26 038	–
ZAR	96 503 125	USD	6 250 000	25/07/2016	Bank of America	279 438	0,01
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						6 637 363	0,29
EUR	8 237 171	TRY	27 377 666	21/07/2016	Societe Generale	(291 155)	(0,01)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de change à terme (Continued)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% de l'actif net
HUF	18 317 936 072	USD	65 213 913	21/07/2016	Goldman Sachs	(675 945)	(0,03)
INR	4 744 394 061	USD	70 178 153	21/07/2016	Nomura	(96 554)	–
INR	422 781 250	USD	6 250 000	25/07/2016	Nomura	(9 134)	–
USD	6 250 000	BRL	22 044 375	25/07/2016	Citibank	(526 863)	(0,02)
USD	6 250 000	COP	18 481 250 000	25/07/2016	Standard Chartered	(69 589)	–
USD	6 250 000	ILS	24 145 650	25/07/2016	HSBC	(20 048)	–
USD	36 434 039	MXN	693 011 851	21/07/2016	Standard Chartered	(963 537)	(0,04)
USD	6 250 000	MYR	25 671 250	25/07/2016	Nomura	(162 401)	(0,01)
USD	20 118 368	PLN	79 809 567	21/07/2016	Goldman Sachs	(17 281)	–
USD	6 250 000	THB	220 337 500	25/07/2016	HSBC	(15 969)	–
USD	70 929 665	TWD	2 295 815 947	21/07/2016	Nomura	(344 898)	(0,02)
USD	6 250 000	TWD	201 562 500	25/07/2016	Standard Chartered	(10 325)	–
USD	48 034 209	ZAR	741 263 920	21/07/2016	Bank of America	(2 161 344)	(0,10)
USD	6 250 000	ZAR	94 288 680	25/07/2016	Societe Generale	(144 030)	(0,01)
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(5 509 073)	(0,24)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						1 128 290	0,05

Contrats d'options achetés

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
10 100 000	Foreign Exchange USD/COP, Put, 2 620, 11/08/2016	USD	Citigroup	17 279 443	10 539	–
6 000 000	Foreign Exchange USD/COP, Put, 2 620, 11/08/2016	USD	Morgan Stanley	10 265 016	6 261	–
50 000 000	Foreign Exchange USD/MXN, Put, 18,7, 22/07/2016	USD	Citigroup	90 624 752	895 385	0,04
28 000 000	Foreign Exchange USD/TRY, Put, 2,681, 11/08/2016	USD	Deutsche Bank	48 696 916	2 431	–
15 000 000	Foreign Exchange USD/TRY, Put, 2,681, 11/08/2016	USD	Deutsche Bank	26 087 634	1 302	–
25 000 000	Foreign Exchange USD/ZAR, Put, 11,9, 11/08/2016	USD	Deutsche Bank	40 788 605	171	–
12 650 000	Foreign Exchange USD/ZAR, Put, 11,9, 11/08/2016	USD	Citigroup	20 639 034	86	–
Total contrats d'options achetés					916 175	0,04

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Australie		2 177 620	2,85
EUR 792 000	APT Pipelines Ltd., Reg. S 2% 22/03/2027	761 427	1,00
EUR 230 000	BHP Billiton Finance Ltd. 2,25 % 25/09/2020	247 524	0,32
EUR 490 000	BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3% 29/05/2024	566 895	0,74
EUR 558 000	National Australia Bank Ltd., Reg. S 2% 12/11/2020	601 774	0,79
Belgique		1 844 449	2,42
EUR 719 000	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2% 17/03/2028	777 071	1,02
GBP 800 000	ENI Finance International SA 6,125% 17/12/2018	1 067 378	1,40
Chypre		1 074 125	1,41
EUR 1 100 000	Aroundtown Property Holdings plc, Reg. S 1,5% 03/05/2022	1 074 125	1,41
Danemark		1 000 880	1,31
EUR 960 000	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2,75% 19/05/2026	1 000 880	1,31
France		9 166 611	12,01
EUR 300 000	Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 4% 24/09/2018	327 471	0,43
EUR 534 000	AXA SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	526 511	0,69
EUR 700 000	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,625% 14/10/2027	706 601	0,93
EUR 700 000	BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75% 30/11/2027	709 250	0,93
EUR 500 000	Carmila SAS, Reg. S 2,375% 16/09/2024	533 086	0,70
EUR 500 000	Électricité de France SA 5% 05/02/2018	540 949	0,71
EUR 900 000	Electricité de France SA, Reg. S 3,875% 18/01/2022	1 072 725	1,41
EUR 1 200 000	Electricité de France SA 4,625% 11/09/2024	1 553 260	2,03
EUR 550 000	Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	573 843	0,75
EUR 400 000	Schneider Electric SE 3,75 % 12/07/2018	431 022	0,56
EUR 500 000	Société Des Autoroutes Paris-Rhin- Rhône, Reg. S 1,125% 15/01/2021	518 104	0,68
EUR 600 000	TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2,5% 07/04/2026	622 630	0,82
EUR 273 000	TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	253 734	0,33
EUR 729 000	WPP Finance SA, Reg. S 2,25% 22/09/2026	797 425	1,04
Allemagne		13 300 900	17,43
EUR 600 000	Allianz SE, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	642 500	0,84
EUR 4 390 000	Bundesrepublik Deutschland Bond, Reg. S 0,5% 15/02/2025	4 683 159	6,14

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR 890 000	Bundesrepublik Deutschland Bond, Reg. S 2,5% 15/08/2046	1 429 814	1,87
EUR 5 400 000	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 15/06/2018	5 469 876	7,17
EUR 349 000	Merck Financial Services GmbH 4,5 % 24/03/2020	407 562	0,53
EUR 600 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 6,25% 15/01/2029	667 989	0,88
Hong Kong		730 521	0,96
EUR 718 000	China Construction Bank Asia Corp. Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2020	730 521	0,96
Irlande		573 246	0,75
EUR 526 000	GE Capital European Funding, Reg. S 2,25% 20/07/2020	573 246	0,75
Italie		5 141 613	6,74
EUR 387 000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	397 605	0,52
EUR 72 000	Atlantia SpA, Reg. S 4,5% 08/02/2019	80 480	0,10
GBP 375 000	Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% 15/09/2076	462 668	0,61
EUR 200 000	Eni SpA, Reg. S 4,125% 16/09/2019	225 646	0,29
EUR 825 000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4% 09/11/2017	866 745	1,14
EUR 620 000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,625% 13/09/2023	723 292	0,95
EUR 663 000	Snam SpA, Reg. S 2,375% 30/06/2017	679 200	0,89
EUR 750 000	Snam SpA, Reg. S 1,5% 21/04/2023	798 918	1,05
EUR 877 000	Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026, Reg. S 3,625% 25/05/2026	907 059	1,19
Luxembourg		745 090	0,98
EUR 298 000	Gazprom OAO, Reg. S 3,389% 20/03/2020	309 085	0,41
EUR 400 000	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS, Reg. S 2,625% 07/09/2020	436 005	0,57
Mexique		2 284 248	2,99
EUR 785 000	America Movil SAB de CV 4,125 % 25/10/2019	879 824	1,15
EUR 680 000	America Movil SAB de CV 3,259% 22/07/2023	780 409	1,02
EUR 588 000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 5,125% 15/03/2023	624 015	0,82
Pays-Bas		6 493 700	8,51
EUR 950 000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2,125% 26/11/2020	1 030 495	1,35
EUR 800 000	Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	814 609	1,07
EUR 760 000	Eneco Holding NV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	758 106	0,99
EUR 725 000	ING Bank NV, Reg. S, FRN 3,5% 21/11/2023	761 120	1,00

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR 500 000	ING Bank NV, Reg. S, FRN 3% 11/04/2028	508 934	0,67
EUR 900 000	LeasePlan Corp NV, Reg. S 1% 24/05/2021	904 726	1,19
EUR 628 000	Nomura Europe Finance NV, Reg. S 1,5% 12/05/2021	645 178	0,84
EUR 400 000	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	420 162	0,55
EUR 684 000	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	650 370	0,85
Norvège		893 008	1,17
EUR 750 000	DNB Bank ASA, Reg. S 4,375% 24/02/2021	893 008	1,17
Panama		653 655	0,86
USD 725 000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,625% 18/05/2036	653 655	0,86
Espagne		1 304 812	1,71
EUR 500 000	Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 4,75% 07/02/2017	514 325	0,67
EUR 300 000	Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 5,811% 05/09/2017	320 509	0,42
EUR 450 000	Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 3,661% 18/09/2017	469 978	0,62
Supranational		2 054 572	2,69
EUR 1 885 000	European Investment Bank 1,5% 15/04/2021	2 054 572	2,69
Suède		2 253 718	2,95
EUR 965 000	Nordea Bank AB, Reg. S, FRN 1,875% 10/11/2025	975 483	1,28
EUR 1 175 000	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 2,25% 27/08/2020	1 278 235	1,67
Suisse		864 821	1,13
EUR 815 000	Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 5,75% 18/09/2025	864 821	1,13
Royaume-Uni		5 833 952	7,65
EUR 600 000	Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	567 570	0,74
EUR 286 000	Barclays plc, Reg. S, FRN 2,625% 11/11/2025	269 355	0,35
EUR 735 000	FCE Bank plc, Reg. S 1,615% 11/05/2023	752 319	0,99
EUR 1 100 000	HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,375% 10/01/2024	1 136 631	1,49
GBP 230 000	Principality Building Society, FRN 1,594% 08/07/2016	273 994	0,36
EUR 921 000	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 3,625% 25/03/2024	898 445	1,18
EUR 840 000	Royal Bank of Scotland plc (The), Reg. S 5,375% 30/09/2019	960 762	1,26
EUR 400 000	SSE plc, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	375 227	0,49

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 400 000	Standard Chartered plc, Reg. S 7,014% Perpetual	365 827	0,48
EUR 243 000	Tesco plc 5,125 % 10/04/2047	233 494	0,31
GBP 205	UK Treasury, Reg. S 3,25% 22/01/2044	328	–
États-Unis d'Amérique		11 318 315	14,83
EUR 850 000	American International Group, Inc., FRN 4,875 % 15/03/2067	858 500	1,13
EUR 500 000	Expedia, Inc. 2,5 % 03/06/2022	515 185	0,68
EUR 547 000	FedEx Corp. 1% 11/01/2023	554 899	0,73
EUR 950 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,25% 01/02/2023	1 079 725	1,41
EUR 600 000	Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 1,5% 24/05/2024	621 644	0,81
EUR 2 500 000	Lehman Brothers Holdings, Inc., FRN 4,625% 14/03/2019	25 250	0,03
EUR 1 269 000	Morgan Stanley 1,75% 30/01/2025	1 303 963	1,71
EUR 900 000	National Grid North America, Inc., Reg. S 0,75% 11/02/2022	903 816	1,18
USD 392 523	Newell Brands, Inc. 5,5% 01/04/2046	424 320	0,56
GBP 500 000	Rabobank Capital Funding Trust IV, Reg. S, FRN 5,556% Perpetual	620 198	0,81
USD 1 600 000	US Treasury 2% 15/02/2025	1 510 869	1,98
USD 460 000	US Treasury 2,125% 15/05/2025	438 321	0,57
USD 1 370 000	US Treasury 2,5% 15/02/2045	1 296 668	1,70
EUR 1 100 000	Verizon Communications, Inc. 1,625% 01/03/2024	1 164 957	1,53
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		69 709 856	91,35

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
France		711 838	0,93
USD 800 000	Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,637% Perpetual	711 838	0,93
États-Unis d'Amérique		2 846 240	3,73
USD 665 000	Diamond 1 Finance Corp., 144A 8,35% 15/07/2046	646 288	0,85
USD 2 300 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15/01/2026	2 199 952	2,88
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		3 558 078	4,66
Total investissements		73 267 934	96,01
Autres actifs nets		3 044 625	3,99
Valeur liquidative		76 312 559	100,00

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	18,56
Allemagne	17,43
France	12,94
Pays-Bas	8,51
Royaume-Uni	7,65
Italie	6,74
Mexique	2,99
Suède	2,95
Australie	2,85
Supranational	2,69
Belgique	2,42
Espagne	1,71
Chypre	1,41
Danemark	1,31
Norvège	1,17
Suisse	1,13
Luxembourg	0,98
Hong Kong	0,96
Panama	0,86
Irlande	0,75
Total investissements	96,01
Autres actifs nets	3,99
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% de l'actif net
EUR	5 170 083	GBP	4 100 000	08/08/2016	RBC	241 685	0,32
EUR	635 735	GBP	500 000	08/08/2016	Citibank	34 711	0,05
USD	500 000	EUR	435 290	08/08/2016	J.P. Morgan	14 193	0,02
USD	600 000	EUR	536 812	08/08/2016	Goldman Sachs	2 567	–
USD	550 000	EUR	492 015	08/08/2016	RBC	2 416	–
USD	500 000	EUR	440 615	08/08/2016	Citibank	8 868	0,01
USD	1 200 000	EUR	1 062 179	08/08/2016	UBS	16 580	0,02
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						321 020	0,42
EUR	6 790 522	USD	7 800 000	08/08/2016	J.P. Morgan	(221 409)	(0,29)
EUR	4 426 361	USD	5 000 000	08/08/2016	UBS	(68 466)	(0,09)
EUR	43 995	USD	50 000	08/08/2016	RBS	(953)	–
EUR	44 295	USD	50 000	08/08/2016	Morgan Stanley	(653)	–
EUR	58 262	USD	65 000	08/08/2016	Nomura	(171)	–
GBP	2 450 000	EUR	3 150 904	08/08/2016	UBS	(205 886)	(0,27)
GBP	60 000	EUR	78 047	08/08/2016	Goldman Sachs	(5 924)	(0,01)
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(503 462)	(0,66)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(182 442)	(0,24)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats à terme financiers

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/09/2016	47	EUR	6 279 200	54 050	0,07
Euro-Bund, 08/09/2016	15	EUR	2 506 800	51 450	0,07
Total plus-value latente sur contrats à terme financiers				105 500	0,14
US 10 Year Note, 21/09/2016	(7)	USD	(839 252)	(23 776)	(0,03)
US 2 Year Note, 30/09/2016	(5)	USD	(987 014)	(7 067)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2016	(21)	USD	(2 309 605)	(42 605)	(0,05)
US Long Bond, 21/09/2016	(18)	USD	(2 811 867)	(180 125)	(0,24)
US Ultra Bond, 21/09/2016	(8)	USD	(1 353 234)	(98 058)	(0,13)
Total moins-value latente sur contrats à terme financiers				(351 631)	(0,46)
Moins-value latente nette sur contrats à terme financiers				(246 131)	(0,32)

Contrats de Credit Default Swap

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
1 750 000	USD	J.P. Morgan	CDX.EM.25-V1	Achat	(1,00)%	20/06/2021	122 157	122 157	0,16
1 050 000	USD	Citigroup	CDX.EM.25-V1	Achat	(1,00)%	20/06/2021	73 295	73 295	0,09
1 800 000	EUR	Bank of America	Barclays Bank plc 1,5% 04/04/2017	Achat	(1,00)%	20/12/2020	26 998	26 998	0,04
2 200 000	EUR	Bank of America	Lloyds Bank plc 1,5% 02/05/2017	Achat	(1,00)%	20/12/2020	13 789	13 789	0,02
2 000 000	EUR	Bank of America	Royal Bank of Scotland plc 4,25 11/05/2016	Achat	(1,00)%	20/12/2020	37 168	37 168	0,05
Total plus-value latente sur contrats de Credit Default Swap							273 407	273 407	0,36
13 400 000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.IG.26-V1	Achat	(1,00)%	20/06/2021	(112 161)	(112 161)	(0,15)
12 000 000	EUR	HSBC	iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1	Achat	(1,00)%	20/06/2021	(86 689)	(86 689)	(0,11)
1 700 000	EUR	J.P. Morgan	Crédit Suisse Group Finance 5% 29/07/2019	Sell	1,00%	20/06/2021	(54 171)	(54 171)	(0,08)
3 100 000	EUR	J.P. Morgan	UBS AG 4,75% 07/06/2017	Achat	(1,00)%	20/06/2021	(33 569)	(33 569)	(0,04)
Total moins-value latente sur contrats de Credit Default Swap							(286 590)	(286 590)	(0,38)
Moins-value latente nette sur contrats de Credit Default Swap							(13 183)	(13 183)	(0,02)

Contrats d'options de swap

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
21 259 843	CDIO iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1, Call, 0,009%, 20/07/2016	EUR	BNP Paribas	1 706 102 401	43 948	0,06
21 259 842	CDIO iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1, Call, 0,009%, 20/07/2016	EUR	BNP Paribas	1 706 102 321	43 948	0,06
Total plus-value latente sur contrats d'options de swap					87 897	0,12
(21 259 843)	CDIO iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1, Put, 0,01%, 20/07/2016	EUR	BNP Paribas	(1 706 102 401)	(19 183)	(0,03)
(21 259 842)	CDIO iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1, Put, 0,01%, 20/07/2016	EUR	BNP Paribas	(1 706 102 321)	(19 183)	(0,03)
Total moins-value latente sur contrats d'options de swap					(38 367)	(0,06)
Plus-value latente nette sur contrats d'options de swap					49 530	0,06

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Belgique			8 186 254	3,87
EUR	114 258	Ablynx NV	1 340 532	0,63
EUR	242 196	Biocartis NV	1 894 457	0,89
EUR	98 095	Bone Therapeutics SA	1 621 265	0,77
EUR	10 455	Celyad SA	228 233	0,11
EUR	109 700	Ontex Group NV	3 101 767	1,47
Danemark			6 649 669	3,14
DKK	21 875	Bavarian Nordic A/S	683 611	0,32
DKK	40 689	Chr Hansen Holding A/S	2 399 291	1,13
DKK	83 094	Novozymes A/S 'B'	3 566 767	1,69
Finlande			4 623 293	2,18
GBP	82 782	Faron Pharmaceuticals OY	244 047	0,11
EUR	106 344	Kone OYJ 'B'	4 379 246	2,07
France			35 795 320	16,91
EUR	16 257	Abivax SA	74 945	0,04
EUR	351 727	Amplitude Surgical SAS	1 165 975	0,55
EUR	56 065	Amundi SA	2 102 718	0,99
EUR	171 929	Bureau Veritas SA	3 267 081	1,54
EUR	95 163	Coface SA	580 256	0,27
EUR	17 379	Essilor International SA	2 066 363	0,98
EUR	77 158	Legrand SA	3 568 172	1,69
EUR	337 273	Orange SA	4 941 893	2,34
EUR	40 059	OSE Immuno	258 381	0,12
EUR	44 245	Pernod Ricard SA	4 428 924	2,09
EUR	67 131	Publicis Groupe SA	4 063 775	1,92
EUR	156 113	Rexel SA	1 766 028	0,83
EUR	91 384	Schneider Electric SE	4 847 007	2,29
EUR	157 614	SPIE SA	2 543 496	1,20
EUR	25 789	TxCell SA	120 306	0,06
Allemagne			29 890 968	14,12
EUR	55 004	Bayer AG	4 943 485	2,33
EUR	26 988	Continental AG	4 556 249	2,15
EUR	57 816	Deutsche Boerse AG	4 246 874	2,01
EUR	47 274	Fresenius SE & Co. KGaA	3 110 393	1,47
EUR	121 704	Infineon Technologies AG	1 577 892	0,74
EUR	196 887	Medigene AG	1 303 884	0,62
EUR	33 502	Probiobdrug AG	636 706	0,30
EUR	116 426	SAP SE	7 823 245	3,70
EUR	41 024	Stroer SE & Co. KGaA	1 692 240	0,80
Irlande			13 523 327	6,39
EUR	179 182	Glanbia plc	3 038 479	1,44
EUR	41 611	Kerry Group plc 'A'	3 339 699	1,58
EUR	139 075	Malin Corp. plc	2 094 122	0,99

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	24 026	Paddy Power Betfair plc	2 271 178	1,07
EUR	244 275	Ryanair Holdings plc	2 779 849	1,31
Italie			9 706 936	4,58
EUR	707 110	Anima Holding SpA	2 993 197	1,41
EUR	309 434	Cerved Information Solutions SpA	2 197 755	1,04
EUR	2 111 534	Intesa Sanpaolo SpA	3 592 775	1,70
CHF	65 093	Newron Pharmaceuticals SpA	923 209	0,43
Jersey			2 357 913	1,11
GBP	489 887	Sanne Group plc	2 357 913	1,11
Luxembourg			1 035 306	0,49
EUR	24 363	Stabilus SA	1 035 306	0,49
Pays-Bas			22 127 135	10,45
EUR	231 422	ABN AMRO Group NV, CVA	3 437 195	1,62
EUR	61 358	ASML Holding NV	5 423 741	2,56
EUR	62 876	IMCD Group NV	2 236 342	1,06
EUR	113 806	Intertrust NV	2 274 413	1,07
EUR	75 331	Kiadis Pharma NV	925 441	0,44
EUR	186 829	Unilever NV, CVA	7 830 003	3,70
Espagne			8 426 419	3,98
EUR	111 507	Amadeus IT Holding SA 'A'	4 380 273	2,07
EUR	701 360	Bankinter SA	4 046 146	1,91
Suède			3 254 057	1,54
SEK	439 951	Coor Service Management Holding AB	1 923 348	0,91
SEK	196 096	Tobii AB	1 330 709	0,63
Suisse			25 401 703	12,00
CHF	7 276	Basilea Pharmaceutica AG	453 789	0,21
CHF	69 794	Cie Financiere Richemont SA	3 656 441	1,73
CHF	1 524 841	Evolve Holding SA	1 035 546	0,49
EUR	35 442	GeNeuro SA	312 421	0,15
CHF	38 704	Roche Holding AG	9 156 679	4,32
CHF	14 828	Syngenta AG	5 119 918	2,42
CHF	126 328	Temenos Group AG	5 666 909	2,68
Royaume-Uni			40 217 675	19,00
GBP	175 084	4d pharma plc	1 674 887	0,79
GBP	14 034 582	Advanced Oncotherapy plc	928 825	0,44
GBP	2 049 523	Allergy Therapeutics plc	456 243	0,22
GBP	219 921	Allied Minds plc	970 133	0,46
GBP	442 215	Avacta Group plc	484 224	0,23
GBP	938 853	BT Group plc	4 632 121	2,19
GBP	266 548	Compass Group plc	4 559 258	2,15
GBP	793 958	Horizon Discovery Group plc	1 347 065	0,64
GBP	637 786	ImmuPharma plc	262 850	0,12

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
GBP 876 430	Moneysupermarket.com Group plc	2 856 921	1,35	GBP 214 940	Shield Therapeutics plc	407 352	0,19
GBP 2 025 373	Motif Bio plc	1 261 210	0,60	GBP 136 302	Silence Therapeutics plc	170 982	0,08
GBP 19 479 911	Oxford Biomedica plc	1 048 943	0,50	GBP 14 829 396	Verona Pharma plc	611 161	0,29
GBP 19 550 827	Oxford Pharmascience Group plc	1 058 643	0,50	GBP 1 050 908	Worldpay Group plc	3 434 523	1,62
GBP 140 327	Prudential plc	2 122 081	1,00	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		211 195 975	99,76
GBP 596 696	PureTech Health plc	1 125 467	0,53	Total investissements		211 195 975	99,76
GBP 63 409	Reckitt Benckiser Group plc	5 715 229	2,70	Autres actifs nets		504 048	0,24
GBP 565 179	Redx Pharma plc	193 822	0,09	Valeur liquidative		211 700 023	100,00
GBP 262 799	RELX plc	4 348 088	2,05				
GBP 17 338 033	ReNeuron Group plc	547 647	0,26				

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Royaume-Uni	19,00
France	16,91
Allemagne	14,12
Suisse	12,00
Pays-Bas	10,45
Irlande	6,39
Italie	4,58
Espagne	3,98
Belgique	3,87
Danemark	3,14
Finlande	2,18
Suède	1,54
Jersey	1,11
Luxembourg	0,49
Total investissements	99,76
Autres actifs nets	0,24
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou principal du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Autriche		4 357 880	1,14
EUR 150 026	Oesterreichische Post AG	4 357 880	1,14
Danemark		17 418 254	4,55
DKK 392 343	Danske Bank A/S	9 249 828	2,42
DKK 84 233	DONG Energy A/S	2 726 320	0,71
DKK 160 987	ISS A/S	5 442 106	1,42
Îles Féroé		5 887 316	1,54
NOK 173 831	Bakkafrost P/F	5 887 316	1,54
Finlande		30 358 775	7,94
EUR 147 926	Kone OYJ 'B'	6 091 593	1,59
EUR 1 866 542	Nokia OYJ	9 486 700	2,48
EUR 282 798	Nokian Renkaat OYJ	9 015 600	2,36
EUR 353 024	UPM-Kymmene OYJ	5 764 882	1,51
France		90 429 165	23,64
EUR 162 369	Amplitude Surgical SAS	538 253	0,14
EUR 103 761	Amundi SA	3 891 556	1,02
EUR 413 039	AXA SA	7 354 160	1,92
EUR 238 301	Carrefour SA	5 292 665	1,38
EUR 113 351	Casino Guichard Perrachon SA	5 697 021	1,49
EUR 747 827	Orange SA	10 957 535	2,87
EUR 107 660	Renault SA	7 361 791	1,93
EUR 349 649	Rexel SA	3 955 404	1,03
EUR 143 686	Sanofi	10 756 334	2,81
EUR 396 493	SPIE SA	6 398 406	1,67
EUR 310 302	TOTAL SA	13 460 125	3,52
EUR 231 804	Vinci SA	14 765 915	3,86
Allemagne		46 856 202	12,25
EUR 135 370	BASF SE	9 316 163	2,44
EUR 157 127	Covestro AG	6 251 298	1,63
EUR 140 760	Deutsche Boerse AG	10 339 526	2,70
EUR 849 178	Deutsche Telekom AG	12 964 825	3,39
EUR 203 411	ProSiebenSat.1 Media SE	7 984 390	2,09
Irlande		1 526 484	0,40
EUR 101 377	Malin Corp. plc	1 526 484	0,40
Italie		12 101 016	3,16
EUR 307 409	Atlantia SpA	6 872 128	1,79
EUR 3 073 105	Intesa Sanpaolo SpA	5 228 888	1,37

Nombre d'actions ou principal du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Luxembourg		4 481 749	1,17
EUR 61 026	RTL Group SA	4 481 749	1,17
Pays-Bas		71 624 681	18,72
EUR 369 860	ABN AMRO Group NV, CVA	5 493 346	1,43
EUR 160 321	Airbus Group SE	8 297 413	2,17
EUR 648 939	ING Groep NV, CVA	5 953 691	1,56
EUR 254 166	Intertrust NV	5 079 508	1,33
EUR 347 921	Koninklijke Philips NV	7 790 821	2,04
EUR 218 708	NN Group NV	5 425 052	1,42
EUR 647 418	RELX NV	10 104 576	2,64
EUR 206 469	TKH Group NV, CVA	6 280 787	1,64
EUR 410 391	Unilever NV, CVA	17 199 487	4,49
Norvège		13 753 080	3,59
NOK 393 756	Marine Harvest ASA	5 910 761	1,54
NOK 530 605	Telenor ASA	7 842 319	2,05
Portugal		5 705 467	1,49
EUR 2 074 338	EDP - Energias de Portugal SA	5 705 467	1,49
Espagne		12 665 636	3,31
EUR 1 439 074	Bankinter SA	8 302 018	2,17
EUR 486 468	Saeta Yield SA	4 363 618	1,14
Suède		4 311 717	1,13
SEK 986 272	Coor Service Management Holding AB	4 311 717	1,13
Suisse		52 179 310	13,64
CHF 70 244	Nestle SA	4 879 104	1,28
CHF 221 401	Novartis AG	16 390 982	4,28
CHF 99 829	Roche Holding AG	23 617 769	6,17
CHF 93 087	Swiss Re AG	7 291 455	1,91
Royaume-Uni		1 881 718	0,49
GBP 482 684	Midwich Group plc	1 307 551	0,34
GBP 304 410	PureTech Health plc	574 167	0,15
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		375 538 450	98,16
Total investissements		375 538 450	98,16
Autres actifs nets		7 044 694	1,84
Valeur liquidative		382 583 144	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
France	23,64
Pays-Bas	18,72
Suisse	13,64
Allemagne	12,25
Finlande	7,94

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY INCOME FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Répartition géographique du portefeuille (Continued)	% de l'actif net
Danemark	4,55
Norvège	3,59
Espagne	3,31
Italie	3,16
Îles Féroé	1,54
Portugal	1,49
Luxembourg	1,17
Autriche	1,14
Suède	1,13
Royaume-Uni	0,49
Irlande	0,40
Total investissements	98,16
Autres actifs nets	1,84
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN REAL ESTATE SECURITIES FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou principal du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Autriche		397 303	0,83
EUR 19 108	BUWOG AG	397 303	0,83
Belgique		238 135	0,50
EUR 4 115	Befimmo SA, REIT	238 135	0,50
Finlande		1 075 181	2,25
EUR 374 782	Citycon OYJ	767 928	1,61
EUR 78 521	Sponda OYJ	307 253	0,64
France		9 038 972	18,89
EUR 12 609	Gecina SA, REIT	1 544 602	3,23
EUR 20 000	Kaufman & Broad SA	675 400	1,41
EUR 52 854	Klepierre, REIT	2 108 082	4,40
EUR 20 160	Unibail-Rodamco SE, REIT	4 710 888	9,85
Allemagne		7 369 762	15,40
EUR 49 509	alstria office REIT-AG	602 153	1,26
EUR 15 540	Deutsche EuroShop AG	639 782	1,34
EUR 49 449	Deutsche Wohnen AG	1 512 027	3,16
EUR 23 291	LEG Immobilien AG	1 957 026	4,09
EUR 80 906	Vonovia SE	2 658 774	5,55
Guernesey		2 139 076	4,47
GBP 592 561	NewRiver Retail Ltd., REIT	2 139 076	4,47
Irlande		2 168 511	4,53
EUR 980 916	Green REIT plc	1 361 021	2,84
EUR 603 731	Hibernia REIT plc	807 490	1,69
Italie		66 497	0,14
EUR 90 688	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT	66 497	0,14
Jersey		1 399 858	2,93
EUR 268 880	Atrium European Real Estate Ltd.	1 036 264	2,17
GBP 31 402	Kennedy Wilson Europe Real Estate plc	363 594	0,76
Luxembourg		72 428	0,15
EUR 2 093	ADO Properties SA	72 428	0,15
Pays-Bas		1 331 399	2,78
EUR 18 602	Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	714 875	1,49
EUR 36 665	NSI NV, REIT	132 874	0,28

Nombre d'actions ou principal du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR 11 868	Wereldhave NV, REIT	483 650	1,01
Norvège		446 187	0,93
NOK 52 924	Entra ASA	446 187	0,93
Espagne		4 322 275	9,04
EUR 36 487	Axiare Patrimonio SOCIMI SA, REIT	419 053	0,88
EUR 120 602	Hispania Activos Inmobiliarios SA	1 264 512	2,64
EUR 2 248 646	Inmobiliaria Colonial SA	1 466 117	3,07
EUR 124 565	Merlin Properties Socimi SA, REIT	1 172 593	2,45
Suède		4 569 153	9,55
SEK 46 210	D Carnegie & Co. AB	474 975	0,99
SEK 63 672	Fabege AB	966 639	2,02
SEK 57 182	Hufvudstaden AB 'A'	802 502	1,68
SEK 105 420	Kungsleden AB	620 184	1,30
SEK 120 884	Pandox AB	1 704 853	3,56
Suisse		930 834	1,95
CHF 10 655	PSP Swiss Property AG	930 834	1,95
Royaume-Uni		11 740 780	24,54
GBP 273 273	British Land Co. plc (The), REIT	1 995 163	4,17
GBP 33 472	Derwent London plc, REIT	1 051 825	2,20
GBP 121 508	Great Portland Estates plc, REIT	915 640	1,91
GBP 128 553	Hammerson plc, REIT	832 603	1,74
GBP 214 902	Hansteen Holdings plc, REIT	263 633	0,55
GBP 172 320	Land Securities Group plc, REIT	2 155 421	4,51
GBP 155 835	LondonMetric Property plc, REIT	281 086	0,59
GBP 99 612	Segro plc, REIT	496 890	1,04
GBP 131 378	Shaftesbury plc, REIT	1 389 185	2,90
GBP 37 705	U & I Group plc	72 025	0,15
GBP 306 716	UNITE Group plc (The)	2 287 309	4,78
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		47 306 351	98,88
Total investissements		47 306 351	98,88
Autres actifs nets		537 766	1,12
Valeur liquidative		47 844 117	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Royaume-Uni	24,54
France	18,89
Allemagne	15,40
Suède	9,55
Espagne	9,04
Irlande	4,53
Guernesey	4,47
Jersey	2,93

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN REAL ESTATE SECURITIES FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Répartition géographique du portefeuille (Continued)	% de l'actif net
Pays-Bas	2,78
Finlande	2,25
Suisse	1,95
Norvège	0,93
Autriche	0,83
Belgique	0,50
Luxembourg	0,15
Italie	0,14
Total investissements	98,88
Autres actifs nets	1,12
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% de l'actif net
EUR	170 246	USD	187 000	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	1 980	–
USD	1 749 000	EUR	1 533 204	14/07/2016	Standard Chartered	40 575	0,09
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						42 555	0,09
EUR	1 179 536	USD	1 313 000	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1 923)	(0,01)
USD	89 000	EUR	80 433	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	(350)	–
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(2 273)	(0,01)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						40 282	0,08

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Australie		3 621 670	0,90
AUD 2 401 000	Australia Government Bond, Reg. S 5,25% 15/03/2019	1 765 834	0,44
AUD 2 594 000	Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2027	1 855 836	0,46
Autriche		2 258 859	0,56
EUR 1 327 000	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 18/10/2019	1 359 995	0,34
EUR 470 000	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 20/10/2026	496 255	0,12
EUR 342 000	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,5% 20/02/2047	402 609	0,10
Belgique		4 348 045	1,08
EUR 640 000	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2% 17/03/2028	691 691	0,17
EUR 930 000	Belgium Government Bond, Reg. S 3% 28/09/2019	1 038 065	0,26
EUR 1 779 000	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2026	1 914 109	0,48
EUR 613 000	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	704 180	0,17
Canada		6 029 552	1,50
CAD 975 000	Canada Housing Trust No. 1, 144A 2,05% 15/06/2017	685 099	0,17
CAD 895 000	Canada Housing Trust No. 1, 144A 3,15% 15/09/2023	699 610	0,17
CAD 2 110 000	Canada Housing Trust No. 1, 144A 2,25% 15/12/2025	1 551 316	0,39
CAD 1 027 000	Canadian Government Bond 1,5% 01/06/2026 1,5% 01/06/2026	741 106	0,18
USD 300 000	Kinross Gold Corp. 3,625% 01/09/2016	270 779	0,07
CAD 100 000	Province of Ontario Canada 3,45% 02/06/2045	78 952	0,02
USD 1 680 000	Royal Bank of Canada 2,35% 30/10/2020	1 554 757	0,39
USD 505 000	Yamana Gold, Inc. 4,95 % 15/07/2024	447 933	0,11
Îles Caïman		490 783	0,12
USD 550 000	XLIT Ltd. 5,5 % 31/03/2045	490 783	0,12
Chypre		683 534	0,17
EUR 700 000	Aroundtown Property Holdings plc, Reg. S 1,5% 03/05/2022	683 534	0,17
Danemark		1 783 786	0,44
GBP 615 000	Danske Bank A/S, FRN 5,684 % Perpetual	743 749	0,18
DKK 6 681 000	Denmark Government Bond 1,75 % 15/11/2025	1 040 037	0,26
Finlande		906 892	0,23
EUR 846 000	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,875% 15/09/2025	906 892	0,23

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
France		20 024 442	4,98
EUR 230 000	AXA SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	226 774	0,06
GBP 460 000	AXA SA, Reg. S, FRN 5,453% Perpetual	541 061	0,13
EUR 225 000	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,625% 14/10/2027	227 122	0,06
EUR 500 000	BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75% 30/11/2027	506 607	0,13
EUR 490 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3,375 % 25/04/2021	577 360	0,14
EUR 200 000	Carmila SAS, Reg. S 2,375% 16/09/2024	213 235	0,05
EUR 5 278 000	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2020	5 370 112	1,34
EUR 845 000	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2021	859 603	0,21
EUR 2 081 000	France Government Bond OAT, Reg. S 1% 25/11/2025	2 250 050	0,56
EUR 991 000	France Government Bond OAT, Reg. S 0,5% 25/05/2026	1 020 842	0,25
EUR 1 931 000	France Government Bond OAT, Reg. S 1,5% 25/05/2031	2 207 071	0,55
EUR 3 049 000	France Government Bond OAT, Reg. S 3,25% 25/05/2045	4 847 826	1,21
EUR 437 000	Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	455 944	0,11
EUR 100 000	SNCF Réseau, Reg. S 1,125% 25/05/2030	105 922	0,03
EUR 400 000	TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2,5% 07/04/2026	415 086	0,10
EUR 215 000	TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	199 827	0,05
Allemagne		18 437 545	4,59
EUR 500 000	Allianz SE, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	535 417	0,13
EUR 3 969 000	Bundesobligation, Reg. S 0% 09/04/2021	4 077 418	1,01
EUR 2 063 211	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/02/2026	2 190 095	0,55
EUR 4 880 000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/02/2025	5 205 881	1,30
EUR 1 587 964	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	2 804 036	0,70
EUR 745 000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/08/2046	1 196 867	0,30
GBP 290 000	KFW 4,875% 01/02/2018	373 154	0,09
EUR 1 195 000	KFW 4,625% 04/01/2023	1 582 218	0,39
CAD 255 000	KFW 4,7 % 02/06/2037	229 934	0,06
EUR 218 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 6,25% 15/01/2029	242 525	0,06

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Hong Kong		723 399	0,18
EUR 711 000	China Construction Bank Asia Corp. Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2020	723 399	0,18
Indonésie		2 439 859	0,61
IDR 34 315 000 000	Indonesia Treasury Bond 8,25% 15/07/2021	2 439 859	0,61
Irlande		2 284 707	0,57
EUR 1 060 000	GE Capital European Funding Co. 4,25% 01/03/2017	1 090 710	0,27
EUR 841 000	Ireland Government Bond 5,4% 13/03/2025	1 193 997	0,30
Italie		16 500 848	4,11
EUR 332 000	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	341 098	0,09
GBP 280 000	Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% 15/09/2076	345 332	0,09
EUR 670 000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,625% 13/09/2023	778 670	0,19
EUR 4 189 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,3% 15/10/2018	4 221 746	1,05
EUR 3 681 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45% 15/09/2022	3 865 400	0,96
EUR 2 478 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 01/09/2024	2 997 905	0,75
EUR 2 055 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5% 01/09/2040	3 124 242	0,78
EUR 500 000	Snam SpA, Reg. S 1,5% 21/04/2023	532 612	0,13
EUR 284 000	Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	293 843	0,07
Japon		77 526 135	19,29
JPY 1 295 250 000	Japan Government Five Year Bond 0,2% 20/09/2018	11 490 881	2,86
JPY 2 744 350 000	Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/12/2019	24 425 967	6,08
JPY 318 300 000	Japan Government Ten Year Bond 1,5% 20/06/2019	2 943 743	0,73
JPY 631 500 000	Japan Government Ten Year Bond 0,3% 20/12/2025	5 841 035	1,45
JPY 794 450 000	Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2026	7 210 901	1,79
JPY 33 200 000	Japan Government Thirty Year Bond 2,2% 20/09/2039	430 480	0,11
JPY 658 000 000	Japan Government Thirty Year Bond 1,5% 20/03/2045	7 971 698	1,98
JPY 36 000 000	Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/09/2024	379 178	0,09
JPY 29 450 000	Japan Government Twenty Year Bond 2,4% 20/06/2028	339 114	0,09
JPY 496 100 000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/12/2030	5 697 763	1,42
JPY 1 040 250 000	Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/12/2035	10 795 375	2,69

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Luxembourg		293 675	0,07
GBP 232 000	Gazprom OAO, Reg. S 5,338% 25/09/2020	293 675	0,07
Mexique		3 824 843	0,95
EUR 540 000	America Movil SAB de CV 3,259% 22/07/2023	619 736	0,15
MXN 35 200 000	Mexican Bonos 6,5% 10/06/2021	1 796 586	0,45
USD 745 000	Mexico Government International Bond 3,5% 21/01/2021	709 157	0,18
EUR 659 000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 5,125% 15/03/2023	699 364	0,17
Pays-Bas		5 084 994	1,26
EUR 285 000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 30/06/2025	291 603	0,07
EUR 500 000	ING Bank NV, Reg. S, FRN 3% 11/04/2028	508 934	0,13
EUR 300 000	LeasePlan Corp NV, Reg. S 1% 24/05/2021	301 575	0,08
EUR 3 065 744	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 15/07/2025	3 144 762	0,78
EUR 60 000	RWE Finance II BV 5,75 % 14/02/2033	85 028	0,02
EUR 400 000	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	420 300	0,10
EUR 350 000	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	332 792	0,08
Nouvelle-Zélande		485 367	0,12
NZD 629 000	New Zealand Government Bond, Reg. S 4,5% 15/04/2027	485 367	0,12
Norvège		286 889	0,07
NOK 2 495 000	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1,75% 13/03/2025	286 889	0,07
Panama		248 774	0,06
USD 275 000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,625% 18/05/2036	248 774	0,06
Pologne		1 976 826	0,49
PLN 7 785 000	Poland Government Bond 5,5% 25/10/2019	1 976 826	0,49
Singapour		907 552	0,23
SGD 1 310 000	Singapore Government Bond 2,25 % 01/06/2021	907 552	0,23
Slovaquie		237 971	0,06
EUR 218 000	Slovakia Government Bond, Reg. S 1,625% 21/01/2031	237 971	0,06
Slovénie		133 534	0,03
EUR 53 000	Slovenia Government Bond, Reg. S 2,25% 25/03/2022	58 724	0,01
EUR 68 000	Slovenia Government Bond, Reg. S 2,125% 28/07/2025	74 810	0,02
Afrique du Sud		902 619	0,22
ZAR 15 286 000	South Africa Government Bond 7,75% 28/02/2023	902 619	0,22

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Espagne			9 722 313	2,42	GBP		296 000 RAC Bond Co. plc, Reg. S 4,565% 06/05/2023	369 167	0,09
EUR	984 000	Spain Government Bond 0,25 % 30/04/2018	991 466	0,25	GBP		300 000 RAC Bond Co. plc, Reg. S 4,87% 06/05/2024	376 380	0,09
EUR	915 000	Spain Government Bond 0,25 % 31/01/2019	922 793	0,23	EUR		500 000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 3,625% 25/03/2024	487 460	0,12
EUR	2 411 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4% 30/04/2020	2 775 468	0,69	EUR		1 000 000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 7,092% Perpetual	975 000	0,24
EUR	1 909 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,8% 30/04/2024	2 325 329	0,58	EUR		229 000 Santander UK plc, Reg. S 0,875% 25/11/2020	229 207	0,06
EUR	1 006 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,9% 30/07/2040	1 532 057	0,38	USD		400 000 Standard Chartered plc, Reg. S 7,014% Perpetual	365 675	0,09
EUR	1 100 000	Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 5,811% 05/09/2017	1 175 200	0,29	GBP		2 118 000 UK Treasury, Reg. S 1% 07/09/2017	2 573 299	0,64
Supranational			5 255 985	1,31	GBP		3 317 000 UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/01/2021	4 190 495	1,04
GBP	290 000	European Investment Bank, Reg. S 1,5% 01/02/2019	357 094	0,09	GBP		743 678 UK Treasury, Reg. S 2,25% 07/09/2023	992 672	0,25
EUR	460 000	European Investment Bank 1,5% 15/07/2020	495 525	0,12	GBP		1 250 000 UK Treasury, Reg. S 5% 07/03/2025	2 032 064	0,51
EUR	958 000	European Investment Bank 1,375% 15/09/2021	1 041 600	0,26	GBP		1 582 000 UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/07/2026	1 987 942	0,50
AUD	1 110 000	European Investment Bank 5% 22/08/2022	845 288	0,21	GBP		147 763 UK Treasury, Reg. S 3,25% 22/01/2044	236 388	0,06
EUR	330 000	European Investment Bank 1,625% 15/03/2023	369 763	0,09	GBP		2 542 000 UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045	4 270 661	1,06
EUR	670 000	European Investment Bank 2,125% 15/01/2024	786 185	0,20	GBP		1 079 000 UK Treasury, Reg. S 2,5% 22/07/2065	1 740 574	0,43
EUR	480 000	European Investment Bank 4,5% 15/10/2025	677 863	0,17	GBP		209 000 UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/07/2068	430 071	0,11
EUR	415 000	European Investment Bank, Reg. S 3,625% 14/03/2042	682 667	0,17	GBP		315 000 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5,5% 15/01/2025	373 352	0,09
Suède			513 189	0,13	États-Unis d'Amérique			107 359 146	26,71
SEK	4 500 000	Sweden Government Bond 1% 12/11/2026	513 189	0,13	USD		630 000 AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	577 409	0,14
Royaume-Uni			25 875 830	6,44	USD		745 000 Aetna, Inc. 4,375% 15/06/2046	699 334	0,17
EUR	590 000	Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	558 458	0,14	USD		400 000 Air Lease Corp. 2,125 % 15/01/2018	359 152	0,09
GBP	354 000	FCE Bank plc, Reg. S 3,25% 19/11/2020	448 267	0,11	USD		545 000 Ally Financial, Inc. 3,25% 13/02/2018	491 798	0,12
EUR	220 000	FCE Bank plc, Reg. S 1,615% 11/05/2023	225 184	0,06	USD		1 245 000 American Honda Finance Corp. 2,45 % 24/09/2020	1 164 600	0,29
USD	735 000	HSBC Holdings plc 3,4% 08/03/2021	682 165	0,17	USD		708 000 American International Group, Inc. 3,3% 01/03/2021	659 087	0,16
EUR	317 000	HSBC Holdings plc, Reg. S 1,5% 15/03/2022	325 622	0,08	USD		482 000 American International Group, Inc. 3,75 % 10/07/2025	443 018	0,11
GBP	400 000	HSBC Holdings plc, Reg. S 6,75% 11/09/2028	567 960	0,14	EUR		1 350 000 American International Group, Inc., FRN 4,875 % 15/03/2067	1 359 140	0,34
GBP	220 000	Investec Bank plc, Reg. S 9,625% 17/02/2022	312 176	0,08	USD		2 420 000 Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 3,65% 01/02/2026	2 338 141	0,58
GBP	260 000	Nationwide Building Society, FRN 5,769% Perpetual	311 245	0,08	USD		350 000 Anthem, Inc. 2,3% 15/07/2018	319 735	0,08
GBP	108 000	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625% 18/06/2073	136 587	0,03	CHF		590 000 Apple, Inc., Reg. S 0,375% 25/11/2024	570 763	0,14
GBP	565 000	Principality Building Society, FRN 1,594% 08/07/2016	677 759	0,17	USD		851 000 AT&T, Inc. 5,65% 15/02/2047	880 631	0,22
					USD		325 000 Bank of America Corp. 6,4% 28/08/2017	308 766	0,08

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD	450 000	Bank of America Corp. 2% 11/01/2018	407 800	0,10	USD	630 000	Kroger Co. (The) 3,3 % 15/01/2021	603 321	0,15
USD	450 000	Bank of America Corp. 2,65% 01/04/2019	415 246	0,10	USD	225 000	LG&E & KU Energy LLC 3,75% 15/11/2020	217 712	0,05
USD	1 265 000	Bank of America Corp. 4,2% 26/08/2024	1 179 084	0,29	USD	360 000	Lowe's Cos., Inc. 3,7% 15/04/2046	334 079	0,08
USD	690 000	Berkshire Hathaway, Inc. 3,125% 15/03/2026	652 040	0,16	USD	650 000	Macy's Retail Holdings, Inc. 3,45% 15/01/2021	603 449	0,15
USD	520 000	Capital One Bank USA NA 1,3 % 05/06/2017	468 165	0,12	USD	755 000	Macy's Retail Holdings, Inc. 4,3% 15/02/2043	534 923	0,13
USD	645 000	Capital One Financial Corp. 4,2 % 29/10/2025	598 004	0,15	USD	490 000	McDonald's Corp. 4,875 % 09/12/2045	517 858	0,13
USD	555 000	Citigroup, Inc. 1,85% 24/11/2017	502 498	0,13	USD	800 000	Medtronic, Inc. 4,625 % 15/03/2045	848 910	0,21
USD	570 000	Citigroup, Inc. 2,55% 08/04/2019	525 426	0,13	USD	365 000	Merck & Co., Inc. 3,7 % 10/02/2045	349 078	0,09
USD	550 000	CNH Industrial Capital LLC 6,25% 01/11/2016	501 662	0,13	USD	360 000	Morgan Stanley 2,375% 23/07/2019	329 635	0,08
USD	600 000	Corporate Office Properties LP, REIT 5 % 01/07/2025	570 360	0,14	USD	585 000	Morgan Stanley 2,65% 27/01/2020	535 712	0,13
USD	340 000	DDR Corp., REIT 3,625 % 01/02/2025	307 504	0,08	USD	1 360 000	Morgan Stanley 4,875% 01/11/2022	1 342 379	0,33
USD	1 190 000	Discover Bank 3,1 % 04/06/2020	1 095 276	0,27	EUR	925 000	Morgan Stanley 1,75% 30/01/2025	950 485	0,24
USD	730 000	Dominion Gas Holdings LLC 2,8 % 15/11/2020	679 684	0,17	GBP	570 000	National Capital Trust I, Reg. S, FRN 5,62% Perpetual	700 167	0,17
USD	355 000	Edison International 2,95% 15/03/2023	328 113	0,08	USD	935 000	Newell Brands, Inc. 4,2% 01/04/2026	913 439	0,23
USD	730 000	Energy Transfer Partners LP 4,15% 01/10/2020	667 540	0,17	USD	359 813	Newell Brands, Inc. 5,5% 01/04/2046	386 236	0,10
USD	260 000	ERP Operating LP, REIT 4,5 % 01/06/2045	259 653	0,07	USD	350 000	NIKE, Inc. 3,875% 01/11/2045	350 187	0,09
USD	543 000	FedEx Corp. 4,55% 01/04/2046	532 576	0,13	USD	355 000	Oracle Corp. 4,125% 15/05/2045	330 219	0,08
USD	435 000	Fidelity National Information Services, Inc. 2,85 % 15/10/2018	402 071	0,10	USD	1 600 000	Oracle Corp. 4% 15/07/2046	1 454 373	0,36
USD	350 000	FMC Technologies, Inc. 2% 01/10/2017	312 971	0,08	USD	280 000	Philip Morris International, Inc. 4,25% 10/11/2044	277 534	0,07
USD	1 910 000	Ford Motor Credit Co. LLC 3,157 % 04/08/2020	1 784 247	0,44	USD	299 000	Plains All American Pipeline LP 5% 01/02/2021	284 328	0,07
USD	495 000	General Motors Co. 6,75% 01/04/2046	530 370	0,13	GBP	770 000	Rabobank Capital Funding Trust IV, Reg. S, FRN 5,556% Perpetual	955 105	0,24
USD	1 060 000	General Motors Financial Co., Inc. 4,375% 25/09/2021	1 008 029	0,25	USD	315 000	RenaissanceRe Finance, Inc. 3,7 % 01/04/2025	286 293	0,07
USD	475 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,15% 01/04/2018	460 888	0,12	USD	250 000	RLI Corp. 4,875 % 15/09/2023	244 451	0,06
USD	595 000	Harris Corp. 1,999 % 27/04/2018	538 543	0,13	USD	576 000	Southern Co. (The) 2,15 % 01/09/2019	528 405	0,13
USD	815 000	HCP, Inc., REIT 3,4 % 01/02/2025	710 647	0,18	USD	365 000	Southern Power Co. 2,375 % 01/06/2020	333 956	0,08
USD	735 000	HollyFrontier Corp. 5,875% 01/04/2026	710 625	0,18	USD	296 000	TECO Finance, Inc. 5,15 % 15/03/2020	296 239	0,07
USD	799 000	HSBC Bank USA NA 6 % 09/08/2017	752 376	0,19	USD	295 000	Travelers Cos., Inc. (The) 4,3 % 25/08/2045	303 135	0,08
USD	245 000	JPMorgan Chase & Co. 2,25% 23/01/2020	223 677	0,06	USD	1 807 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,75% 15/02/2045	1 669 938	0,42
USD	1 005 000	JPMorgan Chase & Co. 4,4% 22/07/2020	987 760	0,25	USD	610 000	UnitedHealth Group, Inc. 4,75 % 15/07/2045	663 160	0,17
USD	1 270 000	JPMorgan Chase Bank NA 6 % 01/10/2017	1 207 644	0,30	USD	14 552 000	US Treasury 1% 31/12/2017	13 181 077	3,28
					USD	7 393 000	US Treasury 1,5% 31/12/2018	6 793 215	1,69
					USD	20 070 000	US Treasury 1,75% 31/12/2020	18 688 035	4,65
					USD	527 000	US Treasury 1,75% 15/05/2023	489 452	0,12

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 900 000	US Treasury 2% 15/02/2025	847 760	0,21
USD 130 000	US Treasury 2,25% 15/11/2025	124 847	0,03
USD 2 120 000	US Treasury 1,625% 15/02/2026	1 929 819	0,48
USD 5 380 400	US Treasury 3,75% 15/11/2043	6 391 520	1,59
USD 2 780 000	US Treasury 3% 15/11/2044	2 878 010	0,72
USD 2 285 000	US Treasury 2,5% 15/02/2045	2 142 083	0,53
USD 1 813 000	US Treasury 2,5% 15/02/2046	1 699 381	0,42
USD 495 000	Verizon Communications, Inc. 4,5% 15/09/2020	495 034	0,12
USD 1 359 000	Verizon Communications, Inc. 4,4% 01/11/2034	1 265 287	0,32
USD 710 000	Wells Fargo & Co. 2,6% 22/07/2020	657 184	0,16
USD 690 000	Wells Fargo & Co. 4,125% 15/08/2023	669 286	0,17
USD 400 000	Wells Fargo & Co. 4,3% 22/07/2027	389 276	0,10
USD 665 000	Wells Fargo & Co. 4,4% 14/06/2046	611 379	0,15
USD 455 000	Welltower, Inc., REIT 4,95% 15/01/2021	454 125	0,11
USD 487 000	Xcel Energy, Inc. 4,7% 15/05/2020	484 877	0,12
USD 558 000	Xcel Energy, Inc. 3,3% 01/06/2025	530 740	0,13
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		321 169 563	79,90

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
Canada		6 614 513	1,65
CAD 1 620 000	AltaGas Ltd. 4,55 % 17/01/2019	1 185 017	0,30
CAD 1 285 000	Bell Canada 3,5 % 10/09/2018	926 635	0,23
CAD 601 000	Brookfield Renewable Energy Partners ULC 5,14 % 13/10/2020	465 774	0,12
CAD 1 459 000	Canadian Government Bond 0,75% 01/03/2021	1 019 628	0,26
CAD 300 000	Greater Toronto Airports Authority, 144A 4,53 % 02/12/2041	254 411	0,06
CAD 230 000	Hydro One, Inc. 5 % 19/10/2046	204 430	0,05
CAD 340 000	Province of Ontario 4,5% 01/12/2017	248 149	0,06
CAD 2 275 000	Province of Ontario 3,15% 02/06/2022	1 735 321	0,43
CAD 780 000	Province of Ontario Canada 2,6% 02/06/2025	575 148	0,14
France		712 903	0,18
USD 800 000	Crédit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,637% Perpetual	712 903	0,18
Guernesey		905 259	0,22
USD 1 000 000	Crédit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3,8% 15/09/2022	905 259	0,22

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
Malaisie		437 547	0,11
MYR 1 898 000	Malaysia Government Bond 4,378% 29/11/2019	437 547	0,11
Pays-Bas		743 482	0,19
USD 260 000	Mylan NV, 144A 3 % 15/12/2018	239 746	0,06
USD 550 000	NXP BV, 144A 4,125 % 01/06/2021	503 736	0,13
États-Unis d'Amérique		75 409 492	18,76
USD 985 000	AT&T, Inc. 4,45% 01/04/2024	975 621	0,24
USD 495 000	Biogen, Inc. 5,2% 15/09/2045	503 020	0,13
USD 167 000	Comcast Corp. 4,6% 15/08/2045	173 511	0,04
USD 480 000	Commonwealth Edison Co. 3,65% 15/06/2046	442 634	0,11
USD 175 000	County of Clark Department of Aviation 6,82 % 01/07/2045	243 611	0,06
USD 1 075 000	Diamond 1 Finance Corp., 144A 8,35% 15/07/2046	1 043 306	0,26
USD 435 000	Emera US Finance LP, 144A 2,7% 15/06/2021	399 464	0,10
USD 3 972 242	FHLMC, IO, FRN, Series K718 'X1' 0,65% 25/01/2022	108 645	0,03
USD 28 448 136	FHLMC, IO, FRN, Series K151 'X1' 0,484% 25/04/2030	1 096 114	0,27
USD 12 900 000	FHLMC, IO, FRN, Series K152 'X1' 0,952% 25/01/2031	1 065 422	0,27
USD 1 663 493	FHLMC G08683 4,5% 01/12/2045	1 638 892	0,41
USD 590 000	Fifth Third Bank 2,15 % 20/08/2018	539 533	0,13
USD 2 609 711	FNMA AL6567 4,5% 01/10/2044	2 574 158	0,64
USD 1 662 355	FNMA AX2498 4,5% 01/10/2044	1 633 485	0,41
USD 2 979 799	FNMA BA0898 3,5% 01/02/2046	2 833 466	0,71
USD 2 969 417	FNMA BA6909 3,5% 01/02/2046	2 823 093	0,70
USD 2 759 054	FNMA BA6914 4% 01/02/2046	2 676 032	0,67
USD 2 952 571	FNMA BA3132 3,5% 01/03/2046	2 807 576	0,70
USD 2 762 962	FNMA MA2558 4% 01/03/2046	2 669 769	0,66
USD 2 620 628	FNMA MA2569 4,5% 01/03/2046	2 584 490	0,64
USD 3 389 010	FNMA BC0830 3% 01/04/2046	3 169 594	0,79
USD 3 371 589	FNMA BC7348 3% 01/04/2046	3 153 301	0,79
USD 3 874 805	FNMA AS7003 3% 01/04/2046	3 623 937	0,90
USD 2 989 088	FNMA BC4989 3,5% 01/04/2046	2 845 620	0,71
USD 2 711 393	FNMA MA2595 4% 01/04/2046	2 620 192	0,65
USD 1 421 233	FNMA BC0835 4% 01/04/2046	1 373 426	0,34
USD 1 792 427	FNMA MA2609 3,5% 01/05/2046	1 704 408	0,42
USD 2 053 232	FNMA BC1105 BC1105 3,5% 01/02/2046	1 952 252	0,49
USD 625 000	Forest Laboratories LLC, 144A 5 % 15/12/2021	630 330	0,16
USD 680 000	Georgia-Pacific LLC, 144A 3,163 % 15/11/2021	644 840	0,16

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD	240 000	Gilead Sciences, Inc. 2,35% 01/02/2020	221 721	0,06	USD	590 000	Niagara Mohawk Power Corp., 144A 3,508 % 01/10/2024	572 297	0,14
USD	620 000	Glencore Funding LLC, 144A 4,625 % 29/04/2024	522 922	0,13	USD	490 000	Puget Energy, Inc. 6,5 % 15/12/2020	514 286	0,13
USD	19 696 961	GNMA, IO, FRN, Series 2015-86 0,89% 16/05/2052	1 261 955	0,31	USD	585 000	Santa Clara Valley Transportation Authority 5,876 % 01/04/2032	684 333	0,17
USD	19 973 060	GNMA, IO, FRN, Series 2016-72 0,942% 16/12/2055	1 362 672	0,34	USD	410 000	Schlumberger Holdings Corp., 144A 2,35 % 21/12/2018	376 388	0,09
USD	8 449 435	GNMA, IO, FRN, Series 2016-39 0,857% 16/01/2056	549 104	0,14	USD	95 000	State of California 7,3% 01/10/2039	129 596	0,03
USD	19 877 563	GNMA, IO, FRN, Series 2016-11 0,901% 16/01/2056	1 381 719	0,34	USD	4 714 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15/01/2026	4 509 447	1,12
USD	15 868 690	GNMA, IO, FRN, Series 2015-145 0,946% 16/07/2057	1 052 770	0,26	USD	186 000	US Treasury 0,625% 31/07/2017	167 611	0,04
USD	19 863 185	GNMA, IO, FRN, Series 2015-163 0,813% 16/12/2057	1 178 183	0,29	USD	2 417 000	US Treasury 0,875% 31/05/2018	2 187 514	0,54
USD	695 000	INVISTA Finance LLC, 144A 4,25 % 15/10/2019	612 842	0,15	USD	5 087 000	US Treasury 1,625% 30/04/2023	4 682 082	1,17
USD	335 000	Los Angeles Unified School District 5,755 % 01/07/2029	396 518	0,10	USD	900 000	Washington State Convention Center Public Facilities District 6,79% 01/07/2040	1 114 568	0,28
USD	590 000	Los Angeles Unified School District 6,758 % 01/07/2034	765 787	0,19	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			84 823 196	21,11
USD	676 000	Microsoft Corp. 4% 12/02/2055	615 435	0,15	Total investissements			405 992 759	101,01
					Autres actifs nets			(4 053 972)	(1,01)
					Valeur liquidative			401 938 787	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	45,47
Japon	19,29
Royaume-Uni	6,44
France	5,16
Allemagne	4,59
Italie	4,11
Canada	3,15
Espagne	2,42
Pays-Bas	1,45
Supranational	1,31
Belgique	1,08
Mexique	0,95
Australie	0,90
Indonésie	0,61
Irlande	0,57
Autriche	0,56
Pologne	0,49
Danemark	0,44
Singapour	0,23
Finlande	0,23
Guernesey	0,22
Afrique du Sud	0,22
Hong Kong	0,18
Chypre	0,17

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Répartition géographique du portefeuille (Continued)	% de l'actif net
Suède	0,13
Îles Caïman	0,12
Nouvelle-Zélande	0,12
Malaisie	0,11
Luxembourg	0,07
Norvège	0,07
Panama	0,06
Slovaquie	0,06
Slovénie	0,03
Total investissements	101,01
Autres actifs nets	(1,01)
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% de l'actif net
AUD	2 672 000	EUR	1 788 276	06/07/2016	Citibank	2 344	–
AUD	2 362 978	USD	1 750 000	11/07/2016	Goldman Sachs	8 111	–
CHF	604 000	EUR	556 578	06/07/2016	HSBC	1 529	–
DKK	7 366 000	EUR	990 069	06/07/2016	Bank of America	13	–
EUR	3 243 698	CAD	4 670 000	05/08/2016	Citibank	10 390	–
EUR	990 450	DKK	7 366 000	06/07/2016	J.P. Morgan	367	–
EUR	19 382 734	GBP	14 798 000	06/07/2016	UBS	1 577 420	0,39
EUR	368 915	GBP	285 000	06/07/2016	Societe Generale	25 996	0,01
EUR	110 732	GBP	85 000	06/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	8 458	–
EUR	16 903 196	GBP	13 179 000	13/07/2016	UBS	1 049 162	0,27
EUR	1 260 664	GBP	1 000 000	13/07/2016	Nomura	57 687	0,02
EUR	14 464 527	GBP	11 972 000	05/08/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	72 353	0,02
EUR	2 031 336	PLN	8 914 000	06/07/2016	RBC	6 081	–
EUR	483 380	SEK	4 485 000	06/07/2016	UBS	6 893	–
EUR	16 255	SEK	150 000	13/07/2016	Citibank	318	–
EUR	376 083 470	USD	417 947 203	05/08/2016	UBS	322 875	0,08
JPY	487 903 000	EUR	4 099 123	06/07/2016	Nomura	181 734	0,05
JPY	8 266 471 000	EUR	72 429 241	06/07/2016	Citibank	100 701	0,03
MXN	37 928 000	EUR	1 839 236	06/07/2016	J.P. Morgan	10 851	–
MYR	2 100 000	USD	523 652	08/07/2016	Nomura	318	–
NOK	2 583 000	EUR	277 450	06/07/2016	RBC	381	–
NZD	6 876 707	AUD	6 576 000	01/07/2016	Morgan Stanley	991	–
NZD	711 000	EUR	454 802	06/07/2016	Nomura	926	–
NZD	7 530 380	USD	5 250 000	11/07/2016	Nomura	100 187	0,03
NZD	2 469 550	USD	1 750 000	11/07/2016	RBC	7 398	–
PLN	8 914 000	EUR	2 012 510	06/07/2016	HSBC	12 745	–
PLN	34 810 784	EUR	7 895 000	22/07/2016	HSBC	5 806	–
SEK	4 485 000	EUR	476 200	06/07/2016	RBC	287	–
SGD	1 379 000	EUR	921 580	08/07/2016	RBC	571	–
USD	3 500 000	CHF	3 372 777	11/07/2016	Morgan Stanley	32 796	0,01
USD	186 474	EUR	167 000	06/07/2016	RBC	840	–
USD	4 593 366	EUR	4 088 000	06/07/2016	Citibank	46 352	0,02
USD	1 462 930	EUR	1 300 000	06/07/2016	Nomura	16 740	–

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de change à terme (Continued)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
USD	1 000 000	EUR	890 893	08/07/2016	J.P. Morgan	9 117	–
USD	2 352 000	EUR	2 100 794	08/07/2016	Citibank	16 030	–
USD	538 000	EUR	474 343	08/07/2016	RBC	9 862	–
USD	3 500 000	GBP	2 405 612	11/07/2016	Nomura	255 650	0,06
USD	38 090	KRW	43 879 000	05/08/2016	Nomura	80	–
USD	1 750 000	NOK	14 185 969	11/07/2016	RBS	49 263	0,01
USD	3 500 000	SEK	28 360 479	11/07/2016	Citibank	136 606	0,03
ZAR	14 749 000	EUR	901 523	06/07/2016	RBS	4 570	–
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						4 150 799	1,03
AUD	5 850 000	NZD	6 317 046	01/07/2016	Goldman Sachs	(128 800)	(0,04)
AUD	726 000	NZD	804 791	01/07/2016	Nomura	(29 337)	(0,01)
CAD	4 458 692	USD	3 500 000	11/07/2016	J.P. Morgan	(60 046)	(0,02)
EUR	1 730 972	AUD	2 672 000	06/07/2016	UBS	(59 647)	(0,02)
EUR	2 638 740	AUD	4 040 000	13/07/2016	UBS	(67 263)	(0,02)
EUR	1 784 321	AUD	2 672 000	05/08/2016	Citibank	(2 261)	–
EUR	3 204 307	CAD	4 670 000	06/07/2016	UBS	(32 281)	(0,01)
EUR	7 430 739	CAD	10 800 000	13/07/2016	UBS	(52 659)	(0,01)
EUR	547 683	CHF	604 000	06/07/2016	J.P. Morgan	(10 424)	–
EUR	41 906	CHF	46 000	13/07/2016	J.P. Morgan	(607)	–
EUR	557 028	CHF	604 000	05/08/2016	HSBC	(1 562)	–
EUR	990 036	DKK	7 366 000	05/08/2016	Bank of America	(51)	–
EUR	70 027 433	JPY	8 643 416 000	06/07/2016	UBS	(5 809 822)	(1,44)
EUR	915 273	JPY	110 958 000	06/07/2016	Citibank	(58 272)	(0,02)
EUR	3 886 349	JPY	476 000 000	13/07/2016	Nomura	(289 946)	(0,07)
EUR	72 419 191	JPY	8 266 471 000	05/08/2016	Citibank	(99 568)	(0,03)
EUR	1 836 368	MXN	37 928 000	06/07/2016	Standard Chartered	(13 719)	–
EUR	1 832 063	MXN	37 928 000	05/08/2016	J.P. Morgan	(10 539)	–
EUR	276 347	NOK	2 583 000	06/07/2016	UBS	(1 484)	–
EUR	277 131	NOK	2 583 000	05/08/2016	RBC	(378)	–
EUR	427 645	NZD	711 000	06/07/2016	UBS	(28 083)	(0,01)
EUR	453 594	NZD	711 000	05/08/2016	Nomura	(894)	–
EUR	7 895 000	PLN	35 361 705	22/07/2016	Nomura	(130 845)	(0,03)
EUR	2 008 698	PLN	8 914 000	05/08/2016	HSBC	(12 639)	–
EUR	476 280	SEK	4 485 000	05/08/2016	RBC	(318)	–
EUR	895 527	SGD	1 379 000	08/07/2016	Societe Generale	(26 624)	(0,01)
EUR	920 317	SGD	1 379 000	05/08/2016	RBC	(627)	–
EUR	71 184 731	USD	79 326 905	06/07/2016	UBS	(215 065)	(0,05)
EUR	119 960 000	USD	133 974 928	06/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	(626 860)	(0,16)
EUR	110 000	USD	124 798	06/07/2016	Nomura	(2 327)	–
EUR	1 300 000	USD	1 475 656	06/07/2016	Morgan Stanley	(28 195)	(0,01)
EUR	3 567 472	USD	3 981 000	08/07/2016	UBS	(15 468)	–
EUR	4 610 169	USD	5 250 000	11/07/2016	RBC	(114 411)	(0,03)
EUR	6 319 546	USD	7 195 000	13/07/2016	RBC	(154 881)	(0,04)
EUR	829 746	ZAR	14 749 000	06/07/2016	Barclays	(76 348)	(0,02)
EUR	895 055	ZAR	14 749 000	05/08/2016	RBS	(4 334)	–
GBP	2 271 000	EUR	2 965 673	06/07/2016	Societe Generale	(233 151)	(0,06)
GBP	925 000	EUR	1 167 901	06/07/2016	UBS	(54 919)	(0,01)
GBP	11 972 000	EUR	14 476 421	06/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	(71 419)	(0,02)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de change à terme (Continued)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
GBP	1 600 000	EUR	2 022 927	13/07/2016	Goldman Sachs	(98 163)	(0,02)
GBP	330 469 000	EUR	417 245 668	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	(19 710 939)	(4,90)
GBP	2 421 475	USD	3 500 000	11/07/2016	Goldman Sachs	(236 567)	(0,06)
NOK	14 296 321	USD	1 750 000	11/07/2016	Societe Generale	(37 395)	(0,01)
USD	1 750 000	AUD	2 354 641	11/07/2016	RBC	(2 526)	–
USD	1 750 000	CAD	2 277 329	11/07/2016	Goldman Sachs	(3 227)	–
USD	91 000	EUR	81 967	08/07/2016	UBS	(66)	–
USD	3 500 000	EUR	3 156 094	11/07/2016	Goldman Sachs	(6 375)	–
USD	208 971 800	EUR	188 042 652	05/08/2016	UBS	(163 974)	(0,04)
USD	1 750 000	JPY	187 156 375	11/07/2016	HSBC	(67 218)	(0,02)
USD	36 821	KRW	43 879 000	06/07/2016	Barclays	(1 126)	–
USD	507 425	MYR	2 100 000	08/07/2016	Societe Generale	(14 922)	–
USD	523 260	MYR	2 100 000	05/08/2016	Nomura	(2 314)	–
USD	1 750 000	NOK	14 772 086	11/07/2016	Morgan Stanley	(13 770)	–
USD	3 500 000	NZD	4 937 568	11/07/2016	J.P. Morgan	(13 814)	–
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(28 898 470)	(7,19)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(24 747 671)	(6,16)

Contrats à terme financiers

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
90 Day Eurodollar, 19/06/2017	284	USD	63 442 730	191 480	0,05
Canada 10 Year Bond, 21/09/2016	20	CAD	2 052 134	51 109	0,01
Euro-Bobl, 08/09/2016	50	EUR	6 680 000	57 500	0,02
Euro-Schatz, 08/09/2016	51	EUR	5 715 315	12 240	–
Korea 10 Year Bond, 20/09/2016	49	KRW	5 084 000	65 104	0,02
Swiss Fed Bond, 08/09/2016	12	CHF	1 898 535	27 637	0,01
US 10 Year Note, 21/09/2016	18	USD	2 154 659	57 721	0,01
US 5 Year Note, 30/09/2016	84	USD	9 236 943	174 850	0,04
Total plus-value latente sur contrats à terme financiers				637 641	0,16
90 Day Eurodollar, 17/06/2019	(283)	USD	(62 974 156)	(248 807)	(0,06)
Euro-Bobl, 08/09/2016	(59)	EUR	(7 882 400)	(64 310)	(0,02)
Euro-Bund, 08/09/2016	(6)	EUR	(1 002 720)	(20 640)	(0,01)
Euro-OAT, 08/09/2016	(47)	EUR	(7 557 130)	(157 450)	(0,04)
Long Gilt, 28/09/2016	(7)	GBP	(1 082 279)	(50 454)	(0,01)
US 2 Year Note, 30/09/2016	(17)	USD	(3 356 207)	(18 889)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2016	(24)	USD	(2 639 127)	(48 269)	(0,01)
US Long Bond, 21/09/2016	(9)	USD	(1 396 187)	(80 316)	(0,02)
US Ultra Bond, 21/09/2016	(12)	USD	(2 013 142)	(130 378)	(0,03)
Total moins-value latente sur contrats à terme financiers				(819 513)	(0,21)
Moins-value latente nette sur contrats à terme financiers				(181 872)	(0,05)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de Credit Default Swap

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
1 600 000	EUR	Bank of America	Barclays Bank plc 1,5% 04/04/2017	Achat	(1,00)%	20/12/2020	22 985	22 985	–
1 350 000	USD	J.P. Morgan	CDX.EM.25-V1	Achat	(1,00)%	20/06/2021	91 799	91 799	0,02
450 000	USD	Citigroup	CDX.EM.25-V1	Achat	(1,00)%	20/06/2021	30 600	30 600	0,01
881 844	EUR	J.P. Morgan	Crédit Suisse Group Finance 5% 29/07/2019	Achat	(1,00)%	20/06/2021	27 162	27 162	0,01
1 800 000	EUR	Bank of America	Lloyds Bank plc 1,5% 02/05/2017	Achat	(1,00)%	20/12/2020	9 712	9 712	–
1 300 000	EUR	Bank of America	Royal Bank of Scotland plc 1,5% 28/11/2016	Achat	(1,00)%	20/12/2020	25 081	25 081	0,01
400 000	EUR	Bank of America	Royal Bank of Scotland plc 4,25% 11/05/2016	Achat	(1,00)%	20/12/2020	7 218	7 218	–
Total plus-value latente sur contrats de Credit Default Swap							214 557	214 557	0,05
1 600 000	EUR	J.P. Morgan	Crédit Suisse Group Finance 5% 29/07/2019	Sell	1,00%	20/06/2021	(49 282)	(49 282)	(0,01)
8 700 000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.IG.26-V1	Achat	(1,00)%	20/06/2021	(85 913)	(85 913)	(0,03)
11 000 000	EUR	HSBC	iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1	Achat	(1,00)%	20/06/2021	(90 010)	(90 010)	(0,02)
1 918 156	EUR	J.P. Morgan	UBS AG 4,75% 07/06/2017	Achat	(1,00)%	20/06/2021	(21 706)	(21 706)	–
Total moins-value latente sur contrats de Credit Default Swap							(246 911)	(246 911)	(0,06)
Moins-value latente nette sur contrats de Credit Default Swap							(32 354)	(32 354)	(0,01)

Contrats d'options achetés

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
2 760 000	Foreign Exchange EUR/GBP, Put, 0,746, 25/07/2016	EUR	HSBC	2 476 539	25	–
990 000	Foreign Exchange EUR/GBP, Put, 0,746, 25/07/2016	EUR	HSBC	888 324	9	–
Total contrats d'options achetés					34	–

Contrats d'options de swap

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
480 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 16/04/2044	GBP	BNP Paribas	577 581	17 791	0,01
345 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 16/04/2044	GBP	BNP Paribas	415 137	12 787	–
6 299 213	CDS iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1, Call, 0,009%, 20/07/2016	EUR	BNP Paribas	505 511 843	9 669	–
6 299 212	CDS iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1, Call, 0,009%, 20/07/2016	EUR	BNP Paribas	505 511 763	9 669	–
Total plus-value latente sur contrats d'options de swap					49 916	0,01
(6 299 213)	CDS iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1, Put, 0,01%, 20/07/2016	EUR	BNP Paribas	(505 511 843)	(3 862)	–
(6 299 212)	CDS iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1, Put, 0,01%, 20/07/2016	EUR	BNP Paribas	(505 511 763)	(3 862)	–
Total moins-value latente sur contrats d'options de swap					(7 725)	–
Plus-value latente nette sur contrats d'options de swap					42 191	0,01

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
4 600 000	EUR	Deutsche Bank	Pay floating EURIBOR 6 month Receive fixed 0,99%	21/09/2021	137 861	137 861	0,04
3 440 000	EUR	Deutsche Bank	Pay floating EURIBOR 6 month Receive fixed 0,99%	21/09/2021	103 096	103 096	0,03
25 000 000	CNY	J.P. Morgan	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 2,845%	23/05/2021	43 062	43 062	0,01
15 000 000	CNY	J.P. Morgan	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 2,93%	25/04/2021	34 330	34 330	0,01
2 600 000	EUR	Barclays	Pay floating EURIBOR 6 month Receive fixed 0,36%	25/05/2022	17 147	17 147	–
970 000 000	JPY	UBS	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed -0,093%	09/05/2020	16 843	16 843	–
980 000 000	JPY	UBS	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed -0,115%	29/05/2020	12 917	12 917	–
603 000 000	JPY	UBS	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed -0,093%	09/05/2020	10 471	10 471	–
Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					375 727	375 727	0,09
6 200 000	EUR	Deutsche Bank	Pay fixed 1,981% Receive floating EURIBOR 6 month	21/09/2037	(158 356)	(158 356)	(0,04)
4 600 000	EUR	Deutsche Bank	Pay fixed 1,981% Receive floating EURIBOR 6 month	21/09/2037	(117 490)	(117 490)	(0,03)
3 100 000	EUR	Barclays	Pay fixed 1,407% Receive floating EURIBOR 6 month	25/05/2038	(34 023)	(34 023)	(0,01)
390 000 000	JPY	UBS	Pay fixed 0,078% Receive floating LIBOR 6 month	09/05/2023	(31 753)	(31 753)	(0,01)
390 000 000	JPY	UBS	Pay fixed 0,05% Receive floating LIBOR 6 month	29/05/2023	(26 336)	(26 336)	–
244 000 000	JPY	UBS	Pay fixed 0,078% Receive floating LIBOR 6 month	09/05/2023	(19 866)	(19 866)	–
Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(387 824)	(387 824)	(0,09)
Moins-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(12 097)	(12 097)	–

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes		1 813 608	0,98
HKD 17 100 000	REXLot Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 17/04/2019	1 813 608	0,98
Îles Caïman		12 114 675	6,57
USD 6 000 000	Haitian International Holdings Ltd., Reg. S 2% 13/02/2019	5 973 930	3,24
HKD 35 000 000	Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 1,25% 11/04/2019	4 418 474	2,40
USD 1 750 000	Semiconductor Manufacturing International Corp., Reg. S 0% 07/07/2022	1 722 271	0,93
Guernesey		2 632 707	1,43
GBP 2 000 000	Market Tech Holdings Ltd., Reg. S 2% 31/03/2020	2 632 707	1,43
Inde		4 866 125	2,64
USD 5 000 000	Larsen & Toubro Ltd., Reg. S 0,675% 22/10/2019	4 866 125	2,64
Jersey		3 096 530	1,68
USD 2 000 000	Dana Gas Sukuk Ltd., Reg. S 7% 31/10/2017	1 753 870	0,95
USD 2 000 000	Premier Oil Finance Jersey Ltd., Reg. S 2,5% 27/07/2018	1 342 660	0,73
Singapour		4 258 667	2,31
SGD 6 000 000	CapitaLand Ltd., Reg. S 1,85% 19/06/2020	4 258 667	2,31
Corée du Sud		3 838 400	2,08
USD 4 000 000	Hyundai Heavy Industries Co. Ltd., Reg. S 0% 29/06/2020	3 838 400	2,08
Suède		3 101 560	1,68
SEK 26 000 000	Elekta AB, Reg. S 2,75% 25/04/2017	3 101 560	1,68
Émirats arabes unis		9 095 423	4,94
EUR 2 500 000	Aabar Investments PJSC, Reg. S 0,5% 27/03/2020	2 142 078	1,16
USD 7 000 000	National Bank of Abu Dhabi PJSC, Reg. S 1% 12/03/2018	6 953 345	3,78
Îles Vierges britanniques		13 259 625	7,20
USD 4 000 000	Cosmos Boom Investment Ltd., Reg. S 0,5% 23/06/2020	3 813 380	2,07
USD 5 000 000	Crotona Asset Ltd., Reg. S 4% 14/04/2019	5 105 300	2,77
HKD 34 000 000	Shine Power International Ltd., Reg. S 0% 28/07/2019	4 340 945	2,36
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		58 077 320	31,51
Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes		2 441 250	1,33
USD 2 250 000	Weatherford International Ltd. 5,875% 01/07/2021	2 441 250	1,33

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	% Actif net
Îles Caïman		21 823 660	11,84
USD 3 000 000	Ctrip.com International Ltd. 1% 01/07/2020	3 129 120	1,70
USD 5 000 000	Qihoo 360 Technology Co. Ltd. 2,5% 15/09/2018	4 970 000	2,70
USD 10 000 000	Qihoo 360 Technology Co. Ltd. 1,75% 15/08/2021	9 789 200	5,31
USD 4 000 000	YY, Inc. 2,25 % 01/04/2019	3 935 340	2,13
États-Unis d'Amérique		95 128 590	51,62
USD 3 000 000	Cowen Group, Inc. 3% 15/03/2019	2 749 680	1,49
USD 5 000 000	HeartWare International, Inc. 1,75% 15/12/2021	4 948 000	2,68
USD 1 000 000	IAS Operating Partnership LP, REIT, 144A 5% 15/03/2018	981 565	0,53
USD 476 000	Inphi Corp., 144A 1,125 % 01/12/2020	478 678	0,26
USD 2 580 000	Intercept Pharmaceuticals, Inc. 3,25% 01/07/2023	2 580 000	1,40
USD 2 685 000	InvenSense, Inc. 1,75% 01/11/2018	2 515 509	1,36
USD 5 000 000	iStar, Inc., REIT, 144A 1,5% 15/11/2016	4 971 875	2,70
USD 1 920 000	iStar, Inc., REIT 3% 15/11/2016	1 936 800	1,05
USD 2 000 000	Jefferies Group LLC 3,875 % 01/11/2029	2 017 510	1,09
USD 10 000 000	Liberty Interactive LLC, 144A 1% 30/09/2043	8 737 500	4,74
USD 4 000 000	M/I Homes, Inc. 3% 01/03/2018	3 920 000	2,13
USD 9 450 000	Nuance Communications, Inc. 2,75 % 01/11/2031	9 550 406	5,18
USD 2 080 000	PDL BioPharma, Inc. 4 % 01/02/2018	1 981 200	1,08
USD 5 000 000	Prospect Capital Corp. 5,375% 15/10/2017	5 103 125	2,77
USD 2 000 000	Restoration Hardware Holdings, Inc., 144A 0 % 15/06/2019	1 639 530	0,89
USD 2 000 000	Sequenom, Inc. 5 % 01/10/2017	1 243 750	0,67
USD 4 700 000	ServiceSource International, Inc. 1,5 % 01/08/2018	4 212 375	2,29
USD 5 000 000	Shutterfly, Inc. 0,25 % 15/05/2018	4 896 875	2,66
USD 2 500 000	Starwood Property Trust, Inc. 3,75% 15/10/2017	2 516 813	1,37
USD 6 120 000	Starwood Property Trust, Inc., REIT 4,55% 01/03/2018	6 345 430	3,44
USD 3 500 000	Titan Machinery, Inc. 3,75 % 01/05/2019	2 850 313	1,55
USD 2 000 000	Toll Brothers Finance Corp. 0,5% 15/09/2032	1 962 940	1,07
USD 17 000 000	US Treasury Bill 0% 22/09/2016	16 988 716	9,22
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		119 393 500	64,79

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Valeur de marché USD	% Actif net
États-Unis d'Amérique		2 619 766	1,42	USD	3 125 000 Brammo 'R'*	1 218 750	0,66
USD	1 000 000 Brammo 0 % Perpetual*	1 000 000	0,54	Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire		2 619 766	1,42
USD	3 010 155 Brammo 'A'*	301 016	0,16	Total investissements		180 090 586	97,72
USD	1 000 000 Brammo 'B'*	100 000	0,06	Autres actifs nets		4 197 506	2,28
USD	2 400 000 Brammo 'C' Warrant 0% 19/02/2019*	–	–	Valeur liquidative		184 288 092	100,00

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

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	53,04
Îles Caïman	18,41
Îles Vierges britanniques	7,20
Émirats arabes unis	4,94
Inde	2,64
Singapour	2,31
Bermudes	2,31
Corée du Sud	2,08
Suède	1,68
Jersey	1,68
Guernesey	1,43
Total investissements	97,72
Autres actifs nets	2,28
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	% de l'actif net
USD	52 220	CHF	50 000	13/07/2016	Deutsche Bank	867	–
USD	2 143 994	EUR	1 910 000	13/07/2016	Citibank	21 420	0,01
USD	429 342	EUR	386 000	13/07/2016	Deutsche Bank	383	–
USD	2 767 638	GBP	1 960 000	13/07/2016	Citibank	147 387	0,08
USD	3 142 973	SEK	26 100 000	13/07/2016	Citibank	61 352	0,03
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						231 409	0,12
CHF	936 000	USD	973 985	13/07/2016	Deutsche Bank	(12 650)	(0,01)
EUR	19 600 000	USD	22 002 470	13/07/2016	Deutsche Bank	(221 084)	(0,12)
GBP	88 100 000	USD	124 419 666	13/07/2016	Deutsche Bank	(6 642 072)	(3,60)
USD	22 135 870	HKD	171 750 000	13/07/2016	Citibank	(5 894)	–
USD	4 204 175	SGD	5 700 000	13/07/2016	Citibank	(30 865)	(0,02)
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(6 912 565)	(3,75)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(6 681 156)	(3,63)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats d'options achetés

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
7 000	CBOE SPX Volatility Index, Call, 21, 20/07/2016	USD	UBS	10 941 000	542 500	0,29
5 000	CBOE SPX Volatility Index, Call, 35, 20/07/2016	USD	UBS	7 815 000	37 500	0,02
Total contrats d'options achetés					580 000	0,31

Contrats d'options vendus

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(17 000)	CBOE SPX Volatility Index, Call, 28, 20/07/2016	USD	UBS	(26 571 000)	(382 500)	(0,21)
Total contrats d'options vendus					(382 500)	(0,21)

Contrats de swaps de rendement total

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Exposition globale	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% de l'actif net
4 905 004	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0,35 % Receive E-House China Holdings Ltd. 2,75 % 15/12/2018	15/06/2017	35 920	35 920	0,02
4 907 269	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0,35% Receive Vipshop Holdings Ltd. 1,5 % 15/03/2019	15/06/2017	23 966	23 966	0,01
1 635 989	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0,75% Receive Stillwater Mining Co. 1,75 % 15/10/2032	15/06/2017	9 979	9 979	0,01
4 875 289	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0,85 % Receive YY, Inc. 2,25% 01/04/2019	15/06/2017	28 106	28 106	0,02
4 613 808	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0,85% Receive Qihoo 360 Technology Co. Ltd. 2,5% 15/09/2018	15/06/2017	3 711	3 711	–
5 453 298	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0,85% Receive Stillwater Mining Co. 1,75 % 15/10/2032	15/06/2017	33 126	33 126	0,02
3 915 714	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0,85% Receive Vipshop Holdings Ltd. 1,5 % 15/03/2019	15/06/2017	18 675	18 675	0,01
7 149 791	USD	Citibank	Pay floating USD LIBOR 1 month +1 % Receive Ctrip.com International Ltd. 1,25 % 15/10/2018	15/06/2017	124 322	124 322	0,06
8 006 508	USD	Citibank	Pay floating USD LIBOR 1 month +1% Receive Integra Lifesciences Holdings Corp. 1,625% 15/12/2016	15/06/2017	152 076	152 076	0,08
5 007 986	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +1% Receive Qihoo 360 Technology Co. Ltd. 2,5% 15/09/2018	15/06/2017	3 420	3 420	–
Total plus-value latente sur contrats de swaps de rendement total					433 301	433 301	0,24
45 960 149	HKD	Deutsche Bank	Pay floating HKD HIBOR 1 month +0,85 % Receive Shenzhou International Group 0,5 % 18/06/2019	15/12/2016	(117 021)	(117 021)	(0,07)
2 967 882	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0,35 % Receive HealthSouth Corp. 2 % 01/12/2043	15/06/2017	(51 634)	(51 634)	(0,03)
1 946 173	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0,85 % Receive Encore Capital Group, Inc. 3% 27/11/2017	15/06/2017	(21 882)	(21 882)	(0,01)
1 532 534	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0,85 % Receive Immunomedics, Inc. 4,75% 15/02/2020	15/06/2017	(197 789)	(197 789)	(0,11)
2 047 552	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0,85% Receive Cobalt International Energy, Inc. 2,625% 01/12/2019	15/06/2017	(148 320)	(148 320)	(0,08)
1 271 154	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0,85 % Receive Fluidigm Corp. 2,75 % 01/02/2034	15/06/2017	(23 140)	(23 140)	(0,01)
1 105 888	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0,85 % Receive Inphi Corp. 1,125 % 01/12/2020	15/06/2017	(77 959)	(77 959)	(0,04)
1 507 492	USD	Citibank	Pay floating USD LIBOR 1 month +1% Receive CSG Systems International, Inc. 4,25% 15/03/2036	15/06/2017	(6 019)	(6 019)	–

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de swaps de rendement total (Continued)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Exposition globale	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% de l'actif net
3 778 048	USD	Citibank	Pay floating USD LIBOR 1 month +1% Receive Insulet Corp. 2% 15/06/2019	15/06/2017	(5 535)	(5 535)	–
5 656 450	USD	Citibank	Pay floating USD LIBOR 1 month +1% Receive Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2025	15/06/2017	(148 663)	(148 663)	(0,08)
2 420 834	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +1% Receive PTC Therapeutics, Inc. 3% 15/08/2022	15/06/2017	(47 739)	(47 739)	(0,03)
10 793 592	USD	Citibank	Pay floating USD LIBOR 1 month +1% Receive SouFun Holdings Ltd. 2% 15/12/2018	15/06/2017	(18 391)	(18 391)	(0,01)
1 134 625	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month Receive Sequenom, Inc. 5% 01/10/2017	15/06/2017	(877)	(877)	–
Total moins-value latente sur contrats de swaps de rendement total					(864 969)	(864 969)	(0,47)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps de rendement total					(431 668)	(431 668)	(0,23)

Swap de rendement total sur contrats de différence

Description du titre	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale en USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% de l'actif net
Payer la performance du panier d'actions sous-jacent d'1 Titre Percevoir le financement moyen pondéré sur le panier à découvert	HKD	19/12/2016	Deutsche Bank	(2 912 335)	140 687	0,08
Payer la performance du panier d'actions sous-jacent de 12 Titres Percevoir le financement moyen pondéré sur le panier à découvert	USD	20/06/2017	Deutsche Bank	(9 844 569)	508 330	0,28
Total plus-value latente sur contrats de swaps de rendement total					649 017	0,36
Payer la performance du panier d'actions sous-jacent de 7 Titres Percevoir le financement moyen pondéré sur le panier à découvert	USD	20/06/2017	Citibank	(16 226 962)	(47 586)	(0,03)
Total plus-value latente sur contrats de swaps de rendement total					(47 586)	(0,03)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps de rendement total					601 431	0,33

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Autriche			21 016 708	1,87
EUR	200 000 000	IMMOFINANZ AG, Reg. S 4,25% 08/03/2018	9 736 366	0,87
EUR	7 000 000	Steinhoff Finance Holdings GmbH, Reg. S 4% 30/01/2021	11 280 342	1,00
Îles Caïman			54 018 012	4,82
USD	27 000 000	China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd., Reg. S 0% 05/01/2023	27 380 295	2,44
USD	2 400 000	Semiconductor Manufacturing International Corp., Reg. S 0% 07/11/2018	2 496 900	0,22
USD	14 000 000	Semiconductor Manufacturing International Corp., Reg. S 0% 07/07/2022	13 778 170	1,23
HKD	70 000 000	Shenzhen International Group Holdings Ltd., Reg. S 0,5% 18/06/2019	10 362 647	0,93
Chine			18 639 810	1,66
USD	18 000 000	CRRC Corp. Ltd., Reg. S 0% 05/02/2021	18 639 810	1,66
Chypre			11 292 571	1,01
EUR	7 500 000	Aroundtown Property Holdings plc, Reg. S 3% 05/05/2020	11 292 571	1,01
France			118 974 723	10,61
EUR	35 000 000	BIM SAS, Reg. S 2,5% 13/11/2020	9 804 295	0,88
EUR	10 000 000	Credit Agricole SA, Reg. S 0% 06/12/2016	7 599 787	0,68
EUR	12 000 000	Foncière Des Régions 0,875% 01/04/2019	13 288 073	1,19
USD	4 000 000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0% 16/02/2021	9 972 620	0,89
EUR	15 671 600	Neopost SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	7 672 051	0,68
EUR	6 840 103	Rallye SA, Reg. S 1% 02/10/2020	7 233 348	0,65
EUR	8 600 000	Safran SA, Reg. S 0% 31/12/2020	8 787 113	0,78
EUR	5 000 000	Technip SA, Reg. S 0,875% 25/01/2021	6 510 167	0,58
USD	20 000 000	TOTAL SA, Reg. S 0,5% 02/12/2022	20 235 800	1,80
USD	13 000 000	Valeo SA, Reg. S 0% 16/06/2021	12 596 935	1,12
EUR	25 000 000	Veolia Environnement SA, Reg. S 0% 15/03/2021	8 324 209	0,74
EUR	12 000 000	Wendel SA, Reg. S 0% 31/07/2019	6 950 325	0,62
Allemagne			76 855 703	6,85
EUR	8 000 000	adidas AG, Reg. S 0,25% 14/06/2019	14 151 281	1,26
EUR	9 500 000	Aurelius SE & Co. KGaA, Reg. S 1% 01/12/2020	12 365 782	1,10
EUR	8 000 000	Deutsche Post AG, Reg. S 0,6% 06/12/2019	11 738 342	1,05
EUR	4 900 000	Deutsche Wohnen AG, Reg. S 0,875% 08/09/2021	8 334 644	0,74

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
EUR	8 000 000	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0% 24/09/2019	12 342 965	1,10
EUR	6 500 000	Haniel Finance Deutschland GmbH, Reg. S 0% 12/05/2020	7 387 262	0,66
EUR	4 000 000	LEG Immobilien AG, Reg. S 0,5% 01/07/2021	6 958 057	0,62
EUR	4 000 000	Rocket Internet SE, Reg. S 3% 22/07/2022	3 577 370	0,32
Inde			6 812 575	0,61
USD	7 000 000	Larsen & Toubro Ltd., Reg. S 0,675% 22/10/2019	6 812 575	0,61
Irlande			4 160 500	0,37
USD	5 000	Allergan plc Preference 5,5 %	4 160 500	0,37
Italie			9 679 130	0,86
EUR	8 000 000	Beni Stabili SpA SIIQ 2,625% 17/04/2019	9 679 130	0,86
Japon			152 909 743	13,63
JPY	950 000 000	Asics Corp., Reg. S 0% 01/03/2019	9 690 713	0,86
JPY	850 000 000	Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 11/12/2024	9 575 612	0,85
JPY	2 450 000 000	Sony Corp. 0 % 30/09/2022	25 015 840	2,23
JPY	1 800 000 000	Suzuki Motor Corp., Reg. S 0% 31/03/2021	18 167 823	1,62
JPY	2 050 000 000	Suzuki Motor Corp., Reg. S 0% 31/03/2023	20 897 251	1,86
JPY	650 000 000	Teijin Ltd., Reg. S 0% 10/12/2021	7 016 154	0,63
JPY	1 400 000 000	Terumo Corp., Reg. S 0% 06/12/2021	17 319 661	1,54
JPY	1 700 000 000	Tohoku Electric Power Co., Inc., Reg. S 0% 03/12/2020	16 683 663	1,49
JPY	1 400 000 000	Toray Industries, Inc., Reg. S 0% 30/08/2019	15 434 935	1,38
JPY	1 160 000 000	Unicharm Corp., Reg. S 0% 25/09/2020	13 108 091	1,17
Jersey			21 664 504	1,93
GBP	6 200 000	Helical Bar Jersey Ltd., Reg. S 4% 17/06/2019	8 000 312	0,71
GBP	9 200 000	Remgro Jersey GBP Ltd., Reg. S 2,625% 22/03/2021	13 664 192	1,22
Luxembourg			19 960 022	1,78
USD	6 000 000	APERAM SA, Reg. S 0,625% 08/07/2021	6 496 350	0,58
EUR	12 500 000	Telecom Italia Finance SA, Reg. S 6,125% 15/11/2016	13 463 672	1,20
Mexique			13 723 426	1,22
EUR	12 500 000	America Movil SAB de CV, Reg. S 0% 28/05/2020	13 723 426	1,22
Pays-Bas			132 910 246	11,85
EUR	4 500 000	ACS Actividades Finance 2 BV, Reg. S 1,625% 27/03/2019	5 351 074	0,48
EUR	6 500 000	ACS Actividades Finance BV, Reg. S 2,625% 22/10/2018	8 230 984	0,73

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

	Nombre d'actions ou principal du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
EUR	9 000 000	Airbus Group SE, Reg. S 0% 14/06/2021	10 308 455	0,92
EUR	15 000 000	America Movil BV, Reg. S 5,5% 17/09/2018	17 284 493	1,54
USD	11 500 000	Brenntag Finance BV, Reg. S 1,875% 02/12/2022	11 922 970	1,06
EUR	6 000 000	Koninklijke BAM Groep NV, Reg. S 3,5% 13/06/2021	6 234 729	0,56
EUR	11 500 000	OCI NV, Reg. S 3,875% 25/09/2018	11 168 841	1,00
USD	60 000 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1,05% 16/08/2017	62 408 700	5,56
Norvège			18 515 398	1,65
EUR	15 000 000	Marine Harvest ASA, Reg. S 0,125% 05/11/2020	18 515 398	1,65
Espagne			5 967 551	0,53
EUR	5 000 000	NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 08/11/2018	5 967 551	0,53
Suède			6 476 595	0,58
SEK	50 000 000	Industrivarden AB, Reg. S 0% 15/05/2019	6 476 595	0,58
Suisse			6 887 549	0,62
CHF	7 000 000	Basilea Pharmaceutica AG, Reg. S 2,75% 23/12/2022	6 887 549	0,62
Taiwan			4 638 308	0,41
USD	4 500 000	Siliconware Precision Industries Co. Ltd., Reg. S 0% 31/10/2019	4 638 308	0,41
États-Unis d'Amérique			5 848 400	0,52
USD	80 000	T-Mobile US, Inc. Preference 5,5%	5 848 400	0,52
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			710 951 474	63,38

	Nombre d'actions ou principal du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
Îles Caïman			51 464 750	4,59
USD	30 000 000	Ctrip.com International Ltd. 1% 01/07/2020	31 291 200	2,79
USD	7 500 000	Qihoo 360 Technology Co. Ltd. 1,75% 15/08/2021	7 341 900	0,66
USD	13 000 000	Vipshop Holdings Ltd. 1,5 % 15/03/2019	12 831 650	1,14
Japon			54 023 412	4,82
JPY	940 000 000	HIS Co. Ltd., Reg. S 0% 30/08/2019	9 672 957	0,86
JPY	900 000 000	Iida Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 18/06/2020	9 439 955	0,84
JPY	600 000 000	Kandenko Co. Ltd., Reg. S 0% 31/03/2021	6 093 693	0,55
JPY	1 100 000 000	K's Holdings Corp., Reg. S 0% 20/12/2019	12 580 144	1,12
JPY	750 000 000	Nipro Corp., Reg. S 0% 29/01/2021	7 933 047	0,71

	Nombre d'actions ou principal du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
JPY	800 000 000	Shimizu Corp., Reg. S 0% 16/10/2020	8 303 616	0,74
Pays-Bas			25 491 390	2,27
USD	23 500 000	NXP Semiconductors NV 1 % 01/12/2019	25 491 390	2,27
États-Unis d'Amérique			180 620 439	16,10
USD	10 000 000	CalAtlantic Group, Inc. 1,25% 01/08/2032	10 725 000	0,96
USD	23 000 000	Citrix Systems, Inc. 0,5 % 15/04/2019	25 803 125	2,30
USD	6 500 000	Hologic, Inc., STEP 2% 01/03/2042	8 287 857	0,74
USD	11 250 000	Impax Laboratories, Inc., 144A 2 % 15/06/2022	9 864 844	0,88
USD	5 000 000	Intel Corp. 3,25 % 01/08/2039	8 072 150	0,72
USD	15 000 000	Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2025	16 537 500	1,47
USD	8 000 000	Nuance Communications, Inc., 144A 1% 15/12/2035	7 020 000	0,63
USD	6 000 000	NuVasive, Inc., 144A 2,25% 15/03/2021	7 098 750	0,63
USD	8 500 000	ON Semiconductor Corp. 1% 01/12/2020	7 610 815	0,68
USD	2 500 000	Palo Alto Networks, Inc. 0% 01/07/2019	3 193 700	0,28
USD	9 500 000	Priceline Group, Inc. (The) 1 % 15/03/2018	13 243 475	1,18
USD	8 500 000	Red Hat, Inc. 0,25 % 01/10/2019	10 295 625	0,92
USD	15 000 000	salesforce.com, Inc. 0,25 % 01/04/2018	19 465 350	1,73
USD	10 500 000	SunPower Corp., 144A 4% 15/01/2023	9 154 688	0,82
USD	12 000 000	Trinity Industries, Inc. 3,875 % 01/06/2036	12 915 060	1,15
USD	6 000 000	WebMD Health Corp., 144A 2,625% 15/06/2023	5 872 500	0,52
USD	6 000 000	Wright Medical Group, Inc. 2% 15/02/2020	5 460 000	0,49
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			311 599 991	27,78

	Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Valeur de marché USD	% Actif net
États-Unis d'Amérique			10 711 736	0,95
USD	4 000 000	Brammo 0 % Perpetual*	4 000 000	0,36
USD	14 367 364	Brammo 'A'*	1 436 736	0,13
USD	4 000 000	Brammo 'B'*	400 000	0,03
USD	9 795 313	Brammo 'C' Warrants 0 % 19/02/2019*	–	–

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 12 500 000	Brammo 'R'*	4 875 000	0,43
Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire		10 711 736	0,95
Total investissements		1 033 263 201	92,11
Autres actifs nets		88 469 572	7,89
Valeur liquidative		1 121 732 773	100,00

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

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Japon	18,45
États-Unis d'Amérique	17,57
Pays-Bas	14,12
France	10,61
Îles Caïman	9,41
Allemagne	6,85
Jersey	1,93
Autriche	1,87
Luxembourg	1,78
Chine	1,66
Norvège	1,65
Mexique	1,22
Chypre	1,01
Italie	0,86
Suisse	0,62
Inde	0,61
Suède	0,58
Espagne	0,53
Taiwan	0,41
Irlande	0,37
Total investissements	92,11
Autres actifs nets	7,89
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% de l'actif net
CHF	42 797	GBP	31 400	15/07/2016	Goldman Sachs	1 983	–
CHF	5 434	SEK	47 000	15/07/2016	RBC	32	–
EUR	2 696 444	CHF	2 911 000	15/07/2016	Citibank	6 567	–
EUR	24 500	CHF	26 407	15/07/2016	J.P. Morgan	103	–
EUR	27 286 483	GBP	21 827 293	15/07/2016	Nomura	1 145 078	0,11
EUR	6 852 500	GBP	5 430 965	15/07/2016	HSBC	355 157	0,03
EUR	1 426 933	SEK	13 344 500	15/07/2016	UBS	10 137	–
HKD	70 487 000	USD	9 084 179	15/07/2016	RBS	3 150	–
JPY	551 152 000	GBP	3 604 346	15/07/2016	Goldman Sachs	555 599	0,05

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de change à terme (Continued)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% de l'actif net
JPY	1 550 000 000	USD	14 881 395	15/07/2016	RBC	232 407	0,02
JPY	500 625 000	USD	4 808 959	15/07/2016	J.P. Morgan	72 556	0,01
SEK	54 450 000	USD	6 427 517	15/07/2016	RBS	1 977	–
SGD	35 967 000	USD	26 542 162	15/07/2016	Societe Generale	180 361	0,02
THB	134 790 000	USD	3 817 905	15/07/2016	Bank of America	17 064	–
USD	18 000	CHF	17 371	15/07/2016	J.P. Morgan	157	–
USD	3 124	CHF	3 000	15/07/2016	Citibank	43	–
USD	30 850 628	CNY	200 837 590	15/08/2016	Citibank	758 055	0,07
USD	23 137 882	EUR	20 567 500	15/07/2016	Citibank	279 566	0,02
USD	6 034 117	EUR	5 405 000	15/07/2016	Barclays	27 106	–
USD	5 611 000	EUR	4 952 158	15/07/2016	Morgan Stanley	107 268	0,01
USD	1 118 155	GBP	794 000	15/07/2016	Nomura	56 668	–
USD	14 910	GBP	10 500	15/07/2016	RBC	873	–
USD	7 125 952	SEK	59 352 500	15/07/2016	Societe Generale	117 568	0,01
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						3 929 475	0,35
CHF	315 814	EUR	292 537	15/07/2016	Citibank	(713)	–
CHF	16 036	HKD	129 500	15/07/2016	HSBC	(223)	–
CHF	155 706	JPY	17 155 427	15/07/2016	Barclays	(7 337)	–
CHF	20 851	SGD	29 404	15/07/2016	Barclays	(428)	–
CHF	492 738	USD	513 146	15/07/2016	Citibank	(7 001)	–
EUR	6 325 338	HKD	55 208 500	15/07/2016	RBS	(87 737)	(0,01)
EUR	62 730 623	JPY	7 468 375 452	15/07/2016	UBS	(3 105 348)	(0,28)
EUR	6 904 325	SGD	10 524 097	15/07/2016	Barclays	(145 792)	(0,01)
EUR	7 036 619	USD	7 917 020	15/07/2016	RBS	(96 659)	(0,01)
EUR	24 853 285	USD	28 025 310	15/07/2016	RBC	(403 855)	(0,04)
EUR	196 147 997	USD	220 661 200	15/07/2016	Citibank	(2 666 157)	(0,24)
EUR	5 000	USD	5 559	15/07/2016	Goldman Sachs	(2)	–
GBP	4 088 751	CHF	5 569 500	15/07/2016	Nomura	(254 855)	(0,02)
GBP	139 679 504	EUR	176 302 684	15/07/2016	Nomura	(9 203 892)	(0,82)
GBP	6 867 872	HKD	75 593 500	15/07/2016	HSBC	(564 114)	(0,05)
GBP	71 889 415	JPY	10 790 622 723	15/07/2016	UBS	(9 109 742)	(0,81)
GBP	4 778 400	SEK	56 352 971	15/07/2016	UBS	(266 025)	(0,02)
GBP	10 828 106	SGD	20 805 773	15/07/2016	Barclays	(982 201)	(0,09)
GBP	226 775 462	USD	322 023 423	15/07/2016	RBC	(18 850 668)	(1,68)
GBP	13 377 720	USD	17 988 124	15/07/2016	Nomura	(103 648)	(0,01)
JPY	470 960 000	EUR	4 215 866	15/07/2016	J.P. Morgan	(93 175)	(0,01)
USD	4 892 500	GBP	3 717 297	15/07/2016	Goldman Sachs	(77 100)	(0,01)
USD	3 143 269	HKD	24 384 000	15/07/2016	UBS	(366)	–
USD	5 542	HKD	43 000	15/07/2016	RBS	(2)	–
USD	51 377 339	JPY	5 435 013 500	15/07/2016	UBS	(1 618 608)	(0,14)
USD	2 028 875	JPY	210 823 000	15/07/2016	Goldman Sachs	(26 827)	–
USD	3 565 652	SGD	4 826 500	15/07/2016	Societe Generale	(20 309)	–
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(47 692 784)	(4,25)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(43 763 309)	(3,90)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats d'options achetés

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
2 100	Airbus Group SE, Call, 60, 15/12/2017	EUR	UBS	12 077 915	822 380	0,07
360	Allergan plc, Call, 240, 19/01/2018	USD	UBS	8 319 240	1 168 200	0,11
4 850	Evonik Industries AG, Call, 28, 15/06/2018	EUR	UBS	14 437 434	1 347 027	0,12
1 750	Capgemini SA, Call, 88, 15/12/2017	EUR	UBS	15 218 904	1 279 259	0,11
265	Unibail-Rodamco SE, Call, 240, 15/12/2017	EUR	UBS	6 878 697	471 043	0,04
Total contrats d'options achetés					5 087 909	0,45

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes			3 294 143	1,09
HKD	196 000	Alibaba Health Information Technology Ltd.	142 892	0,05
HKD	890 000	Alibaba Pictures Group Ltd.	204 967	0,07
HKD	350 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	209 247	0,07
HKD	242 000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	247 086	0,08
HKD	140 000	China Gas Holdings Ltd.	212 887	0,07
HKD	72 000	China Resources Gas Group Ltd.	217 979	0,07
HKD	142 000	COSCO Pacific Ltd.	140 896	0,05
USD	5 540	Credicorp Ltd.	854 877	0,28
HKD	952 000	GOME Electrical Appliances Holding Ltd.	112 034	0,04
HKD	101 000	Haier Electronics Group Co. Ltd.	153 196	0,05
HKD	842 000	Hanergy Thin Film Power Group Ltd.	424 367	0,14
HKD	260 000	Kunlun Energy Co. Ltd.	213 820	0,07
HKD	107 000	Luye Pharma Group Ltd.	65 126	0,02
HKD	125 000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	94 769	0,03
Brésil			21 376 353	7,11
BRL	368 652	Ambev SA	2 175 378	0,72
BRL	67 300	Banco Bradesco SA	569 910	0,19
BRL	217 173	Banco Bradesco SA Preference	1 727 555	0,57
BRL	68 890	Banco do Brasil SA	360 282	0,12
BRL	33 540	Banco Santander Brasil SA	187 814	0,06
BRL	56 530	BB Seguridade Participacoes SA	492 206	0,16
BRL	139 970	BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	773 740	0,26
BRL	49 257	BR Malls Participacoes SA	197 182	0,07
BRL	13 300	Braskem SA Preference 'A'	78 357	0,03
BRL	47 600	BRF SA	660 717	0,22
BRL	70 880	CCR SA	373 122	0,12
BRL	18 180	Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B'	104 384	0,03
BRL	18 301	CETIP SA - Mercados Organizados	246 460	0,08
BRL	12 660	Cia Brasileira de Distribuicao Preference	184 145	0,06
BRL	27 390	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	246 008	0,08
BRL	60 455	Cia Energetica de Minas Gerais Preference	135 770	0,05
BRL	15 250	Cia Energetica de Sao Paulo Preference 'B'	55 931	0,02
BRL	8 200	Cia Paranaense de Energia Preference 'B'	74 226	0,02
BRL	51 540	Cia Siderurgica Nacional SA	126 527	0,04
BRL	82 339	Cielo SA	861 620	0,29
BRL	15 690	Cosan Logistica SA	18 879	0,01

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
BRL	59	Cosan Logistica SA Rights 26/07/2016	16	–
BRL	9 800	Cosan SA Industria e Comercio	101 480	0,03
BRL	16 353	CPFL Energia SA	104 843	0,04
BRL	28 518	Duralex SA	75 529	0,03
BRL	5 268	EDP - Energias do Brasil SA	21 935	0,01
BRL	24 510	EDP - Energias do Brasil SA	102 324	0,03
BRL	53 410	Embraer SA	288 410	0,10
BRL	14 300	Equatorial Energia SA	217 306	0,07
BRL	20 000	Fibria Celulose SA	134 936	0,05
BRL	73 700	Gerdau SA Preference	132 850	0,04
BRL	27 850	Hypermarcas SA	202 372	0,07
BRL	225 548	Itau Unibanco Holding SA Preference	2 132 454	0,71
BRL	314 654	Itausa - Investimentos Itau SA Preference	742 500	0,25
BRL	57 250	JBS SA	178 607	0,06
BRL	44 400	Klabin SA	211 485	0,07
BRL	110 796	Kroton Educacional SA	469 813	0,16
BRL	11 895	Localiza Rent a Car SA	128 334	0,04
BRL	48 755	Lojas Americanas SA Preference	242 653	0,08
BRL	14 324	Lojas Americanas SA	49 896	0,02
BRL	51 300	Lojas Renner SA	380 216	0,13
BRL	2 690	M Dias Branco SA	85 450	0,03
BRL	6 450	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	120 705	0,04
BRL	13 880	Natura Cosmeticos SA	109 372	0,04
BRL	21 330	Odontoprev SA	87 284	0,03
BRL	306 650	Petroleo Brasileiro SA Preference	895 423	0,30
BRL	240 690	Petroleo Brasileiro SA	856 454	0,28
BRL	9 380	Porto Seguro SA	77 778	0,03
BRL	17 640	Qualicorp SA	102 743	0,03
BRL	17 270	Raia Drogasil SA	335 589	0,11
BRL	64 700	Rumo Logistica Operadora Multimodal SA	98 249	0,03
BRL	14 937	Sul America SA	73 082	0,02
BRL	31 500	Suzano Papel e Celulose SA Preference 'A'	110 760	0,04
BRL	31 605	Telefonica Brasil SA Preference	429 424	0,14
BRL	67 939	Tim Participacoes SA	142 611	0,05
BRL	9 960	TOTVS SA	93 685	0,03
BRL	13 120	Tractebel Energia SA	156 355	0,05
BRL	7 090	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	42 844	0,01
BRL	29 200	Ultrapar Participacoes SA	639 005	0,21
BRL	104 020	Vale SA	518 517	0,17

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
BRL 155 100	Vale SA Preference	626 209	0,21
BRL 48 130	WEG SA	206 642	0,07
Îles Caïman		30 882 711	10,27
USD 6 000	58.com, Inc., ADR	275 430	0,09
HKD 59 000	AAC Technologies Holdings, Inc.	499 787	0,17
USD 78 800	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	6 260 266	2,08
HKD 80 000	ANTA Sports Products Ltd.	159 758	0,05
USD 21 200	Baidu, Inc., ADR	3 465 670	1,15
HKD 372 000	Belle International Holdings Ltd.	217 100	0,07
TWD 11 000	Casetek Holdings Ltd.	38 373	0,01
TWD 82 359	Chaillese Holding Co. Ltd.	132 793	0,04
HKD 109 000	China Conch Venture Holdings Ltd.	215 269	0,07
HKD 480 000	China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.	195 627	0,07
HKD 90 000	China Medical System Holdings Ltd.	136 489	0,05
HKD 220 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	381 792	0,13
HKD 222 000	China Resources Land Ltd.	515 951	0,17
HKD 148 000	China State Construction International Holdings Ltd.	194 463	0,06
HKD 452 644	Country Garden Holdings Co. Ltd.	189 867	0,06
USD 26 400	Ctrip.com International Ltd., ADR	1 092 036	0,36
HKD 60 000	ENN Energy Holdings Ltd.	294 533	0,10
HKD 336 000	Evergrande Real Estate Group Ltd.	205 577	0,07
HKD 1 043 000	GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	136 391	0,05
HKD 424 000	Geely Automobile Holdings Ltd.	229 089	0,08
HKD 48 000	Haitian International Holdings Ltd.	84 779	0,03
HKD 58 500	Hengan International Group Co. Ltd.	487 082	0,16
USD 53 800	JD.com, Inc., ADR	1 131 145	0,38
HKD 68 000	Kingsoft Corp. Ltd.	130 708	0,04
HKD 117 000	Longfor Properties Co. Ltd.	151 121	0,05
USD 6 200	NetEase, Inc., ADR	1 177 969	0,39
USD 10 400	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	435 708	0,14
HKD 11 700	Qinqin Foodstuffs Group Cayman Co. Ltd.	16 589	0,01
USD 2 300	Qunar Cayman Islands Ltd., ADR	68 563	0,02
HKD 2 192 000	Semiconductor Manufacturing International Corp.	173 430	0,06
HKD 45 000	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	217 006	0,07
HKD 111 000	Shimao Property Holdings Ltd.	139 411	0,05
HKD 296 000	Shui On Land Ltd.	74 941	0,02
HKD 357 000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	231 779	0,08
HKD 168 000	SOHO China Ltd.	80 605	0,03
USD 10 400	SouFun Holdings Ltd., ADR	52 260	0,02

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
HKD 150 000	Sunac China Holdings Ltd.	92 659	0,03
USD 3 400	TAL Education Group, ADR	209 032	0,07
HKD 448 400	Tencent Holdings Ltd.	10 166 883	3,38
HKD 158 000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	148 637	0,05
USD 31 400	Vipshop Holdings Ltd., ADR	353 407	0,12
HKD 466 000	Want Want China Holdings Ltd.	328 089	0,11
USD 1 100	YY, Inc., ADR	36 999	0,01
TWD 32 250	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	57 648	0,02
Chili		3 650 292	1,21
CLP 203 011	AES Gener SA	98 268	0,03
CLP 209 670	Aguas Andinas SA 'A'	120 819	0,04
CLP 1 926 903	Banco de Chile	205 332	0,07
CLP 2 921	Banco de Credito e Inversiones	126 403	0,04
CLP 5 288 358	Banco Santander Chile	252 251	0,08
CLP 102 061	Cencosud SA	291 662	0,10
CLP 11 854	Cia Cervecerias Unidas SA	136 354	0,05
CLP 632 726	Colbun SA	153 612	0,05
CLP 20 970	Embotelladora Andina SA Preference 'B'	73 874	0,03
CLP 263 042	Empresa Nacional de Electricidad SA	241 119	0,08
CLP 9 530	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	86 224	0,03
CLP 101 976	Empresas CMPC SA	212 011	0,07
CLP 35 570	Empresas COPEC SA	313 168	0,10
CLP 263 042	Endesa Americas SA	119 760	0,04
CLP 1 574 499	Enerdis Americas SA	267 615	0,09
CLP 1 574 499	Enerdis Chile SA	184 890	0,06
CLP 12 280 451	Itau Corpbanca	102 361	0,03
CLP 26 370	Latam Airlines Group SA	173 886	0,06
CLP 39 555	SACI Falabella	300 872	0,10
CLP 7 717	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	189 811	0,06
Chine		30 758 451	10,23
HKD 1 908 000	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	693 256	0,23
HKD 138 000	Air China Ltd. 'H'	94 002	0,03
HKD 314 000	Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	98 722	0,03
HKD 99 000	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	236 983	0,08
HKD 160 000	AviChina Industry & Technology Co. Ltd. 'H'	110 480	0,04
HKD 6 421 000	Bank of China Ltd. 'H'	2 559 721	0,85
HKD 736 400	Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	462 829	0,15
HKD 120 000	Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	129 623	0,04
HKD 51 500	BYD Co. Ltd. 'H'	307 600	0,10

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
HKD 716 000	CGN Power Co. Ltd. 'H'	197 796	0,07	HKD 82 000	Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. 'H'	103 223	0,03
HKD 732 000	China Cinda Asset Management Co. Ltd. 'H'	244 710	0,08	HKD 267 200	Haitong Securities Co. Ltd. 'H'	446 865	0,15
HKD 691 600	China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	418 693	0,14	HKD 124 000	Huadian Power International Corp. Ltd. 'H'	58 790	0,02
HKD 215 000	China Coal Energy Co. Ltd. 'H'	111 997	0,04	HKD 336 000	Huaneng Power International, Inc. 'H'	206 886	0,07
HKD 355 000	China Communications Construction Co. Ltd. 'H'	377 197	0,13	HKD 298 000	Huaneng Renewables Corp. Ltd. 'H'	98 595	0,03
HKD 180 400	China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	93 499	0,03	HKD 118 400	Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	251 122	0,08
HKD 6 580 000	China Construction Bank Corp. 'H'	4 343 871	1,44	HKD 5 963 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	3 298 530	1,10
HKD 207 000	China COSCO Holdings Co. Ltd. 'H'	72 926	0,02	HKD 98 000	Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	135 714	0,05
HKD 295 000	China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'	134 111	0,04	HKD 106 000	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	117 438	0,04
HKD 267 500	China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H'	238 740	0,08	HKD 63 600	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	225 651	0,08
HKD 618 000	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	1 321 054	0,44	HKD 540 000	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	206 064	0,07
HKD 254 000	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	209 084	0,07	HKD 1 650 000	PetroChina Co. Ltd. 'H'	1 122 413	0,37
HKD 305 531	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	680 209	0,23	HKD 372 811	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	580 569	0,19
HKD 497 800	China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	479 269	0,16	HKD 426 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	1 869 423	0,62
HKD 230 000	China National Building Material Co. Ltd. 'H'	100 022	0,03	HKD 152 000	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	86 087	0,03
HKD 136 000	China Oilfield Services Ltd. 'H'	104 054	0,03	HKD 210 000	Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'	87 894	0,03
HKD 217 000	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	727 852	0,24	HKD 33 000	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	80 309	0,03
HKD 1 995 600	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	1 432 127	0,48	USD 60 120	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd. 'B'	93 577	0,03
HKD 159 000	China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'	197 794	0,07	HKD 55 300	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	121 630	0,04
HKD 320 000	China Railway Group Ltd. 'H'	237 133	0,08	HKD 93 000	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	83 369	0,03
HKD 273 500	China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	502 153	0,17	HKD 280 000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. 'H'	127 832	0,04
HKD 341 000	China Shipping Container Lines Co. Ltd. 'H'	70 573	0,02	HKD 96 000	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	454 863	0,15
HKD 138 000	China Southern Airlines Co. Ltd. 'H'	77 620	0,03	HKD 136 000	Sinotrans Ltd. 'H'	60 160	0,02
HKD 1 114 000	China Telecom Corp. Ltd. 'H'	494 616	0,16	HKD 75 000	TravelSky Technology Ltd. 'H'	143 133	0,05
HKD 105 400	China Vanke Co. Ltd. 'H'	205 967	0,07	HKD 28 000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	96 453	0,03
HKD 65 000	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. 'B'	90 205	0,03	HKD 72 600	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	74 035	0,02
HKD 216 000	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	108 994	0,04	HKD 150 000	Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. 'H'	96 260	0,03
HKD 180 000	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	394 538	0,13	HKD 116 000	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	108 568	0,04
HKD 337 900	CRRC Corp. Ltd. 'H'	300 959	0,10	HKD 44 000	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	241 057	0,08
HKD 47 100	Dalian Wanda Commercial Properties Co. Ltd. 'H'	288 430	0,10	HKD 463 000	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	154 346	0,05
HKD 218 000	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	226 978	0,08	HKD 63 224	ZTE Corp. 'H'	79 584	0,03
HKD 112 600	GF Securities Co. Ltd. 'H'	254 305	0,08	Colombie		1 429 219	0,47
HKD 249 000	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	205 580	0,07	COP 34 439	Bancolombia SA Preference	301 652	0,10
HKD 178 000	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	211 739	0,07	COP 36 432	Cementos Argos SA	147 281	0,05
				COP 7 351	Corp Financiera Colombiana SA	95 924	0,03
				COP 395 613	Ecopetrol SA	188 015	0,06

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
COP	24 042 Grupo Argos SA	152 236	0,05
COP	280 790 Grupo Aval Acciones y Valores SA Preference	112 210	0,04
COP	18 998 Grupo de Inversiones Suramericana SA	249 671	0,08
COP	7 814 Grupo de Inversiones Suramericana SA Preference	100 784	0,03
COP	26 651 Interconexion Electrica SA ESP	81 446	0,03
République tchèque		432 806	0,14
CZK	13 050 CEZ A/S	220 848	0,07
CZK	4 690 Komerční banka A/S	175 420	0,06
CZK	4 140 O2 Czech Republic A/S	36 538	0,01
Grèce		1 018 712	0,34
EUR	110 908 Alpha Bank AE	198 989	0,07
EUR	148 984 Eurobank Ergasias SA	90 950	0,03
EUR	2 770 FF Group	51 576	0,02
EUR	19 650 Hellenic Telecommunications Organization SA	177 479	0,06
EUR	8 182 JUMBO SA	105 669	0,03
EUR	447 906 National Bank of Greece SA	95 788	0,03
EUR	18 540 OPAP SA	128 216	0,04
EUR	525 173 Piraeus Bank SA	94 226	0,03
EUR	3 690 Titan Cement Co. SA	75 819	0,03
Hong Kong		12 712 878	4,23
HKD	41 500 Beijing Enterprises Holdings Ltd.	234 609	0,08
HKD	198 000 China Everbright International Ltd.	219 251	0,07
HKD	80 000 China Everbright Ltd.	153 213	0,05
HKD	302 000 China Jinmao Holdings Group Ltd.	84 398	0,03
HKD	94 000 China Merchants Holdings International Co. Ltd.	248 651	0,08
HKD	488 500 China Mobile Ltd.	5 572 660	1,85
HKD	320 000 China Overseas Land & Investment Ltd.	1 010 593	0,34
HKD	265 000 China Power International Development Ltd.	97 424	0,03
HKD	98 000 China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	213 571	0,07
HKD	154 000 China Resources Power Holdings Co. Ltd.	229 068	0,08
HKD	133 480 China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	247 579	0,08
HKD	480 000 China Unicom Hong Kong Ltd.	496 138	0,17
HKD	350 000 CITIC Ltd.	507 606	0,17
HKD	1 396 000 CNOOC Ltd.	1 729 604	0,58
HKD	332 000 CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	294 769	0,10
HKD	153 000 Far East Horizon Ltd.	117 920	0,04
HKD	173 000 Fosun International Ltd.	222 677	0,07

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
HKD	226 000 Guangdong Investment Ltd.	344 115	0,11
HKD	580 000 Lenovo Group Ltd.	347 920	0,12
HKD	40 000 Shanghai Industrial Holdings Ltd.	90 451	0,03
HKD	271 500 Sino-Ocean Group Holding Ltd.	116 821	0,04
HKD	191 000 Sun Art Retail Group Ltd.	133 840	0,04
Hongrie		828 517	0,28
HUF	2 935 MOL Hungarian Oil & Gas plc	169 036	0,06
HUF	18 994 OTP Bank plc	424 267	0,14
HUF	11 770 Richter Gedeon Nyrt.	235 214	0,08
Indonésie		8 100 704	2,69
IDR	1 192 000 Adaro Energy Tbk. PT	76 659	0,03
IDR	142 500 AKR Corporindo Tbk. PT	69 079	0,02
IDR	1 633 500 Astra International Tbk. PT	911 642	0,30
IDR	994 600 Bank Central Asia Tbk. PT	1 000 277	0,33
IDR	269 006 Bank Danamon Indonesia Tbk. PT	71 938	0,02
IDR	753 799 Bank Mandiri Persero Tbk. PT	542 492	0,18
IDR	636 200 Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	249 458	0,08
IDR	896 100 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	730 726	0,24
IDR	630 300 Bumi Serpong Damai Tbk. PT	100 023	0,03
IDR	591 700 Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	167 490	0,06
IDR	562 100 Global Mediacom Tbk. PT	41 776	0,01
IDR	38 600 Gudang Garam Tbk. PT	201 326	0,07
IDR	745 000 Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. PT	213 926	0,07
IDR	118 100 Indocement Tunggal Prakarsa Tbk. PT	150 468	0,05
IDR	93 500 Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	120 994	0,04
IDR	356 400 Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	194 739	0,06
IDR	163 600 Jasa Marga Persero Tbk. PT	65 112	0,02
IDR	1 691 300 Kalbe Farma Tbk. PT	195 494	0,07
IDR	1 599 200 Lippo Karawaci Tbk. PT	138 180	0,05
IDR	187 200 Matahari Department Store Tbk. PT	282 913	0,09
IDR	410 500 Media Nusantara Citra Tbk. PT	68 516	0,02
IDR	874 700 Perusahaan Gas Negara Persero Tbk. PT	154 305	0,05
IDR	237 800 Semen Indonesia Persero Tbk. PT	167 630	0,06
IDR	809 700 Summarecon Agung Tbk. PT	110 864	0,04
IDR	468 900 Surya Citra Media Tbk. PT	116 619	0,04
IDR	4 079 200 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	1 225 516	0,41
IDR	153 800 Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT	76 743	0,03
IDR	123 800 Unilever Indonesia Tbk. PT	422 385	0,14
IDR	134 577 United Tractors Tbk. PT	150 390	0,05
IDR	299 375 XL Axiata Tbk. PT	83 024	0,03

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Île de Man		205 721	0,07
ZAR 17 960	New Europe Property Investments plc	205 721	0,07
Malaisie		8 775 546	2,92
MYR 97 800	AirAsia Bhd.	62 878	0,02
MYR 86 900	Alliance Financial Group Bhd.	86 750	0,03
MYR 157 100	AMMB Holdings Bhd.	172 812	0,06
MYR 125 200	Astro Malaysia Holdings Bhd.	90 840	0,03
MYR 212 100	Axiata Group Bhd.	295 221	0,10
MYR 52 627	Berjaya Sports Toto Bhd.	39 491	0,01
MYR 10 300	British American Tobacco Malaysia Bhd.	133 526	0,05
MYR 233 400	CIMB Group Holdings Bhd.	252 307	0,08
MYR 312 120	Dialog Group Bhd.	118 811	0,04
MYR 280 500	DiGi.Com Bhd.	331 509	0,11
MYR 98 900	Felda Global Ventures Holdings Bhd.	36 907	0,01
MYR 135 000	Gamuda Bhd.	162 102	0,05
MYR 182 900	Genting Bhd.	371 502	0,12
MYR 241 400	Genting Malaysia Bhd.	264 890	0,09
MYR 19 400	Genting Plantations Bhd.	50 788	0,02
MYR 45 100	HAP Seng Consolidated Bhd.	86 200	0,03
MYR 57 700	Hartalega Holdings Bhd.	61 726	0,02
MYR 53 788	Hong Leong Bank Bhd.	175 447	0,06
MYR 18 404	Hong Leong Financial Group Bhd.	66 927	0,02
MYR 201 200	IHH Healthcare Bhd.	328 359	0,11
MYR 246 500	IJM Corp. Bhd.	212 777	0,07
MYR 176 800	IOI Corp. Bhd.	190 959	0,06
MYR 124 300	IOI Properties Group Bhd.	71 847	0,02
MYR 34 200	Kuala Lumpur Kepong Bhd.	196 947	0,07
MYR 31 400	Lafarge Malaysia Bhd.	60 942	0,02
MYR 267 200	Malayan Banking Bhd.	540 063	0,18
MYR 71 180	Malaysia Airports Holdings Bhd.	108 133	0,04
MYR 150 500	Maxis Bhd.	218 655	0,07
MYR 90 600	MISC Bhd.	168 071	0,06
MYR 187 700	Petronas Chemicals Group Bhd.	306 554	0,10
MYR 15 500	Petronas Dagangan Bhd.	90 023	0,03
MYR 56 500	Petronas Gas Bhd.	307 947	0,10
MYR 38 000	PPB Group Bhd.	155 022	0,05
MYR 203 610	Public Bank Bhd.	979 023	0,33
MYR 64 949	RHB Bank Bhd.	82 244	0,03
MYR 264 300	SapuraKencana Petroleum Bhd.	95 862	0,03
MYR 197 900	Sime Darby Bhd.	372 238	0,12
MYR 90 400	Telekom Malaysia Bhd.	151 963	0,05
MYR 264 800	Tenaga Nasional Bhd.	925 382	0,31

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
MYR 46 800	UMW Holdings Bhd.	66 325	0,02
MYR 82 000	Westports Holdings Bhd.	85 838	0,03
MYR 346 199	YTL Corp. Bhd.	142 958	0,05
MYR 162 375	YTL Power International Bhd.	56 780	0,02
Malte		263 613	0,09
ZAR 27 640	Brait SE	263 613	0,09
Mexique		12 184 740	4,05
MXN 225 810	Alfa SAB de CV 'A'	377 895	0,13
MXN 2 456 130	America Movil SAB de CV	1 497 036	0,50
MXN 32 330	Arca Continental SAB de CV	229 395	0,08
MXN 1 128 005	Cemex SAB de CV	670 105	0,22
MXN 39 850	Coca-Cola Femsa SAB de CV	327 269	0,11
MXN 15 000	El Puerto de Liverpool SAB de CV 'C1'	157 880	0,05
MXN 196 520	Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	416 863	0,14
MXN 143 660	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1 319 818	0,44
MXN 89 410	Gentera SAB de CV	160 315	0,05
MXN 15 600	Gruma SAB de CV 'B'	221 626	0,07
MXN 24 830	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV 'B'	253 478	0,08
MXN 16 750	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	265 101	0,09
MXN 131 950	Grupo Bimbo SAB de CV	412 209	0,14
MXN 45 600	Grupo Carso SAB de CV	194 667	0,06
MXN 27 200	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	66 904	0,02
MXN 201 150	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	1 100 919	0,37
MXN 187 980	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	314 281	0,10
MXN 147 180	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV 'B'	265 054	0,09
MXN 49 800	Grupo Lala SAB de CV	109 065	0,04
MXN 307 272	Grupo Mexico SAB de CV	705 589	0,23
MXN 197 020	Grupo Televisa SAB	1 018 939	0,34
MXN 12 400	Industrias Penoles SAB de CV	283 958	0,09
MXN 124 110	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	295 824	0,10
MXN 88 348	Mexichem SAB de CV	184 748	0,06
MXN 62 600	OHL Mexico SAB de CV	75 988	0,03
MXN 19 800	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	238 667	0,08
MXN 423 500	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1 021 147	0,34
Pays-Bas		1 342 582	0,45
ZAR 234 031	Steinhoff International Holdings NV	1 342 582	0,45

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Pérou			180 116	0,06
USD	15 290	Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	180 116	0,06
Philippines			4 696 033	1,56
PHP	155 870	Aboitiz Equity Ventures, Inc.	256 800	0,09
PHP	118 000	Aboitiz Power Corp.	115 999	0,04
PHP	170 200	Alliance Global Group, Inc.	54 247	0,02
PHP	17 692	Ayala Corp.	319 130	0,11
PHP	593 900	Ayala Land, Inc.	489 630	0,16
PHP	63 007	Bank of the Philippine Islands	131 474	0,04
PHP	131 524	BDO Unibank, Inc.	313 929	0,10
PHP	319 400	DMCI Holdings, Inc.	86 275	0,03
PHP	751 700	Energy Development Corp.	89 425	0,03
PHP	2 700	Globe Telecom, Inc.	136 401	0,05
PHP	6 400	GT Capital Holdings, Inc.	195 636	0,06
PHP	42 050	International Container Terminal Services, Inc.	55 235	0,02
PHP	203 380	JG Summit Holdings, Inc.	371 650	0,12
PHP	34 310	Jollibee Foods Corp.	176 856	0,06
PHP	978 900	Megaworld Corp.	96 712	0,03
PHP	1 059 500	Metro Pacific Investments Corp.	156 790	0,05
PHP	50 547	Metropolitan Bank & Trust Co.	96 663	0,03
PHP	7 785	Philippine Long Distance Telephone Co.	353 969	0,12
PHP	131 300	Robinsons Land Corp.	83 048	0,03
PHP	35 930	Security Bank Corp.	146 609	0,05
PHP	12 877	SM Investments Corp.	266 430	0,09
PHP	673 075	SM Prime Holdings, Inc.	389 037	0,13
PHP	70 860	Universal Robina Corp.	314 088	0,10
Pologne			3 311 571	1,10
PLN	3 975	Alior Bank SA	52 320	0,02
PLN	2 416	Bank Handlowy w Warszawie SA	43 775	0,01
PLN	45 190	Bank Millennium SA	53 160	0,02
PLN	10 751	Bank Pekao SA	371 747	0,12
PLN	2 780	Bank Zachodni WBK SA	184 446	0,06
PLN	1 860	CCC SA	74 997	0,02
PLN	16 450	Cyfrowy Polsat SA	91 565	0,03
PLN	16 440	Enea SA	41 065	0,01
PLN	18 990	Energa SA	45 757	0,02
PLN	7 130	Eurocash SA	83 164	0,03
PLN	3 610	Grupa Azoty SA	62 771	0,02
PLN	6 886	Grupa Lotos SA	53 096	0,02
PLN	11 443	KGHM Polska Miedz SA	190 724	0,06
PLN	105	LPP SA	133 227	0,04

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
PLN	1 263	mBank SA	98 662	0,03
PLN	56 295	Orange Polska SA	71 979	0,02
PLN	67 465	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	201 645	0,07
PLN	25 079	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	437 973	0,15
PLN	141 921	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	199 553	0,07
PLN	70 159	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	412 486	0,14
PLN	43 890	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	316 155	0,11
PLN	39 430	Synthos SA	35 883	0,01
PLN	77 851	Tauron Polska Energia SA	55 421	0,02
Qatar			2 621 163	0,87
USD	41 580	Barwa Real Estate Co. Participation Notes 04/03/2019	371 954	0,12
USD	12 480	Commercial Bank of Qatar QSC (The) Participation Notes 10/10/2018	125 434	0,04
USD	11 910	Doha Bank QSC Participation Notes 10/10/2018	115 045	0,04
USD	19 855	Industries Qatar QSC Participation Notes 10/10/2018	535 974	0,18
USD	98 050	Masraf Al Rayan QSC Participation Notes 10/10/2018	916 826	0,30
USD	13 330	Ooredoo QSC Participation Notes 10/10/2018	322 863	0,11
USD	4 110	Qatar Electricity & Water Co. QSC Participation Notes 10/09/2018	233 067	0,08
Russie			11 085 263	3,69
USD	125	AK Transneft OJSC Preference	322 648	0,11
USD	474 127	Gazprom PJSC, ADR	2 044 554	0,68
USD	37 069	Lukoil PJSC, ADR	1 548 928	0,52
USD	21 396	Magnit PJSC, GDR	709 705	0,24
USD	7 450	MegaFon PJSC, GDR	77 294	0,03
USD	50 639	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	672 739	0,22
USD	41 410	Mobile TeleSystems PJSC, ADR	336 456	0,11
USD	8 363	Novatek OJSC, GDR	854 699	0,28
USD	92 935	Rosneft PJSC, GDR	476 060	0,16
USD	10 756	Rostelecom PJSC, ADR	92 878	0,04
USD	93 056	RusHydro PJSC, ADR	84 727	0,03
USD	216 214	Sberbank of Russia PJSC, ADR	1 883 332	0,62
USD	20 239	Severstal PJSC, GDR	221 111	0,07
USD	14 525	Sistema JSFC, GDR	109 882	0,04
USD	125 851	Surgutneftegas OJSC, ADR	641 525	0,21
USD	18 977	Tatneft PJSC, ADR	582 784	0,19
USD	207 624	VTB Bank PJSC, GDR	425 941	0,14
Afrique du Sud			19 994 525	6,65
ZAR	178 031	African Bank Investments Ltd.	3 768	–

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
ZAR	4 622 Anglo American Platinum Ltd.	116 312	0,04
ZAR	32 754 AngloGold Ashanti Ltd.	598 731	0,20
ZAR	27 665 Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	684 541	0,23
ZAR	34 261 Barclays Africa Group Ltd.	337 019	0,11
ZAR	25 753 Bid Corp. Ltd.	485 781	0,16
ZAR	25 753 Bidvest Group Ltd. (The)	243 664	0,08
ZAR	2 980 Capitec Bank Holdings Ltd.	120 980	0,04
ZAR	18 582 Coronation Fund Managers Ltd.	84 954	0,03
ZAR	29 573 Discovery Ltd.	247 478	0,08
ZAR	10 668 Exxaro Resources Ltd.	49 253	0,02
ZAR	273 108 FirstRand Ltd.	836 760	0,28
ZAR	76 740 Fortress Income Fund Ltd., REIT 'A'	83 028	0,03
ZAR	59 020 Fortress Income Fund Ltd., REIT	144 558	0,05
ZAR	16 680 Foschini Group Ltd. (The)	158 372	0,05
ZAR	62 387 Gold Fields Ltd.	303 884	0,10
ZAR	186 159 Growthpoint Properties Ltd., REIT	325 159	0,11
ZAR	19 500 Hyprop Investments Ltd., REIT	172 691	0,06
ZAR	50 074 Impala Platinum Holdings Ltd.	161 044	0,05
ZAR	15 652 Imperial Holdings Ltd.	159 667	0,05
ZAR	21 246 Investec Ltd.	130 428	0,04
ZAR	9 374 Liberty Holdings Ltd.	77 399	0,03
ZAR	76 967 Life Healthcare Group Holdings Ltd.	190 434	0,06
ZAR	8 775 Massmart Holdings Ltd.	75 470	0,03
ZAR	79 950 MMI Holdings Ltd.	123 733	0,04
ZAR	9 490 Mondi Ltd.	173 856	0,06
ZAR	19 320 Mr Price Group Ltd.	271 925	0,09
ZAR	133 175 MTN Group Ltd.	1 300 014	0,43
ZAR	33 727 Naspers Ltd. 'N'	5 150 259	1,71
ZAR	15 858 Nedbank Group Ltd.	201 720	0,07
ZAR	75 947 Netcare Ltd.	161 436	0,05
ZAR	19 679 Pick n Pay Stores Ltd.	96 460	0,03
ZAR	10 310 Pioneer Foods Group Ltd.	121 330	0,04
ZAR	7 250 PSG Group Ltd.	96 037	0,03
ZAR	54 340 Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	152 761	0,05
ZAR	357 554 Redefine Properties Ltd.	275 765	0,09
ZAR	38 838 Remgro Ltd.	675 482	0,22
ZAR	23 174 Resilient REIT Ltd.	207 941	0,07
ZAR	57 900 RMB Holdings Ltd.	222 111	0,07
ZAR	110 115 Sanlam Ltd.	453 881	0,15
ZAR	43 411 Sappi Ltd.	203 064	0,07
ZAR	43 295 Sasol Ltd.	1 173 488	0,39

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
ZAR	36 747 Shoprite Holdings Ltd.	418 243	0,14
ZAR	58 760 Sibanye Gold Ltd.	201 257	0,07
ZAR	14 847 SPAR Group Ltd. (The)	204 685	0,07
ZAR	98 084 Standard Bank Group Ltd.	855 966	0,29
ZAR	17 680 Telkom SA SOC Ltd.	80 052	0,03
ZAR	13 170 Tiger Brands Ltd.	326 228	0,11
ZAR	35 635 Truworths International Ltd.	208 895	0,07
ZAR	27 360 Tsogo Sun Holdings Ltd.	49 638	0,02
ZAR	29 738 Vodacom Group Ltd.	340 682	0,11
ZAR	79 397 Woolworths Holdings Ltd.	456 241	0,15
Corée du Sud		43 418 104	14,44
KRW	780 Amorepacific Corp. Preference	166 750	0,06
KRW	2 610 Amorepacific Corp.	978 000	0,33
KRW	2 240 AMOREPACIFIC Group	325 229	0,11
KRW	750 BGF retail Co. Ltd.	139 172	0,05
KRW	21 355 BNK Financial Group, Inc.	149 701	0,05
KRW	5 594 Celltrion, Inc.	466 428	0,16
KRW	6 920 Cheil Worldwide, Inc.	101 678	0,03
KRW	631 CJ CheilJedang Corp.	212 681	0,07
KRW	1 170 CJ Corp.	204 917	0,07
KRW	1 500 CJ E&M Corp.	90 437	0,03
KRW	553 CJ Korea Express Co. Ltd.	104 053	0,03
KRW	4 328 Coway Co. Ltd.	393 583	0,13
KRW	2 242 Daelim Industrial Co. Ltd.	147 946	0,05
KRW	8 370 Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	40 782	0,01
KRW	14 591 DGB Financial Group, Inc.	109 632	0,04
KRW	3 480 Dongbu Insurance Co. Ltd.	208 911	0,07
KRW	2 810 Dongsuh Cos., Inc.	81 235	0,03
KRW	4 117 Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd.	75 855	0,03
KRW	1 733 E-MART, Inc.	259 898	0,09
KRW	3 984 GS Engineering & Construction Corp.	95 837	0,03
KRW	4 097 GS Holdings Corp.	168 667	0,06
KRW	2 170 GS Retail Co. Ltd.	102 762	0,03
KRW	24 065 Hana Financial Group, Inc.	485 919	0,16
KRW	4 523 Hankook Tire Co. Ltd.	200 057	0,07
KRW	1 460 Hankook Tire Worldwide Co. Ltd.	28 260	0,01
KRW	426 Hanmi Pharm Co. Ltd.	260 900	0,09
KRW	997 Hanmi Science Co. Ltd.	132 637	0,04
KRW	15 410 Hanon Systems	140 130	0,05
KRW	760 Hanssem Co. Ltd.	104 740	0,03
KRW	9 031 Hanwha Chemical Corp.	185 987	0,06

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
KRW	16 980	Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	85 493	0,03
KRW	2 640	Hotel Shilla Co. Ltd.	155 504	0,05
KRW	1 841	Hyosung Corp.	199 368	0,07
KRW	1 308	Hyundai Department Store Co. Ltd.	147 050	0,05
KRW	4 500	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	154 402	0,05
KRW	6 254	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	180 849	0,06
KRW	1 507	Hyundai Glovis Co. Ltd.	224 656	0,07
KRW	3 354	Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	306 219	0,10
KRW	5 360	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	135 990	0,05
KRW	5 519	Hyundai Mobis Co. Ltd.	1 208 583	0,40
KRW	11 200	Hyundai Motor Co.	1 319 430	0,44
KRW	1 917	Hyundai Motor Co. Preference	157 077	0,05
KRW	3 011	Hyundai Motor Co. Preference	251 545	0,08
KRW	6 418	Hyundai Steel Co.	255 582	0,09
KRW	1 300	Hyundai Wia Corp.	100 666	0,03
KRW	22 307	Industrial Bank of Korea	216 401	0,07
KRW	2 530	Kakao Corp.	204 590	0,07
KRW	9 430	Kangwon Land, Inc.	341 176	0,11
KRW	31 127	KB Financial Group, Inc.	879 535	0,29
KRW	469	KCC Corp.	154 989	0,05
KRW	1 960	KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	110 173	0,04
KRW	21 375	Kia Motors Corp.	801 025	0,27
KRW	4 690	Korea Aerospace Industries Ltd.	298 238	0,10
KRW	20 690	Korea Electric Power Corp.	1 082 167	0,36
KRW	2 270	Korea Gas Corp.	78 184	0,03
KRW	3 422	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	124 985	0,04
KRW	682	Korea Zinc Co. Ltd.	300 954	0,10
KRW	3 190	Korean Air Lines Co. Ltd.	71 933	0,02
KRW	2 150	KT Corp.	55 483	0,02
KRW	8 909	KT&G Corp.	1 051 873	0,35
KRW	1 102	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	56 822	0,02
KRW	3 631	LG Chem Ltd.	819 865	0,27
KRW	609	LG Chem Ltd. Preference	100 447	0,03
KRW	7 613	LG Corp.	420 654	0,14
KRW	18 650	LG Display Co. Ltd.	427 652	0,14
KRW	8 526	LG Electronics, Inc.	398 572	0,13
KRW	762	LG Household & Health Care Ltd.	739 565	0,25
KRW	1 094	LG Innotek Co. Ltd.	74 742	0,02
KRW	17 230	LG Uplus Corp.	162 672	0,05
KRW	1 247	Lotte Chemical Corp.	306 605	0,10

		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
KRW	50	Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	77 504	0,03
KRW	40	Lotte Confectionery Co. Ltd.	6 797	–
KRW	927	Lotte Shopping Co. Ltd.	163 161	0,05
KRW	14 936	Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	101 064	0,03
KRW	6 054	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	120 998	0,04
KRW	2 262	NAVER Corp.	1 395 627	0,46
KRW	1 409	NCSOFT Corp.	288 303	0,10
KRW	12 124	NH Investment & Securities Co. Ltd.	96 034	0,03
KRW	1 437	OCI Co. Ltd.	112 700	0,04
KRW	292	Orion Corp.	238 916	0,08
KRW	100	Ottogi Corp.	71 479	0,02
KRW	3 570	Paradise Co. Ltd.	47 030	0,02
KRW	5 457	POSCO	953 316	0,32
KRW	3 760	Posco Daewoo Corp.	81 458	0,03
KRW	1 645	S-1 Corp.	153 879	0,05
KRW	6 160	Samsung C&T Corp.	658 964	0,22
KRW	2 840	Samsung Card Co. Ltd.	102 380	0,03
KRW	4 791	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	208 581	0,07
KRW	8 022	Samsung Electronics Co. Ltd.	9 927 216	3,30
KRW	1 440	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	1 478 011	0,49
KRW	2 597	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	594 482	0,20
KRW	12 910	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	102 597	0,03
KRW	5 478	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	478 944	0,16
KRW	4 407	Samsung SDI Co. Ltd.	412 220	0,14
KRW	2 497	Samsung SDS Co. Ltd.	311 618	0,10
KRW	4 660	Samsung Securities Co. Ltd.	142 995	0,05
KRW	34 502	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1 135 499	0,38
KRW	594	Shinsegae Co. Ltd.	100 427	0,03
KRW	3 360	SK Holdings Co. Ltd.	589 842	0,20
KRW	46 920	SK Hynix, Inc.	1 318 636	0,44
KRW	5 063	SK Innovation Co. Ltd.	616 388	0,21
KRW	10 120	SK Networks Co. Ltd.	52 141	0,02
KRW	1 677	SK Telecom Co. Ltd.	314 109	0,10
KRW	3 726	S-Oil Corp.	244 689	0,08
KRW	27 905	Woori Bank	230 500	0,08
KRW	622	Yuhan Corp.	165 099	0,05
Taiwan			35 633 217	11,85
TWD	235 000	Acer, Inc.	109 688	0,04
TWD	514 756	Advanced Semiconductor Engineering, Inc.	583 429	0,19
TWD	25 358	Advantech Co. Ltd.	191 816	0,06

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
TWD	189 064 Asia Cement Corp.	163 672	0,05
TWD	158 000 Asia Pacific Telecom Co. Ltd.	52 244	0,02
TWD	57 281 Asustek Computer, Inc.	470 806	0,16
TWD	695 000 AU Optronics Corp.	235 053	0,08
TWD	53 000 Catcher Technology Co. Ltd.	390 029	0,13
TWD	638 189 Cathay Financial Holding Co. Ltd.	690 682	0,23
TWD	373 395 Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	193 517	0,06
TWD	132 607 Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	277 073	0,09
TWD	39 616 Chicony Electronics Co. Ltd.	88 882	0,03
TWD	205 046 China Airlines Ltd.	61 597	0,02
TWD	1 094 666 China Development Financial Holding Corp.	263 059	0,09
TWD	257 209 China Life Insurance Co. Ltd.	198 113	0,07
TWD	958 712 China Steel Corp.	619 568	0,21
TWD	306 602 Chunghwa Telecom Co. Ltd.	1 104 716	0,37
TWD	341 000 Compal Electronics, Inc.	213 804	0,07
TWD	1 239 196 CTBC Financial Holding Co. Ltd.	645 493	0,21
TWD	158 246 Delta Electronics, Inc.	762 955	0,25
TWD	573 630 E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	337 153	0,11
TWD	15 240 Eclat Textile Co. Ltd.	146 618	0,05
TWD	154 500 Eva Airways Corp.	70 260	0,02
TWD	140 631 Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	52 160	0,02
TWD	264 606 Far Eastern New Century Corp.	196 904	0,06
TWD	128 000 Far EastOne Telecommunications Co. Ltd.	309 177	0,10
TWD	23 630 Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	97 723	0,03
TWD	746 638 First Financial Holding Co. Ltd.	390 425	0,13
TWD	261 880 Formosa Chemicals & Fibre Corp.	656 060	0,22
TWD	92 000 Formosa Petrochemical Corp.	249 512	0,08
TWD	334 400 Formosa Plastics Corp.	804 214	0,27
TWD	63 000 Formosa Taffeta Co. Ltd.	60 557	0,02
TWD	72 340 Foxconn Technology Co. Ltd.	168 844	0,06
TWD	540 719 Fubon Financial Holding Co. Ltd.	629 874	0,21
TWD	23 000 Giant Manufacturing Co. Ltd.	142 697	0,05
TWD	3 000 Hermes Microvision, Inc.	121 893	0,04
TWD	60 900 Highwealth Construction Corp.	99 969	0,03
TWD	16 461 Hiwin Technologies Corp.	75 830	0,02
TWD	1 165 243 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	2 975 339	0,99
TWD	20 000 Hotai Motor Co. Ltd.	195 162	0,06
TWD	52 800 HTC Corp.	168 783	0,06
TWD	522 132 Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	269 742	0,09
TWD	678 492 Innolux Corp.	227 697	0,08
TWD	184 000 Inotera Memories, Inc.	143 106	0,05

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
TWD	186 615 Inventec Corp.	131 870	0,04
TWD	8 000 Largan Precision Co. Ltd.	729 509	0,24
TWD	168 997 Lite-On Technology Corp.	230 480	0,08
TWD	120 932 MediaTek, Inc.	913 865	0,30
TWD	878 072 Mega Financial Holding Co. Ltd.	660 406	0,22
TWD	17 450 Merida Industry Co. Ltd.	73 379	0,02
TWD	384 494 Nan Ya Plastics Corp.	725 634	0,24
TWD	46 000 Novatek Microelectronics Corp.	169 806	0,06
TWD	9 000 OBI Pharma, Inc.	142 302	0,05
TWD	157 000 Pegatron Corp.	330 243	0,11
TWD	13 000 Phison Electronics Corp.	111 431	0,04
TWD	185 000 Pou Chen Corp.	246 468	0,08
TWD	53 200 Powertech Technology, Inc.	117 791	0,04
TWD	46 000 President Chain Store Corp.	357 347	0,12
TWD	217 000 Quanta Computer, Inc.	408 880	0,14
TWD	36 253 Realtek Semiconductor Corp.	112 154	0,04
TWD	67 482 Ruentex Development Co. Ltd.	78 333	0,03
TWD	42 319 Ruentex Industries Ltd.	63 526	0,02
TWD	677 086 Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	132 512	0,04
TWD	175 001 Siliconware Precision Industries Co. Ltd.	264 906	0,09
TWD	23 010 Simplo Technology Co. Ltd.	79 984	0,03
TWD	774 412 SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	228 227	0,08
TWD	29 180 Standard Foods Corp.	71 416	0,02
TWD	108 000 Synnex Technology International Corp.	116 263	0,04
TWD	645 025 Taishin Financial Holding Co. Ltd.	247 300	0,08
TWD	346 137 Taiwan Business Bank	87 855	0,03
TWD	268 000 Taiwan Cement Corp.	265 769	0,09
TWD	577 224 Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	253 517	0,08
TWD	63 000 Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	83 832	0,03
TWD	135 100 Taiwan Mobile Co. Ltd.	469 946	0,16
TWD	1 953 000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	9 806 049	3,26
TWD	153 000 Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	128 210	0,04
TWD	16 000 Transcend Information, Inc.	48 400	0,02
TWD	391 493 Uni-President Enterprises Corp.	768 494	0,25
TWD	972 000 United Microelectronics Corp.	378 653	0,13
TWD	66 000 Vanguard International Semiconductor Corp.	107 793	0,04
TWD	194 847 Wistron Corp.	135 159	0,04
TWD	119 610 WPG Holdings Ltd.	138 681	0,05
TWD	775 977 Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	250 782	0,08

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
TWD 71 000	Yulon Motor Co. Ltd.	60 150	0,02
Thaïlande		6 636 757	2,21
THB 83 400	Advanced Info Service PCL	374 398	0,12
THB 34 400	Airports of Thailand PCL	381 298	0,13
THB 20 500	Bangkok Bank PCL	93 204	0,03
THB 310 500	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	210 741	0,07
THB 551 500	Bangkok Expressway & Metro PCL	107 899	0,04
THB 128 900	Banpu PCL	53 739	0,02
THB 78 600	BEC World PCL	51 110	0,02
THB 468 700	BTS Group Holdings PCL	128 379	0,04
THB 28 600	Bumrungrad Hospital PCL	149 145	0,05
THB 108 000	Central Pattana PCL	182 100	0,06
THB 248 300	Charoen Pokphand Foods PCL	202 265	0,07
THB 357 900	CP ALL PCL	510 522	0,17
THB 40 000	Delta Electronics Thailand PCL	77 547	0,03
THB 89 700	Energy Absolute PCL	54 244	0,02
THB 41 100	Glow Energy PCL	99 855	0,03
THB 316 378	Home Product Center PCL	89 358	0,03
THB 118 100	Indorama Ventures PCL	97 044	0,03
THB 1	Indorama Ventures PCL Warrants 24/08/2018	-	-
THB 802 800	IRPC PCL	108 974	0,04
THB 46 800	Kasikornbank PCL	225 451	0,08
THB 94 800	Kasikornbank PCL	460 654	0,15
THB 280 175	Krung Thai Bank PCL	130 360	0,04
THB 137 640	Minor International PCL	157 166	0,05
THB 18 750	Minor International PCL Warrants 03/11/2017	2 788	-
THB 111 402	PTT Exploration & Production PCL	265 111	0,09
THB 167 964	PTT Global Chemical PCL	282 609	0,09
THB 81 200	PTT PCL	722 111	0,24
THB 33 100	Siam Cement PCL (The)	446 950	0,15
THB 127 000	Siam Commercial Bank PCL (The)	501 458	0,17
THB 65 400	Thai Oil PCL	111 900	0,04
THB 153 000	Thai Union Group PCL 'F'	95 571	0,03
THB 1 100 000	TMB Bank PCL	67 928	0,02
THB 947 821	True Corp. PCL	194 878	0,06
Turquie		4 042 358	1,34
TRY 177 830	Akbank TAS	508 634	0,17
TRY 15 452	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S	104 244	0,03
TRY 18 963	Arcelik A/S	124 798	0,04
TRY 17 043	BIM Birlesik Magazalar A/S	333 078	0,11
Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
TRY 6 121	Coca-Cola Icecek A/S	74 776	0,02
TRY 161 680	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A/S, REIT	160 519	0,05
TRY 114 393	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	161 705	0,05
TRY 6 000	Ford Otomotiv Sanayi A/S	63 763	0,02
TRY 74 373	Haci Omer Sabanci Holding A/S	243 888	0,08
TRY 50 829	KOC Holding A/S	231 728	0,08
TRY 46 275	Petkim Petrokimya Holding A/S	61 874	0,02
TRY 13 110	TAV Havalimanlari Holding A/S	56 235	0,02
TRY 10 100	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	82 889	0,03
TRY 10 216	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	226 655	0,08
TRY 44 257	Turk Hava Yollari AO	88 109	0,03
TRY 36 486	Turk Telekomunikasyon A/S	76 698	0,03
TRY 70 554	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	259 703	0,09
TRY 186 723	Turkiye Garanti Bankasi A/S	492 513	0,16
TRY 50 108	Turkiye Halk Bankasi A/S	148 896	0,05
TRY 126 282	Turkiye Is Bankasi 'C'	200 029	0,07
TRY 53 756	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	66 269	0,02
TRY 60 418	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 'D'	94 861	0,03
TRY 11 480	Ulker Biskuvi Sanayi A/S	83 675	0,03
TRY 70 042	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	96 819	0,03
Émirats arabes unis		2 634 821	0,88
AED 159 400	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	261 682	0,09
AED 252 170	Aldar Properties PJSC	183 991	0,06
AED 181 320	Arabtec Holding PJSC	67 382	0,02
USD 13 500	DP World Ltd.	222 075	0,07
AED 160 360	Dubai Financial Market PJSC	55 227	0,02
AED 99 062	Dubai Islamic Bank PJSC	137 680	0,05
AED 156 520	Emaar Malls Group PJSC	120 380	0,04
AED 284 200	Emaar Properties PJSC	479 328	0,16
AED 139 460	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	717 594	0,24
AED 72 162	First Gulf Bank PJSC	247 049	0,08
AED 54 299	National Bank of Abu Dhabi PJSC	142 433	0,05
États-Unis d'Amérique		177 155	0,06
USD 6 699	Southern Copper Corp.	177 155	0,06
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		271 688 071	90,35
Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
Îles Caïman		519 614	0,17

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 7 100	Qihoo 360 Technology Co. Ltd., ADR	519 614	0,17
Chili		2 514	–
CLP 2 611	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA Rights 23/07/2016	2 514	–
Malaisie		–	–
MYR 64 949	RHB Capital Bhd.	–	–
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		522 128	0,17

Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché USD	% Actif net
France		24 973 062	8,31
EUR 1 651 351	Lyxor ETF MSCI India - C-EUR	24 973 062	8,31
Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif		24 973 062	8,31
Total investissements		297 183 261	98,83
Autres actifs nets		3 525 786	1,17
Valeur liquidative		300 709 047	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Corée du Sud	14,44
Taiwan	11,85
Îles Caïman	10,44
Chine	10,23
France	8,31
Brésil	7,11
Afrique du Sud	6,65
Hong Kong	4,23
Mexique	4,05
Russie	3,69
Malaisie	2,92
Indonésie	2,69
Thaïlande	2,21
Philippines	1,56
Turquie	1,34
Chili	1,21
Pologne	1,10
Bermudes	1,09
Émirats arabes unis	0,88
Qatar	0,87
Colombie	0,47
Pays-Bas	0,45
Grèce	0,34
Hongrie	0,28
République tchèque	0,14
Malte	0,09
Île de Man	0,07
Pérou	0,06
États-Unis d'Amérique	0,06
Total investissements	98,83
Autres actifs nets	1,17
Valeur liquidative	100,00

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes			26 200 043	0,55
USD	6 400 000	Aircastle Ltd. 6,25% 01/12/2019	6 949 600	0,15
USD	2 322 000	Aircastle Ltd. 7,625% 15/04/2020	2 635 633	0,06
USD	12 950 000	Aircastle Ltd. 5,5% 15/02/2022	13 567 650	0,28
USD	3 000 000	Aircastle Ltd. 5% 01/04/2023	3 047 160	0,06
Canada			80 190 399	1,68
EUR	16 600 000	Cott Finance Corp., Reg. S 5,5% 01/07/2024	18 883 727	0,40
USD	9 535 000	Kinross Gold Corp. 3,625% 01/09/2016	9 568 182	0,20
USD	10 700 000	Kinross Gold Corp. 5,95 % 15/03/2024	10 645 002	0,22
EUR	17 527 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., Reg. S 4,5% 15/05/2023	14 832 312	0,31
USD	26 650 000	Yamana Gold, Inc. 4,95 % 15/07/2024	26 261 176	0,55
Danemark			36 798 525	0,77
EUR	22 325 000	DONG Energy A/S, Reg. S, FRN 3 % 06/11/3015	24 402 027	0,51
EUR	11 854 000	TDC A/S, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual	12 396 498	0,26
Finlande			6 022 077	0,13
EUR	5 426 000	Paroc Group Oy, Reg. S 6,25% 15/05/2020	6 022 077	0,13
France			201 360 176	4,22
EUR	1 350 000	Autodis SA, Reg. S 6,5% 01/02/2019	1 542 654	0,03
EUR	7 400 000	BiSoho SAS, Reg. S 5,875% 01/05/2023	8 482 911	0,18
GBP	23 012 000	Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	27 721 728	0,58
EUR	18 200 000	Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025	20 279 139	0,42
EUR	15 800 000	Elis SA, Reg. S 3% 30/04/2022	17 501 316	0,37
EUR	8 500 000	Holding Medi-Partenaires SAS, Reg. S 7% 15/05/2020	9 905 455	0,21
EUR	11 625 000	HomeVi SAS, Reg. S 6,875% 15/08/2021	13 718 481	0,29
USD	48 320 000	Numericable-SFR SA, 144A 7,375% 01/05/2026	47 321 467	0,99
EUR	2 400 000	Rexel SA, Reg. S 3,25% 15/06/2022	2 693 023	0,06
EUR	20 600 000	Rexel SA, Reg. S 3,5% 15/06/2023	23 186 400	0,48
EUR	27 940 000	WFS Global Holding SAS, Reg. S 9,5% 15/07/2022	29 007 602	0,61
Allemagne			113 568 938	2,38
EUR	7 950 000	HP Pelzer Holding GmbH, Reg. S 7,5% 15/07/2021	9 303 640	0,20
EUR	15 100 000	Kirk Beauty One GmbH, Reg. S 8,75% 15/07/2023	17 866 078	0,37
EUR	4 179 000	Pfleiderer GmbH, Reg. S 7,875% 01/08/2019	4 805 826	0,10

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
EUR	8 300 000	ThyssenKrupp AG, Reg. S 2,5% 25/02/2025	8 988 657	0,19
EUR	27 721 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4,625% 15/02/2026	31 893 159	0,67
EUR	21 750 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 6,25% 15/01/2029	26 901 211	0,56
EUR	12 163 000	Wepa Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 3,75% 15/05/2024	13 810 367	0,29
Irlande			46 430 744	0,97
USD	2 000 000	AerCap Ireland Capital Ltd. 4,625% 30/10/2020	2 070 580	0,04
USD	18 540 000	AerCap Ireland Capital Ltd. 5 % 01/10/2021	19 396 919	0,41
USD	5 000 000	AerCap Ireland Capital Ltd. 3,95% 01/02/2022	5 018 950	0,10
USD	2 990 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,625% 15/05/2023	2 945 927	0,06
EUR	15 000 000	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 6,75% 15/05/2024	16 998 368	0,36
Italie			86 458 944	1,81
EUR	5 000 000	Gamenet SpA, Reg. S 7,25% 01/08/2018	5 640 932	0,12
EUR	20 220 000	LKQ Italia Bondco SpA, Reg. S 3,875% 01/04/2024	23 197 064	0,48
EUR	21 900 000	Onorato Armatori SpA, Reg. S 7,75% 15/02/2023	23 408 557	0,49
EUR	29 800 000	Snai SpA, Reg. S 7,625% 15/06/2018	34 212 391	0,72
Jersey			42 785 735	0,89
GBP	1 406 000	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6,375% 15/11/2020	1 855 530	0,04
EUR	34 332 000	Lincoln Finance Ltd., Reg. S 6,875% 15/04/2021	40 930 205	0,85
Luxembourg			241 434 098	5,05
EUR	44 200 000	Altice Luxembourg SA, Reg. S 7,25% 15/05/2022	49 659 110	1,04
USD	29 770 000	ArcelorMittal 6,5% 01/03/2021	30 785 157	0,64
EUR	5 414 000	BM&G Bond Finance SCA, Reg. S 3% 15/06/2021	5 985 362	0,13
EUR	21 576 000	Galapagos Holding SA, Reg. S 7% 15/06/2022	18 888 727	0,40
EUR	21 220 000	Gestamp Funding Luxembourg SA, Reg. S 3,5% 15/05/2023	24 098 417	0,50
EUR	15 502 000	LSF9 Balta Issuer SA, Reg. S 7,75% 15/09/2022	18 237 180	0,38
EUR	23 200 000	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,875% 01/05/2022	24 957 132	0,52
EUR	1 369 000	Picard Bondco SA, Reg. S 7,75% 01/02/2020	1 614 364	0,03
EUR	20 160 000	Swissport Investments SA, Reg. S 6,75% 15/12/2021	23 058 688	0,48
USD	14 880 000	Wind Acquisition Finance SA, 144A 4,75 % 15/07/2020	14 630 239	0,31

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
EUR	4 000 000	Wind Acquisition Finance SA, Reg. S, FRN 3,751% 15/07/2020	4 330 994	0,09
EUR	23 142 000	Wind Acquisition Finance SA, Reg. S 7% 23/04/2021	25 188 728	0,53
Pays-Bas			155 611 221	3,26
USD	13 085 000	Fiat Chrysler Automobiles NV 5,25% 15/04/2023	13 047 773	0,27
EUR	12 200 000	Fiat Chrysler Automobiles NV, Reg. S 3,75% 29/03/2024	13 805 958	0,29
EUR	16 591 000	Grupo Antolin Dutch BV, Reg. S 5,125% 30/06/2022	19 288 849	0,40
EUR	19 700 000	LGE HoldCo VI BV, Reg. S 7,125% 15/05/2024	24 248 715	0,51
EUR	24 000 000	PortAventura Entertainment Barcelona BV, Reg. S 7,25% 01/12/2020	27 840 229	0,58
EUR	24 579 000	Schaeffler Finance BV, Reg. S 3,25% 15/05/2025	28 052 996	0,59
EUR	25 346 000	Univeg Holding BV, Reg. S 7,875% 15/11/2020	29 326 701	0,62
Suède			28 920 653	0,60
EUR	3 771 000	Volvo Car AB, Reg. S 3,25% 18/05/2021	4 322 091	0,09
EUR	22 015 000	Volvo Treasury AB, Reg. S, FRN 4,85% 10/03/2078	24 598 562	0,51
Royaume-Uni			283 237 078	5,93
GBP	9 449 000	Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 14% Perpetual	15 361 831	0,32
GBP	10 005 000	Barclays plc, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	12 050 991	0,25
GBP	6 213 000	Care UK Health & Social Care plc, Reg. S, FRN 5,588% 15/07/2019	6 741 481	0,14
GBP	7 057 000	House of Fraser Funding plc, Reg. S, FRN 6,324% 15/09/2020	8 788 290	0,18
EUR	4 146 000	Inovyn Finance plc, Reg. S 6,25% 15/05/2021, Reg. S 6,25% 15/05/2021	4 696 092	0,10
EUR	2 672 000	International Game Technology plc, Reg. S 4,125% 15/02/2020	3 116 792	0,07
EUR	19 445 000	International Game Technology plc, Reg. S 4,75% 15/02/2023	22 427 095	0,47
GBP	18 685 000	Keystone Financing plc, Reg. S 9,5% 15/10/2019	25 410 853	0,53
GBP	13 300 000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	16 875 444	0,35
GBP	5 284 000	Matalan Finance plc, Reg. S 6,875% 01/06/2019	5 484 784	0,12
EUR	23 500 000	Merlin Entertainments plc, Reg. S 2,75% 15/03/2022	25 466 651	0,53
GBP	16 000 000	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	20 050 075	0,42
GBP	11 700 000	Pizzaexpress Financing 2 plc, Reg. S 6,625% 01/08/2021	14 747 953	0,31
USD	34 700 000	Royal Bank of Scotland Group plc 6,125 % 15/12/2022	36 428 233	0,76

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
EUR	20 800 000	TA MFG. Ltd., Reg. S 3,625% 15/04/2023	21 796 279	0,46
EUR	30 000 000	Thomas Cook Finance plc, Reg. S 6,75% 15/06/2021	30 993 505	0,65
GBP	10 000 000	Travis Perkins plc, Reg. S 4,5% 07/09/2023	12 800 729	0,27
États-Unis d'Amérique			1 065 127 727	22,31
USD	14 000 000	Alcoa, Inc. 6,15% 15/08/2020	15 170 330	0,32
USD	6 760 000	Alcoa, Inc. 5,125% 01/10/2024	6 793 732	0,14
EUR	27 500 000	Alliance Data Systems Corp., Reg. S 5,25% 15/11/2023	30 054 516	0,63
USD	10 000 000	Ally Financial, Inc. 4,25% 15/04/2021	9 963 200	0,21
USD	29 695 000	Ally Financial, Inc. 4,125% 13/02/2022	29 353 507	0,61
USD	25 470 000	AMC Entertainment, Inc. 5,875 % 15/02/2022	25 711 965	0,54
USD	2 530 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 5,125% 15/02/2019	2 582 675	0,05
USD	9 791 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2021	10 218 083	0,21
USD	3 275 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,625% 15/10/2022	3 471 271	0,07
USD	21 940 000	Antero Resources Corp. 5,125 % 01/12/2022	20 963 780	0,44
USD	4 000 000	Boyd Gaming Corp. 9 % 01/07/2020	4 200 480	0,09
USD	1 640 000	Boyd Gaming Corp. 6,875% 15/05/2023	1 750 585	0,04
USD	16 545 000	CalAtlantic Group, Inc. 8,375% 15/01/2021	19 158 365	0,40
USD	22 550 000	Calpine Corp. 5,75 % 15/01/2025	21 929 988	0,46
USD	6 711 000	Centene Corp. 4,75% 15/05/2022	6 823 141	0,14
USD	9 510 000	CenturyLink, Inc. 7,5% 01/04/2024	9 521 555	0,20
USD	21 175 000	Chemours Co. (The) 'A' 6,625% 15/05/2023	17 944 542	0,38
USD	32 112 000	Chemtura Corp. 5,75 % 15/07/2021	32 538 768	0,68
USD	15 000 000	CIT Group, Inc. 5 % 15/08/2022	15 304 725	0,32
USD	7 660 000	CNH Industrial Capital LLC 3,625% 15/04/2018	7 738 170	0,16
USD	21 400 000	CNH Industrial Capital LLC 3,875% 16/07/2018	21 456 389	0,45
USD	21 490 000	CNO Financial Group, Inc. 4,5 % 30/05/2020	22 349 600	0,47
USD	10 000 000	CNO Financial Group, Inc. 5,25% 30/05/2025	10 325 000	0,22
USD	32 000 000	Community Health Systems, Inc. 8% 15/11/2019	31 356 000	0,66
USD	12 433 000	Concho Resources, Inc. 6,5 % 15/01/2022	12 783 300	0,27
USD	25 125 000	DaVita HealthCare Partners, Inc. 5,125 % 15/07/2024	25 434 163	0,53

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	38 012 000	DCP Midstream Operating LP 2,5 % 01/12/2017	37 418 253	0,78
USD	20 100 000	DPL, Inc. 7,25 % 15/10/2021	19 320 120	0,40
USD	16 000 000	HCA, Inc. 7,5% 15/02/2022	18 140 880	0,38
USD	12 280 000	HCA, Inc. 5,875% 15/03/2022	13 355 912	0,28
USD	39 800 000	HCA, Inc. 5,875% 01/05/2023	42 377 249	0,89
USD	12 300 000	HCA, Inc. 5% 15/03/2024	12 714 325	0,27
USD	550 000	HCA, Inc. 7,69% 15/06/2025	591 250	0,01
USD	22 595 000	HealthSouth Corp. 5,75 % 01/11/2024	22 790 221	0,48
USD	11 849 000	Hecla Mining Co. 6,875 % 01/05/2021	11 489 857	0,24
USD	9 923 000	Huntsman International LLC 4,875 % 15/11/2020	10 016 524	0,21
USD	13 817 000	Huntsman International LLC 5,125% 15/11/2022	13 747 915	0,29
USD	23 150 000	IHS, Inc. 5 % 01/11/2022	24 178 670	0,51
EUR	14 949 000	IMS Health, Inc., Reg. S 4,125% 01/04/2023	16 915 745	0,35
USD	5 216 000	Lennar Corp. 4,5% 15/11/2019	5 468 950	0,11
USD	9 500 000	Level 3 Financing, Inc. 5,125% 01/05/2023	9 408 562	0,20
USD	24 500 000	M/I Homes, Inc. 6,75% 15/01/2021	24 500 000	0,51
USD	1 850 000	Masco Corp. 7,125% 15/03/2020	2 125 511	0,04
USD	10 000 000	Masco Corp. 3,5% 01/04/2021	10 171 900	0,21
USD	6 145 000	Masco Corp. 5,95 % 15/03/2022	6 869 035	0,14
USD	2 500 000	Masco Corp. 4,45% 01/04/2025	2 600 063	0,05
USD	11 525 000	MGM Resorts International 8,625 % 01/02/2019	12 957 961	0,27
USD	5 950 000	MGM Resorts International 5,25% 31/03/2020	6 260 649	0,13
USD	7 250 000	MGM Resorts International 6,625 % 15/12/2021	7 867 990	0,17
USD	33 715 000	MPT Operating Partnership LP, REIT 6,375% 01/03/2024	36 075 050	0,76
USD	4 500 000	NRG Energy, Inc. 8,25% 01/09/2020	4 655 812	0,10
USD	23 800 000	NRG Energy, Inc. 6,25 % 01/05/2024	22 737 449	0,48
USD	10 720 000	Post Holdings, Inc. 7,375 % 15/02/2022	11 296 575	0,24
EUR	15 000 000	PVH Corp., Reg. S 3,625% 15/07/2024	17 027 031	0,36
USD	19 230 000	Resolute Forest Products, Inc. 5,875 % 15/05/2023	15 235 929	0,32
USD	16 140 000	Reynolds Group Issuer, Inc. 5,75 % 15/10/2020	16 666 487	0,35
USD	20 550 000	RSP Permian, Inc. 6,625 % 01/10/2022	21 372 000	0,45
USD	2 600 000	SM Energy Co. 6,5% 01/01/2023	2 383 875	0,05
USD	9 215 000	SM Energy Co. 5,625% 01/06/2025	7 983 600	0,17

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	8 000 000	Sprint Corp. 7,25% 15/09/2021	6 808 520	0,14
USD	6 620 000	Sprint Corp. 7,125% 15/06/2024	5 204 710	0,11
USD	5 000 000	Sprint Corp. 7,625% 15/02/2025	3 931 750	0,08
USD	19 118 000	Tempur Sealy International, Inc. 5,625% 15/10/2023	19 713 526	0,41
USD	13 707 000	Tenet Healthcare Corp. 5% 01/03/2019	13 309 154	0,28
USD	11 800 000	Tenet Healthcare Corp. 4,5% 01/04/2021	11 845 430	0,25
USD	22 900 000	Tenet Healthcare Corp. 8,125% 01/04/2022	23 453 837	0,49
USD	13 110 000	Toll Brothers Finance Corp. 5,875% 15/02/2022	14 093 840	0,30
USD	8 500 000	Toll Brothers Finance Corp. 4,875 % 15/11/2025	8 568 680	0,18
USD	20 965 000	Tribune Media Co. 5,875% 15/07/2022	20 852 418	0,44
USD	15 000 000	United Rentals North America, Inc. 7,625 % 15/04/2022	15 973 350	0,33
USD	4 345 000	United Rentals North America, Inc. 5,875% 15/09/2026	4 337 766	0,09
USD	3 689 000	VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4,125% 01/06/2021	3 735 113	0,08
EUR	10 400 000	VWR Funding, Inc., Reg. S 4,625% 15/04/2022	11 680 453	0,24
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			2 414 146 358	50,55

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes			55 287 179	1,16
USD	26 135 000	Fly Leasing Ltd. 6,75 % 15/12/2020	26 298 344	0,55
USD	29 000 000	NCL Corp. Ltd., 144A 4,625 % 15/11/2020	28 988 835	0,61
Canada			113 345 989	2,37
USD	14 715 000	ATS Automation Tooling Systems, Inc., 144A 6,5 % 15/06/2023	15 009 300	0,32
USD	19 450 000	Eldorado Gold Corp., 144A 6,125 % 15/12/2020	18 769 250	0,39
USD	16 205 000	IAMGOLD Corp., 144A 6,75 % 01/10/2020	14 462 962	0,30
USD	11 080 000	Reliance Intermediate Holdings LP, 144A 6,5 % 01/04/2023	11 578 600	0,24
USD	7 390 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A 8,25% 15/05/2020	7 694 838	0,16
USD	13 225 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A 6,75 % 01/05/2023	13 324 188	0,28
USD	11 310 000	Teine Energy Ltd., 144A 6,875 % 30/09/2022	11 083 800	0,23

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	10 850 000	Thompson Creek Metals Co., Inc. 7,375 % 01/06/2018	7 649 250	0,16
USD	16 685 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5,625% 01/12/2021	13 773 801	0,29
Îles Caïman			33 850 006	0,71
USD	34 090 000	UPCB Finance IV Ltd., 144A 5,375 % 15/01/2025	33 850 006	0,71
Luxembourg			76 785 963	1,61
USD	17 000 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A 6,75 % 15/10/2019	16 065 000	0,34
USD	19 000 000	ConvaTec Finance International SA, 144A 8,25 % 15/01/2019	18 833 750	0,40
USD	4 800 000	ConvaTec Healthcare E SA, 144A 10,5 % 15/12/2018	4 921 968	0,10
USD	15 345 000	INEOS Group Holdings SA, 144A 5,875 % 15/02/2019	15 457 095	0,32
USD	21 845 000	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15/02/2024	21 508 150	0,45
Pays-Bas			6 124 490	0,13
USD	6 030 000	NXP BV, 144A 4,125 % 01/06/2021	6 124 490	0,13
Royaume-Uni			39 141 023	0,82
USD	40 500 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,25 % 15/01/2026	39 141 023	0,82
États-Unis d'Amérique			1 747 584 608	36,59
USD	4 320 000	Acadia Healthcare Co., Inc. 6,125 % 15/03/2021	4 460 400	0,09
USD	20 300 000	Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625% 15/02/2023	20 217 379	0,42
USD	1 800 000	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 6,5% 01/03/2024	1 831 500	0,04
USD	22 735 000	ADT Corp. (The) 6,25% 15/10/2021	24 179 468	0,51
USD	14 239 000	Alliance Data Systems Corp., 144A 6,375 % 01/04/2020	14 434 786	0,30
USD	24 280 000	Ashland, Inc. 4,75% 15/08/2022	24 238 845	0,51
USD	1 300 000	Avaya, Inc., 144A 10,5% 01/03/2021	299 000	0,01
USD	10 000 000	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,125 % 01/06/2022	9 617 200	0,20
USD	3 155 000	Boyd Gaming Corp., 144A 6,375% 01/04/2026	3 307 339	0,07
USD	24 300 000	CCO Holdings LLC, 144A 5,75% 15/02/2026	24 968 250	0,52
USD	21 800 000	CCO Holdings LLC, 144A 5,5% 01/05/2026	21 936 250	0,46
USD	9 220 000	Century Communities, Inc. 6,875 % 15/05/2022	8 897 300	0,19
USD	10 370 000	CIT Group, Inc., 144A 5,5 % 15/02/2019	10 841 005	0,23
USD	12 975 000	Communications Sales & Leasing, Inc., REIT, 144A 6 % 15/04/2023	13 169 625	0,28
USD	15 175 000	Constellis Holdings LLC, 144A 9,75 % 15/05/2020	14 564 206	0,31

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	21 260 000	Crescent Resources LLC, 144A 10,25 % 15/08/2017	21 339 725	0,45
USD	11 155 000	CrownRock LP, 144A 7,125% 15/04/2021	11 433 875	0,24
USD	2 325 000	CrownRock LP, 144A 7,75 % 15/02/2023	2 441 250	0,05
USD	25 730 000	CVR Partners LP, 144A 9,25% 15/06/2023	25 826 488	0,54
USD	42 832 000	CyrusOne LP 6,375 % 15/11/2022	44 636 084	0,93
USD	23 020 000	Diamond 1 Finance Corp., 144A 5,45% 15/06/2023	23 847 109	0,50
USD	39 910 000	Diamond 1 Finance Corp., 144A 7,125% 15/06/2024	41 601 984	0,87
USD	5 240 000	DISH DBS Corp. 5,125% 01/05/2020	5 348 678	0,11
USD	14 000 000	DISH DBS Corp. 6,75% 01/06/2021	14 536 690	0,30
USD	4 250 000	DISH DBS Corp., 144A 7,75% 01/07/2026	4 366 854	0,09
USD	24 482 000	Dollar Tree, Inc., 144A 5,75% 01/03/2023	26 211 164	0,55
USD	22 790 000	DS Services of America, Inc., 144A 10 % 01/09/2021	25 724 212	0,54
USD	17 630 000	Equinix, Inc., REIT 5,875 % 15/01/2026	18 413 742	0,39
USD	32 150 000	ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 5,25% 01/05/2025	31 277 288	0,65
USD	20 490 000	FGI Operating Co LLC 7,875% 01/05/2020	14 957 700	0,31
USD	20 710 000	First Data Corp., 144A 5,375% 15/08/2023	21 005 428	0,44
USD	22 500 000	First Data Corp., 144A 7% 01/12/2023	22 798 912	0,48
USD	20 000 000	First Data Corp., 144A 5,75% 15/01/2024	19 835 700	0,42
USD	10 090 000	Fresenius Medical Care US Finance II, Inc., 144A 4,125 % 15/10/2020	10 531 034	0,22
USD	20 390 000	Frontier Communications Corp. 10,5% 15/09/2022	21 476 277	0,45
USD	37 365 000	Frontier Communications Corp. 11% 15/09/2025	38 512 479	0,81
USD	8 255 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	8 413 867	0,18
USD	30 790 000	Greatbatch Ltd., 144A 9,125 % 01/11/2023	30 751 512	0,64
USD	20 464 000	Greektown Holdings LLC, 144A 8,875% 15/03/2019	21 282 560	0,45
USD	11 095 000	Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 8,25 % 01/12/2022	11 427 850	0,24
USD	20 280 000	Hologic, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2022	21 273 720	0,45
USD	21 230 000	HUB International Ltd., 144A 7,875 % 01/10/2021	20 486 950	0,43
USD	9 840 000	Infor US, Inc., 144A 5,75 % 15/08/2020	10 344 300	0,22

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net		Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
	EUR	11 650 000	Infor US, Inc. 5,75% 15/05/2022	0,23		USD	3 745 000	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6,85% 15/07/2018	0,08
	USD	30 720 000	Innovation Ventures LLC, 144A 9,5 % 15/08/2019	0,67		USD	6 450 000	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6% 15/01/2019	0,14
	USD	15 785 000	INVISTA Finance LLC, 144A 4,25 % 15/10/2019	0,32		USD	10 000 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625% 01/02/2021	0,21
	USD	22 765 000	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6 % 01/10/2020	0,50		USD	8 940 000	Sabine Pass LNG LP 7,5 % 30/11/2016	0,19
	USD	12 145 000	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,375% 01/06/2021	0,25		USD	17 500 000	Sabre GLBL, Inc., 144A 5,25 % 15/11/2023	0,38
	USD	22 300 000	Jaguar Holding Co. II, 144A 6,375 % 01/08/2023	0,48		USD	15 775 000	Signode Industrial Group Lux SA, 144A 6,375 % 01/05/2022	0,32
	USD	14 060 000	JC Penney Corp., Inc., 144A 5,875% 01/07/2023	0,30		USD	18 635 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 6 % 15/07/2024	0,40
	USD	10 260 000	KFC Holding Co., 144A 5% 01/06/2024	0,22		USD	19 134 000	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,25 % 15/01/2021	0,41
	USD	36 571 000	Landry's, Inc., 144A 9,375 % 01/05/2020	0,81		USD	25 900 000	Sprint Communications, Inc., 144A 9 % 15/11/2018	0,58
	USD	3 400 000	Lennar Corp. 4,125% 01/12/2018	0,07		USD	2 285 000	Standard Industries, Inc., 144A 5,125% 15/02/2021	0,05
	USD	11 775 000	Level 3 Financing, Inc., 144A 5,25% 15/03/2026	0,24		USD	24 400 000	Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	0,54
	USD	16 485 000	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,375 % 15/06/2022	0,35		USD	9 900 000	Summit Materials LLC, 144A 8,5% 15/04/2022	0,22
	USD	12 750 000	LTF Merger Sub, Inc., 144A 8,5 % 15/06/2023	0,25		USD	20 420 000	Sunoco LP, 144A 6,25% 15/04/2021	0,43
	USD	11 000 000	Mediacom LLC 7,25 % 15/02/2022	0,24		USD	5 850 000	T-Mobile USA, Inc. 6,625% 15/11/2020	0,13
	USD	4 960 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, 144A 5,625% 01/05/2024	0,11		USD	41 195 000	T-Mobile USA, Inc. 6,625% 01/04/2023	0,91
	USD	18 976 000	Mohegan Tribal Gaming Authority 9,75% 01/09/2021	0,42		USD	23 260 000	T-Mobile USA, Inc. 6,5% 15/01/2026	0,51
	USD	14 920 000	MSCI, Inc., 144A 5,75 % 15/08/2025	0,33		USD	35 365 000	United States Steel Corp., 144A 8,375% 01/07/2021	0,77
	USD	49 600 000	NBTY, Inc., 144A 7,625% 15/05/2021	1,03		USD	14 099 000	Univision Communications, Inc., 144A 6,75% 15/09/2022	0,31
	USD	16 150 000	Neptune Finco Corp., 144A 6,625 % 15/10/2025	0,36		USD	10 750 000	Univision Communications, Inc., 144A 5,125% 15/02/2025	0,22
	USD	7 328 000	Nuance Communications, Inc., 144A 5,375% 15/08/2020	0,16		USD	10 600 000	Vector Group Ltd. 7,75 % 15/02/2021	0,23
	USD	17 000 000	Nuance Communications, Inc., 144A 6% 01/07/2024	0,36		USD	50 847 000	Vector Group Ltd. 7,75 % 15/02/2021	1,11
	USD	15 215 000	OneMain Financial Holdings LLC, 144A 6,75% 15/12/2019	0,31		USD	16 275 000	WESCO Distribution, Inc. 5,375 % 15/12/2021	0,34
	USD	20 150 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 5,875 % 15/08/2023	0,44		USD	5 000 000	WESCO Distribution, Inc., 144A 5,375% 15/06/2024	0,10
	USD	5 355 000	Peninsula Gaming LLC, 144A 8,375 % 15/02/2018	0,11		USD	28 660 000	Western Digital Corp., 144A 10,5% 01/04/2024	0,64
	USD	11 664 000	Penn National Gaming, Inc. 5,875 % 01/11/2021	0,25		USD	30 700 000	Westmoreland Coal Co., 144A 8,75 % 01/01/2022	0,46
	USD	29 743 000	Plantronics, Inc., 144A 5,5 % 31/05/2023	0,62		USD	21 350 000	ZF North America Capital, Inc., 144A 4 % 29/04/2020	0,46
	USD	27 387 000	Plastipak Holdings, Inc., 144A 6,5 % 01/10/2021	0,58					
	USD	5 382 000	Potlatch Corp., REIT 7,5 % 01/11/2019	0,12					

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 10 910 000	ZF North America Capital, Inc., 144A 4,5% 29/04/2022	11 117 345	0,23
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		2 072 119 258	43,39
Total investissements		4 486 265 616	93,94
Autres actifs nets		289 335 896	6,06
Valeur liquidative		4 775 601 512	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	58,90
Royaume-Uni	6,75
Luxembourg	6,66
France	4,22
Canada	4,05
Pays-Bas	3,39
Allemagne	2,38
Italie	1,81
Bermudes	1,71
Irlande	0,97
Jersey	0,89
Danemark	0,77
Îles Caïman	0,71
Suède	0,60
Finlande	0,13
Total investissements	93,94
Autres actifs nets	6,06
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% de l'actif net
EUR	20 412 500	USD	22 453 321	13/07/2016	Toronto-Dominion	230 992	0,01
GBP	85 000 000	USD	112 149 084	13/07/2016	RBC	1 484 234	0,03
SGD	230 337	USD	170 167	13/07/2016	Toronto-Dominion	971	–
SGD	34 676	USD	25 745	13/07/2016	RBC	19	–
SGD	90 037	USD	66 865	05/07/2016	Toronto-Dominion	33	–
SGD	27 915 777	USD	20 640 787	13/07/2016	RBC	100 341	–
SGD	62 212	USD	45 957	13/07/2016	Toronto-Dominion	266	–
USD	199 884	CAD	256 892	13/07/2016	RBC	2 071	–
USD	583 004	CHF	560 552	13/07/2016	Toronto-Dominion	7 280	–
USD	1 103 664	CHF	1 064 336	13/07/2016	RBC	10 519	–
USD	72 570	CHF	69 474	13/07/2016	Citigroup	1 216	–
USD	828 881 158	EUR	730 803 652	13/07/2016	Toronto-Dominion	16 742 564	0,35
USD	307 760 953	EUR	273 800 500	13/07/2016	Citigroup	3 487 770	0,07
USD	17 488 000	EUR	15 659 835	13/07/2016	RBC	85 301	–

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de change à terme (Continued)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	% de l'actif net
USD	482 678 993	GBP	334 265 183	13/07/2016	Citigroup	35 812 379	0,75
USD	21 364 297	GBP	15 075 000	13/07/2016	RBC	1 211 093	0,03
USD	1 813	SEK	14 947	13/07/2016	RBC	49	–
USD	313 000	SGD	419 484	13/07/2016	Citigroup	1 328	–
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						59 178 426	1,24
CAD	19 443 345	USD	15 296 304	13/07/2016	RBC	(324 452)	(0,01)
CHF	54 464 599	USD	56 582 775	13/07/2016	Toronto-Dominion	(643 934)	(0,01)
CHF	1 067 101	USD	1 107 803	13/07/2016	RBC	(11 817)	–
CHF	1 842 866	USD	1 925 000	13/07/2016	Citigroup	(32 251)	–
EUR	990 120 984	USD	1 122 958 127	13/07/2016	Toronto-Dominion	(22 641 429)	(0,48)
EUR	43 636 116	USD	48 794 073	13/07/2016	RBC	(301 466)	–
EUR	14 936 487	USD	16 888 030	13/07/2016	Citigroup	(289 183)	(0,01)
GBP	39 837 212	USD	58 570 000	13/07/2016	RBC	(5 313 122)	(0,11)
GBP	1 722 575 382	USD	2 475 474 760	13/07/2016	Citigroup	(172 628 195)	(3,62)
SEK	1 557 178	USD	190 920	13/07/2016	Citigroup	(7 064)	–
SEK	24 551	USD	3 000	13/07/2016	RBC	(101)	–
SGD	398 064	USD	296 527	13/07/2016	RBC	(770)	–
SGD	646 558	USD	483 000	13/07/2016	Citigroup	(2 614)	–
USD	363 000	CAD	472 239	13/07/2016	RBC	(636)	–
USD	1 237 500	CHF	1 211 063	13/07/2016	RBC	(6 345)	–
USD	4 145 677	GBP	3 142 500	13/07/2016	RBC	(55 413)	–
USD	137 357	SGD	185 243	13/07/2016	Toronto-Dominion	(276)	–
USD	739 345	SGD	1 000 800	13/07/2016	RBC	(4 240)	–
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(202 263 308)	(4,24)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(143 084 882)	(3,00)

Contrats de Credit Default Swap

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD	% de l'actif net
90 000 000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.26-V1	Sell	5,00%	20/06/2021	2 612 769	2 612 769	0,05
Total plus-value latente sur contrats de Credit Default Swap							2 612 769	2 612 769	0,05
Plus-value latente nette sur contrats de Credit Default Swap							2 612 769	2 612 769	0,05

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - LONG TERM EUROPEAN BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Autriche			2 808 263	4,77
EUR	293 832	Austria Government Bond 6,25 % 15/07/2027	488 924	0,83
EUR	500 000	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,4% 23/05/2034	656 775	1,12
EUR	410 000	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,15% 15/03/2037	691 894	1,18
EUR	230 000	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/06/2044	368 180	0,62
EUR	290 000	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,5% 20/02/2047	341 394	0,58
EUR	130 000	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,8% 26/01/2062	261 096	0,44
Belgique			5 821 421	9,90
EUR	750 000	Belgium Government Bond 5,5 % 28/03/2028	1 202 272	2,04
EUR	220 000	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031	234 380	0,40
EUR	200 000	Belgium Government Bond, Reg. S 4% 28/03/2032	305 373	0,52
EUR	140 000	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2034	196 602	0,33
EUR	762 053	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 5% 28/03/2035	1 351 426	2,30
EUR	140 000	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 22/06/2038	170 798	0,29
EUR	530 000	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 4,25% 28/03/2041	938 277	1,60
EUR	660 000	Belgium Government Bond, Reg. S 3,75% 22/06/2045	1 135 107	1,93
EUR	250 000	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	287 186	0,49
France			15 453 502	26,26
EUR	1 370 000	France Government Bond OAT, Reg. S 2,75% 25/10/2027	1 746 123	2,97
EUR	951 791	France Government Bond OAT, Reg. S 5,5% 25/04/2029	1 571 576	2,67
EUR	1 340 000	France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030	1 716 647	2,92
EUR	1 420 000	France Government Bond OAT, Reg. S 1,5% 25/05/2031	1 623 014	2,76
EUR	900 000	France Government Bond OAT, Reg. S 5,75% 25/10/2032	1 642 301	2,79
EUR	329 283	France Government Bond OAT, Reg. S 4,75% 25/04/2035	571 002	0,97
EUR	1 280 000	France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/10/2038	2 134 742	3,63
EUR	850 000	France Government Bond OAT, Reg. S 4,5% 25/04/2041	1 557 527	2,65
EUR	620 000	France Government Bond OAT, Reg. S 3,25% 25/05/2045	985 783	1,67
EUR	930 000	France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2055	1 786 229	3,03

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	60 000	France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	118 558	0,20
Allemagne			7 536 087	12,81
EUR	300 000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75% 04/07/2028	477 107	0,81
EUR	660 000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25% 04/07/2039	1 251 122	2,13
EUR	270 000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75% 04/07/2040	551 654	0,94
EUR	240 000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,625% 04/01/2028	401 123	0,68
EUR	180 000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,25% 04/01/2030	335 164	0,57
EUR	182 411	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5% 04/01/2031	327 886	0,56
EUR	730 000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	1 289 038	2,19
EUR	380 000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042	659 931	1,12
EUR	720 000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 04/07/2044	1 134 591	1,93
EUR	689 977	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/08/2046	1 108 471	1,88
Irlande			253 093	0,43
EUR	160 040	Ireland Government Bond, Reg. S 2,4% 15/05/2030	192 860	0,33
EUR	51 000	Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	60 233	0,10
Italie			16 023 382	27,23
EUR	70 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,25% 01/11/2026	109 500	0,19
EUR	1 120 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,5% 01/11/2027	1 703 292	2,89
EUR	610 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,75% 01/09/2028	826 432	1,40
EUR	970 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,25% 01/11/2029	1 389 923	2,36
EUR	630 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 01/03/2030	774 975	1,32
EUR	1 340 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/05/2031	2 093 260	3,56
EUR	530 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/03/2032	526 696	0,90
EUR	540 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,75% 01/02/2033	842 476	1,43
EUR	1 478 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5% 01/08/2034	2 170 733	3,69
EUR	850 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4% 01/02/2037	1 129 367	1,92
EUR	603 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5% 01/08/2039	916 519	1,56
EUR	1 030 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5% 01/09/2040	1 565 922	2,66

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - LONG TERM EUROPEAN BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR 724 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,75% 01/09/2044	1 092 861	1,86	EUR 60 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	62 931	0,11
EUR 597 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/09/2046	719 720	1,22	EUR 168 000	Spain Government Bond 5,75% 30/07/2032	264 820	0,45
EUR 150 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,7% 01/03/2047	161 706	0,27	EUR 740 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,2% 31/01/2037	1 017 212	1,73
Pays-Bas		4 825 587	8,20	EUR 450 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,9% 30/07/2040	685 314	1,16
EUR 570 000	Netherlands Government Bond 5,5 % 15/01/2028	926 052	1,57	EUR 550 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,7% 30/07/2041	821 301	1,40
EUR 870 000	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/01/2033	1 187 587	2,02	EUR 310 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5,15% 31/10/2044	498 166	0,85
EUR 490 000	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	850 010	1,45	EUR 310 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,9% 31/10/2046	349 353	0,59
EUR 700 000	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 3,75% 15/01/2042	1 272 132	2,16	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		57 676 118	98,02
EUR 360 000	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/01/2047	589 806	1,00	Total investissements		57 676 118	98,02
Espagne		4 954 783	8,42	Autres actifs nets		1 165 903	1,98
EUR 480 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5,15% 31/10/2028	678 288	1,15	Valeur liquidative		58 842 021	100,00
EUR 380 000	Spain Government Bond 6% 31/01/2029	577 398	0,98				
Répartition géographique du portefeuille							% de l'actif net
Italie							27,23
France							26,26
Allemagne							12,81
Belgique							9,90
Espagne							8,42
Pays-Bas							8,20
Autriche							4,77
Irlande							0,43
Total investissements							98,02
Autres actifs nets							1,98
Valeur liquidative							100,00

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Australie			3 120 536	0,76
GBP	850 000	BHP Billiton Finance Ltd., Reg S, FRN 6,5% 22/10/2077	1 060 145	0,26
GBP	310 000	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT 9,75 % 16/07/2018	429 314	0,10
AUD	253 161	Scentre Group, REIT	835 664	0,20
AUD	357 998	Vicinity Centres, REIT	795 413	0,20
Belgique			1 005 702	0,25
GBP	535 000	Anheuser-Busch InBev SA, Reg S 9,75% 30/07/2024	1 005 702	0,25
Bermudes			1 166 233	0,29
USD	75 000	Aircastle Ltd. 6,25% 01/12/2019	73 417	0,02
GBP	87 960	Hiscox Ltd.	1 092 816	0,27
Canada			832 031	0,20
CAD	31 450	Smart Real Estate Investment Trust	832 031	0,20
Finlande			4 319 451	1,06
EUR	40 371	Kone OYJ 'B'	1 662 478	0,41
EUR	48 584	Nokian Renkaat OYJ	1 548 858	0,38
EUR	154 927	Stora Enso OYJ 'R'	1 108 115	0,27
France			16 029 393	3,94
GBP	1 150 000	AXA SA, Reg S, FRN 5,453% Perpetual	1 352 653	0,33
GBP	1 100 000	Électricité de France SA, Reg S, FRN 6% Perpetual	1 198 356	0,30
GBP	800 000	Engie SA, Reg S, FRN 4,625% Perpetual	994 669	0,24
EUR	9 403	Foncière Des Regions, REIT	751 911	0,18
EUR	11 526	ICADE, REIT	733 803	0,18
EUR	18 448	Klepierre, REIT	735 799	0,18
GBP	1 050 000	Lafarge SA, Reg S 8,75% 30/05/2017	1 345 705	0,33
EUR	600 000	Numericable-SFR SA, Reg S 5,375% 15/05/2022	610 830	0,15
EUR	196 388	Orange SA	2 877 575	0,71
GBP	1 150 000	Orange SA, Reg S, FRN 5,875% Perpetual	1 421 047	0,35
EUR	34 199	Sanofi	2 560 137	0,63
EUR	30 785	TOTAL SA	1 335 376	0,33
EUR	120 000	TOTAL SA, Reg S, FRN 2,625% Perpetual	111 532	0,03
Allemagne			18 289 717	4,49
EUR	17 521	Allianz SE	2 235 680	0,55
EUR	1 500 000	Allianz SE, Reg S, FRN 4,75% Perpetual	1 606 250	0,39
EUR	26 083	BASF SE	1 795 032	0,44
EUR	84 805	Deutsche Post AG	2 137 086	0,53
EUR	1 028 000	HeidelbergCement AG, Reg S 2,25% 30/03/2023	1 051 161	0,26

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	16 757	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	2 517 320	0,62
EUR	63 718	ProSiebenSat.1 Media SE	2 501 091	0,61
EUR	23 045	Siemens AG	2 117 490	0,52
EUR	1 470 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg S 4,625% 15/02/2026	1 521 450	0,37
EUR	805 000	Wepa Hygieneprodukte GmbH, Reg S 3,75% 15/05/2024	807 157	0,20
Guernesey			1 006 071	0,25
GBP	278 699	NewRiver Retail Ltd., REIT	1 006 071	0,25
Hong Kong			830 664	0,20
HKD	1 632 665	Champion REIT	830 664	0,20
Indonésie			10 492 020	2,58
IDR	131 094 000 000	Indonesia Treasury Bond 8,25% 15/07/2021	9 321 024	2,29
IDR	16 203 000 000	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15/09/2026	1 170 996	0,29
Italie			5 436 402	1,33
GBP	950 000	Assicurazioni Generali SpA, FRN 6,416 % Perpetual	1 105 025	0,27
EUR	287 909	Enel SpA	1 143 574	0,28
GBP	1 050 000	Enel SpA, Reg S, FRN 6,625% 15/09/2076	1 294 994	0,32
GBP	1 400 000	Telecom Italia SpA 5,875 % 19/05/2023	1 892 809	0,46
Japon			809 873	0,20
JPY	411	LaSalle Logiport REIT	377 743	0,09
EUR	400 000	SoftBank Group Corp., Reg S 4,75% 30/07/2025	432 130	0,11
Jersey			8 143 023	2,00
GBP	1 260 000	AA Bond Co. Ltd., Reg S 5,5% 31/07/2022	1 451 715	0,36
GBP	380 000	Bank of Scotland Capital Funding LP, Reg S, FRN 7,754% Perpetual	500 284	0,12
GBP	1 050 000	CPUK Finance Ltd., Reg S 7% 28/02/2042	1 302 007	0,32
GBP	1 050 000	Gatwick Funding Ltd., Reg S 5,25% 23/01/2024	1 518 519	0,37
GBP	1 170 000	Heathrow Funding Ltd., Reg S 7,125% 14/02/2024	1 810 758	0,45
GBP	1 260 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 2 LP, FRN 5,862 % Perpetual	1 559 740	0,38
Luxembourg			4 796 857	1,18
EUR	1 390 000	Altice Financing SA, Reg S 5,25% 15/02/2023	1 409 112	0,35
EUR	300 000	Altice Luxembourg SA, Reg S 7,25% 15/05/2022	303 187	0,07
EUR	1 260 000	Fiat Chrysler Finance Europe, Reg S 4,75% 15/07/2022	1 353 568	0,33
USD	85 000	Mallinckrodt International Finance SA 3,5% 15/04/2018	74 790	0,02

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR 1 690 000	Wind Acquisition Finance SA, Reg S 7% 23/04/2021	1 656 200	0,41
Mexique		22 796 343	5,60
GBP 1 140 000	America Movil SAB de CV, Reg S, FRN 6,375% 06/09/2073	1 434 342	0,35
MXN 340 947 800	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	21 362 001	5,25
Pays-Bas		14 115 945	3,47
GBP 1 200 000	Cooperatieve Rabobank UA, Reg S 4,625% 23/05/2029	1 487 783	0,36
GBP 322 000	E.ON International Finance BV 6,375% 07/06/2032	513 242	0,13
EUR 8 968	Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	344 640	0,09
EUR 430 000	Grupo Antolin Dutch BV, Reg S 4,75% 01/04/2021	446 663	0,11
GBP 1 210 000	ING Bank NV, FRN 6,875 % 29/05/2023	1 564 542	0,38
GBP 1 180 000	Koninklijke KPN NV, Reg S, FRN 6,875% 14/03/2073	1 471 358	0,36
EUR 59 735	Koninklijke Philips NV	1 337 616	0,33
USD 16 018	LyondellBasell Industries NV 'A'	1 073 153	0,26
EUR 115 487	NSI NV, REIT	418 525	0,10
GBP 850 000	RWE Finance BV 5,5% 06/07/2022	1 167 253	0,29
EUR 660 000	Schaeffler Finance BV, Reg S 3,25% 15/05/2025	677 497	0,17
GBP 890 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, FRN 6,125 % 14/09/2066	1 077 626	0,26
GBP 1 200 000	Telefonica Europe BV, Reg S, FRN 6,75% Perpetual	1 472 038	0,36
EUR 16 490	Wereldhave NV, REIT	672 009	0,17
EUR 400 000	Ziggo Secured Finance BV, Reg S 3,75% 15/01/2025	392 000	0,10
Singapour		818 173	0,20
SGD 573 000	CapitaLand Mall Trust, REIT	818 173	0,20
Espagne		1 054 610	0,26
EUR 59 709	Gas Natural SDG SA	1 054 610	0,26
Suède		3 675 133	0,90
SEK 67 208	Hennes & Mauritz AB 'B'	1 752 182	0,43
SEK 103 905	Swedbank AB 'A'	1 922 951	0,47
Suisse		10 026 184	2,46
CHF 62 108	ABB Ltd.	1 096 931	0,27
EUR 1 210 000	Crédit Suisse AG, Reg S, FRN 5,75% 18/09/2025	1 282 661	0,31
CHF 22 953	Nestle SA	1 594 301	0,39
CHF 15 932	Roche Holding AG	3 769 228	0,93
CHF 15 984	Swiss Re AG	1 252 018	0,31
CHF 2 312	Swisscom AG	1 031 045	0,25

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Royaume-Uni		96 276 132	23,65
GBP 1 050 000	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg S 7% 31/01/2018	1 355 625	0,33
GBP 52 147	AstraZeneca plc	2 802 491	0,69
GBP 1 170 000	Aviva plc, FRN 5,902 % Perpetual	1 392 603	0,34
GBP 406 000	Aviva plc, FRN 6,875 % 20/05/2058	534 354	0,13
GBP 331 793	BAE Systems plc	2 093 040	0,51
GBP 1 120 000	Barclays Bank plc, Reg S 10% 21/05/2021	1 676 693	0,41
GBP 810 000	BAT International Finance plc 7,25 % 12/03/2024	1 322 818	0,33
GBP 352 281	BBA Aviation plc	936 178	0,23
GBP 64 448	British American Tobacco plc	3 755 549	0,92
GBP 283 487	British Land Co. plc (The), REIT	2 069 736	0,51
GBP 381 937	BT Group plc	1 884 404	0,46
GBP 556 308	Centrica plc	1 508 833	0,37
GBP 767 833	Cobham plc	1 453 803	0,36
GBP 67 254	Compass Group plc	1 150 368	0,28
GBP 607 000	CRH Finance UK plc, Reg S 4,125% 02/12/2029	812 997	0,20
GBP 850 000	Debenhams plc, Reg S 5,25% 15/07/2021	976 719	0,24
GBP 50 229	Diageo plc	1 260 935	0,31
GBP 570 000	Eversholt Funding plc 6,697 % 22/02/2035	945 482	0,23
GBP 850 000	Firstgroup plc 6,875 % 18/09/2024	1 272 303	0,31
GBP 58 712	GlaxoSmithKline plc	1 133 191	0,28
GBP 1 111 500	Great Rolling Stock Co. Ltd. (The), Reg S 6,5% 05/04/2031	1 788 892	0,44
GBP 236 000	Greene King Finance plc, Reg S 4,064% 15/03/2035	300 929	0,07
GBP 303 364	Hammerson plc, REIT	1 964 808	0,48
GBP 281 085	HSBC Holdings plc	1 575 635	0,39
GBP 1 150 000	Imperial Brands Finance plc, Reg S 9% 17/02/2022	1 878 317	0,46
GBP 70 884	Imperial Brands plc	3 457 192	0,85
GBP 202 246	Inmarsat plc	1 957 235	0,48
GBP 1 050 000	Intu Metrocentre Finance plc, REIT 4,125 % 06/12/2023	1 393 976	0,34
GBP 600 000	Investec Bank plc, Reg S 9,625% 17/02/2022	851 389	0,21
GBP 1 140 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg S 5% 15/02/2022	1 392 332	0,34
GBP 450 000	Kelda Finance No. 3 plc, Reg S 5,75% 17/02/2020	571 901	0,14
GBP 849 456	Legal & General Group plc	1 948 721	0,48
GBP 970 000	Legal & General Group plc, FRN 10 % 23/07/2041	1 466 929	0,36

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
GBP 610 000	Lloyds Bank plc, Reg S 7,625% 22/04/2025	899 691	0,22
GBP 364 245	LondonMetric Property plc, REIT	657 003	0,16
GBP 250 000	Moto Finance plc, Reg S 6,375% 01/09/2020	308 720	0,08
GBP 225 011	National Grid plc	2 966 792	0,73
GBP 890 000	New Look Secured Issuer plc, Reg S 6,5% 01/07/2022	989 916	0,24
GBP 1 170 000	NGG Finance plc, Reg S, FRN 5,625% 18/06/2073	1 479 694	0,36
GBP 380 000	NWEN Finance plc, Reg S 5,875% 21/06/2021	484 420	0,12
GBP 125 198	Pearson plc	1 456 409	0,36
GBP 930 000	Prudential plc, FRN 11,375 % 29/05/2039	1 371 648	0,34
GBP 800 000	RAC Bond Co. plc, Reg S 4,565% 06/05/2023	997 748	0,25
GBP 1 100 000	RELX Investments plc, Reg S 2,75% 01/08/2019	1 380 373	0,34
GBP 272 839	Rexam plc	2 117 572	0,52
GBP 49 563	Rio Tinto plc	1 367 669	0,34
GBP 94 260	Royal Dutch Shell plc 'B'	2 339 056	0,57
GBP 1 010 000	RSA Insurance Group plc, FRN 9,375 % 20/05/2039	1 440 224	0,35
GBP 396 035	Sage Group plc (The)	3 074 918	0,75
GBP 810 000	Segro plc, REIT 6,75 % 23/11/2021	1 212 239	0,30
GBP 98 322	Severn Trent plc	2 880 265	0,71
GBP 170 351	Sky plc	1 737 226	0,43
GBP 890 000	Southern Gas Networks plc, Reg S 2,5% 03/02/2025	1 096 141	0,27
GBP 400 000	Standard Chartered Bank, Reg S 7,75% 03/04/2018	526 409	0,13
GBP 424 066	Standard Life plc	1 496 895	0,37
GBP 560 000	Standard Life plc, Reg S, FRN 5,5% 04/12/2042	682 329	0,17
GBP 700 000	Tesco plc 6,125 % 24/02/2022	922 505	0,23
GBP 550 000	Travis Perkins plc, Reg S 4,375% 15/09/2021	656 361	0,16
GBP 500 000	UK Treasury, Reg S 5% 07/03/2025	812 825	0,20
GBP 350 000	UK Treasury, Reg S 6% 07/12/2028	659 863	0,16
GBP 74 341	Unilever plc	3 200 668	0,79
GBP 1 458 000	Virgin Media Secured Finance plc, Reg S 5,5% 15/01/2025	1 728 087	0,43
GBP 867 123	Vodafone Group plc	2 374 527	0,58
GBP 1 330 000	Western Power Distribution West Midlands plc, Reg S 3,875% 17/10/2024	1 790 752	0,44
GBP 230 000	William Hill plc, Reg S 4,25% 05/06/2020	280 809	0,07

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
États-Unis d'Amérique		53 558 074	13,15
USD 75 000	AbbVie, Inc. 2,9% 06/11/2022	68 934	0,02
USD 20 000	Aetna, Inc. 4,375% 15/06/2046	18 774	–
USD 50 000	Alcoa, Inc. 6,15% 15/08/2020	48 888	0,01
USD 8 755	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	815 725	0,20
USD 75 000	Ally Financial, Inc. 8% 15/03/2020	76 117	0,02
USD 72 143	Altria Group, Inc.	4 478 457	1,10
USD 75 000	American International Group, Inc. 4,875% 01/06/2022	75 305	0,02
USD 30 000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 3,65% 01/02/2026	28 985	0,01
USD 100 000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4,9% 01/02/2046	105 917	0,03
USD 50 000	Antero Resources Corp. 6% 01/12/2020	45 719	0,01
USD 76 835	AT&T, Inc.	2 988 124	0,73
GBP 780 000	AT&T, Inc. 4,375% 14/09/2029	1 068 447	0,26
GBP 380 000	AT&T, Inc. 4,25% 01/06/2043	498 914	0,12
USD 100 000	AT&T, Inc. 5,65% 15/02/2047	103 482	0,03
USD 75 000	Bank of America Corp. 4,2% 26/08/2024	69 906	0,02
GBP 1 000 000	Bank of America Corp. 7% 31/07/2028	1 689 790	0,41
USD 9 293	Boeing Co. (The)	1 086 017	0,27
USD 12 000	Chemtura Corp. 5,75 % 15/07/2021	10 964	–
USD 18 335	Chevron Corp.	1 730 021	0,42
USD 74 417	Cisco Systems, Inc.	1 921 465	0,47
USD 75 000	Citigroup, Inc. 2,65% 26/10/2020	68 769	0,02
GBP 850 000	Citigroup, Inc. 5,875% 01/07/2024	1 202 917	0,30
USD 50 000	Community Health Systems, Inc. 8% 15/11/2019	44 275	0,01
USD 75 000	DCP Midstream Operating LP 2,5 % 01/12/2017	66 160	0,02
USD 8 686	Digital Realty Trust, Inc., REIT	852 181	0,21
USD 40 000	Energy Transfer Partners LP 4,15% 01/10/2020	36 578	0,01
USD 100 000	FedEx Corp. 4,55% 01/04/2046	98 080	0,02
USD 99 588	Ford Motor Co.	1 126 354	0,28
USD 131 985	General Electric Co.	3 741 129	0,92
USD 80 000	General Motors Financial Co., Inc. 4,375% 25/09/2021	76 078	0,02
GBP 1 050 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg S 6,125% 14/05/2017	1 311 562	0,32
USD 75 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,375% 15/03/2020	75 156	0,02
USD 100 000	HCA, Inc. 6,5% 15/02/2020	99 802	0,02
USD 7 836	Home Depot, Inc. (The)	900 722	0,22

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD	75 000	International Lease Finance Corp. 5,875 % 01/04/2019	72 151	0,02
USD	10 752	Johnson & Johnson	1 173 918	0,29
USD	20 503	JPMorgan Chase & Co.	1 147 279	0,28
GBP	880 000	JPMorgan Chase & Co., Reg S 1,875% 10/02/2020	1 075 916	0,26
USD	75 000	JPMorgan Chase & Co. 4,4% 22/07/2020	73 714	0,02
USD	10 618	Kimberly-Clark Corp.	1 313 690	0,32
USD	25 859	Kraft Heinz Co. (The)	2 059 386	0,51
USD	11 074	Macerich Co. (The), REIT	851 122	0,21
USD	55 000	Macy's Retail Holdings, Inc. 4,3% 15/02/2043	38 968	0,01
USD	12 845	McDonald's Corp.	1 391 277	0,34
USD	100 000	McDonald's Corp. 4,875 % 09/12/2045	105 685	0,03
USD	75 000	Medtronic, Inc. 3,5% 15/03/2025	73 677	0,02
USD	40 000	Medtronic, Inc. 4,625 % 15/03/2045	42 446	0,01
USD	30 365	Merck & Co., Inc.	1 575 033	0,39
USD	50 000	MGM Resorts International 8,625 % 01/02/2019	50 767	0,01
USD	40 496	Microsoft Corp.	1 865 415	0,46
USD	75 000	Morgan Stanley 4,1% 22/05/2023	70 103	0,02
USD	100 000	Newell Brands, Inc. 5,5% 01/04/2046	107 343	0,03
USD	15 487	Occidental Petroleum Corp.	1 053 400	0,26
USD	91 628	Pfizer, Inc.	2 903 609	0,71
USD	17 645	Prologis, Inc., REIT	778 813	0,19
USD	4 286	Simon Property Group, Inc., REIT	836 830	0,21
USD	75 000	SM Energy Co. 6,5% 15/11/2021	63 628	0,02
USD	72 218	Spirit Realty Capital, Inc., REIT	829 797	0,20
USD	14 280	Texas Instruments, Inc.	805 166	0,20
USD	75 000	UnitedHealth Group, Inc. 3,75% 15/07/2025	74 152	0,02
USD	24 585	Verizon Communications, Inc.	1 236 055	0,30
GBP	760 000	Verizon Communications, Inc., Reg S 4,073% 18/06/2024	1 039 508	0,25
USD	24 830	WEC Energy Group, Inc.	1 459 359	0,36
USD	60 000	Wells Fargo & Co. 2,6% 22/07/2020	55 537	0,01
USD	60 000	Wells Fargo & Co. 4,125% 15/08/2023	58 199	0,01
GBP	1 350 000	Wells Fargo & Co., Reg S 3,5% 12/09/2029	1 769 576	0,43
USD	11 989	Welltower, Inc., REIT	821 947	0,20
USD	55 000	Welltower, Inc., REIT 4,95% 15/01/2021	54 894	0,01
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			278 598 567	68,42

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	% Actif net
Bermudes			31 603	0,01
USD	35 000	NCL Corp. Ltd., 144A 4,625 % 15/11/2020	31 603	0,01
France			15 009 918	3,69
EUR	5 000 000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0,29% 01/08/2016	5 004 354	1,23
EUR	10 000 000	LMA SA 0,22% 15/07/2016	10 005 564	2,46
Qatar			10 005 764	2,46
EUR	10 000 000	Qatar National Bank 0,17% 15/08/2016	10 005 764	2,46
Royaume-Uni			1 130 831	0,27
GBP	766 000	Mitchells & Butlers Finance plc, Reg S 6,469% 15/09/2032	1 130 831	0,27
États-Unis d'Amérique			32 016 939	7,86
USD	60 000	ADT Corp. (The) 6,25% 15/10/2021	57 653	0,01
USD	50 000	Alliance Data Systems Corp., 144A 6,375 % 01/04/2020	45 513	0,01
USD	100 000	Biogen, Inc. 5,2% 15/09/2045	101 620	0,03
USD	75 000	Cablevision Systems Corp. 7,75 % 15/04/2018	72 446	0,02
USD	75 000	Charter Communications Operating LLC, 144A 4,908% 23/07/2025	73 941	0,02
USD	35 000	Diamond 1 Finance Corp., 144A 7,125% 15/06/2024	32 944	0,01
USD	20 000	Diamond 1 Finance Corp., 144A 8,35% 15/07/2046	19 410	0,01
USD	75 000	Dollar Tree, Inc., 144A 5,75% 01/03/2023	72 067	0,02
USD	25 000	Emera US Finance LP, 144A 2,7% 15/06/2021	22 975	0,01
USD	9 176 786	FHLMC 'X1' 0,952% 25/01/2031	743 774	0,18
USD	75 000	First Data Corp., 144A 7% 01/12/2023	68 607	0,02
USD	55 000	Forest Laboratories LLC, 144A 5 % 15/12/2021	55 469	0,01
USD	75 000	Frontier Communications Corp. 8,875% 15/09/2020	72 320	0,02
USD	60 000	Georgia-Pacific LLC, 144A 3,163 % 15/11/2021	56 898	0,01
USD	37 386 158	GNMA, IO, FRN, Series 2015-73 0,891% 16/11/2055	2 240 571	0,55
USD	39 891 807	GNMA, IO, FRN, Series 2016-39 0,857% 16/01/2056	2 592 452	0,64
USD	24 785 639	GNMA, IO, FRN, Series 2016-11 0,901% 16/01/2056	1 722 887	0,42
USD	7 934 345	GNMA, IO, FRN, Series 2015-145 0,946% 16/07/2057	526 385	0,13
USD	39 917 197	GNMA, IO, FRN, Series 2016-35 0,937% 16/03/2058	2 811 246	0,69
USD	10 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	9 193	–

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 35 000	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,375% 01/06/2021	31 820	0,01	USD 75 000	Sprint Communications, Inc., 144A 9 % 15/11/2018	72 151	0,02
USD 5 000	JC Penney Corp., Inc., 144A 5,875% 01/07/2023	4 540	–	USD 100 000	T-Mobile USA, Inc. 6,625% 01/04/2023	95 696	0,02
USD 10 000	KFC Holding Co., 144A 5% 01/06/2024	9 181	–	USD 30 000	United States Steel Corp., 144A 8,375% 01/07/2021	28 422	0,01
USD 60 000	Landry's, Inc., 144A 9,375 % 01/05/2020	56 776	0,01	USD 58 000	Universal Health Services, Inc., 144A 4,75% 01/08/2022	53 232	0,01
USD 70 000	Microsoft Corp. 4,75% 03/11/2055	71 493	0,02	USD 100 000	Vector Group Ltd., 144A 7,75% 15/02/2021	94 176	0,02
EUR 5 000 000	Mont Blanc Capital Corp. 0,24% 14/07/2016	5 003 035	1,23	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			58 195 055 14,29
USD 100 000	Nuance Communications, Inc., 144A 5,375% 15/08/2020	92 038	0,02	Total investissements			336 793 622 82,71
EUR 5 000 000	Procter & Gamble Co. 0,21% 10/08/2016	5 002 685	1,23	Autres actifs nets			70 410 066 17,29
EUR 10 000 000	Sheffield Receivables Corp. 0,13% 22/09/2016	10 003 323	2,45	Valeur liquidative			407 203 688 100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Royaume-Uni	23,92
États-Unis d'Amérique	21,01
Mexique	5,60
France	7,63
Allemagne	4,49
Pays-Bas	3,47
Indonésie	2,58
Suisse	2,46
Qatar	2,46
Jersey	2,00
Italie	1,33
Luxembourg	1,18
Finlande	1,06
Suède	0,90
Australie	0,76
Bermudes	0,30
Espagne	0,26
Guernesey	0,25
Belgique	0,25
Canada	0,20
Hong Kong	0,20
Singapour	0,20
Japon	0,20
Total investissements	82,71
Autres actifs nets	17,29
Valeur liquidative	100,00

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% de l'actif net
EUR	73 641	AUD	110 429	15/09/2016	RBC	28	–
EUR	776 241	CAD	1 120 387	15/09/2016	Citigroup	1 690	–
EUR	36 401	CAD	52 609	15/09/2016	RBC	31	–
EUR	22 290	CAD	32 077	15/09/2016	Citibank	114	–
EUR	8 446 257	CHF	9 111 991	14/09/2016	Nomura	13 897	–
EUR	59 893 728	GBP	48 525 000	14/07/2016	Societe Generale	1 521 013	0,37
EUR	23 560 252	GBP	18 838 000	14/07/2016	Goldman Sachs	899 248	0,22
EUR	596 242	GBP	475 000	14/07/2016	Deutsche Bank	24 845	0,01
EUR	165 653	GBP	131 000	14/07/2016	Nomura	8 068	–
EUR	1 517 665	GBP	1 183 000	14/07/2016	RBC	94 586	0,03
EUR	343 456	GBP	272 000	14/07/2016	Citigroup	16 256	–
EUR	478 514	GBP	378 000	14/07/2016	BNP Paribas	23 802	0,01
EUR	375 026	GBP	293 000	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	22 564	–
EUR	54 281 768	GBP	43 183 850	14/09/2016	Citigroup	2 428 243	0,60
EUR	2 524 766	GBP	1 941 196	14/09/2016	Goldman Sachs	193 852	0,05
EUR	2 972 190	GBP	2 364 564	15/09/2016	Nomura	132 993	0,03
EUR	3 239 338	GBP	2 580 000	21/09/2016	Nomura	141 998	0,03
EUR	40 965	HKD	353 312	15/09/2016	RBC	45	–
EUR	3 781 093	SEK	35 136 061	14/09/2016	Citigroup	46 237	0,01
EUR	26 991	SGD	40 383	15/09/2016	Societe Generale	74	–
EUR	29 152	SGD	43 716	15/09/2016	RBC	13	–
EUR	25 190	USD	28 000	20/07/2016	BNP Paribas	1	–
EUR	264 751	USD	294 144	15/09/2016	Nomura	699	–
JPY	300 000 000	EUR	2 626 878	21/09/2016	Nomura	4 943	–
JPY	1 351 701 000	USD	13 000 000	21/09/2016	Nomura	190 787	0,05
USD	22 000 000	CAD	28 278 074	21/09/2016	Societe Generale	199 937	0,05
USD	4 400 000	EUR	3 857 112	14/07/2016	RBC	102 081	0,03
USD	829 000	EUR	741 021	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	4 927	–
USD	63 000	EUR	56 395	20/07/2016	Goldman Sachs	280	–
USD	22 600 000	GBP	16 485 520	21/09/2016	Goldman Sachs	492 018	0,12
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						6 565 270	1,61
AUD	11 678	EUR	7 818	15/09/2016	Societe Generale	(33)	–
EUR	1 524 938	AUD	2 335 386	15/09/2016	Nomura	(31 851)	(0,01)
EUR	4 936 790	GBP	4 123 000	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	(22 936)	(0,01)
EUR	74 735	GBP	62 580	15/09/2016	RBC	(406)	–
EUR	772 182	HKD	6 727 112	15/09/2016	Societe Generale	(6 949)	–
EUR	361 044	JPY	42 870 038	15/09/2016	Citigroup	(15 031)	–
EUR	5 880 702	JPY	700 000 000	21/09/2016	BNP Paribas	(260 213)	(0,07)
EUR	20 787 023	MXN	449 480 352	21/09/2016	Goldman Sachs	(904 328)	(0,22)
EUR	766 678	SGD	1 168 974	15/09/2016	Societe Generale	(12 505)	–
EUR	54 929	USD	62 000	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	(860)	–
EUR	3 857 654	USD	4 322 000	20/07/2016	Nomura	(30 459)	(0,01)
EUR	13 168	USD	15 000	20/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	(326)	–
EUR	35 858 245	USD	40 286 881	14/09/2016	Citigroup	(308 662)	(0,08)
EUR	403 681	USD	456 361	14/09/2016	Goldman Sachs	(6 010)	–
EUR	5 425 563	USD	6 095 917	15/09/2016	Citigroup	(46 735)	(0,01)
EUR	29 481 462	USD	33 217 500	21/09/2016	Societe Generale	(330 808)	(0,08)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de change à terme (Continued)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
EUR	1 016 224	USD	1 150 000	21/09/2016	BNP Paribas	(15 885)	–
GBP	196 000	EUR	253 105	14/07/2016	Morgan Stanley	(17 328)	(0,01)
GBP	97 000	EUR	126 338	14/07/2016	Goldman Sachs	(9 653)	–
GBP	23 119 000	EUR	29 485 568	14/07/2016	RBC	(1 674 774)	(0,41)
GBP	376 000	EUR	464 072	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	(11 767)	–
GBP	307 069	EUR	373 061	15/09/2016	RBC	(4 355)	–
HKD	49 465	EUR	5 764	15/09/2016	RBC	(35)	–
JPY	464 132	EUR	4 081	15/09/2016	Societe Generale	(9)	–
USD	23 012 029	AUD	31 434 836	21/09/2016	Societe Generale	(292 515)	(0,07)
USD	102 000	EUR	91 959	14/07/2016	BNP Paribas	(177)	–
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(4 004 610)	(0,98)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						2 560 660	0,63

Contrats à terme financiers

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
EURO STOXX 50 Index, 16/09/2016	(817)	EUR	(23 325 350)	367 650	0,09
Russell 2000 Mini Index, 16/09/2016	(158)	USD	(16 318 394)	167 109	0,04
Total plus-value latente sur contrats à terme financiers				534 759	0,13
Euro-Bund, 08/09/2016	(137)	EUR	(22 895 440)	(543 499)	(0,13)
FTSE 100 Index, 16/09/2016	(474)	GBP	(36 631 472)	(2 781 406)	(0,68)
S&P 500 Emini Index, 16/09/2016	(85)	USD	(7 996 366)	(11 477)	–
Swiss Market Index, 16/09/2016	(109)	CHF	(8 036 867)	(102 727)	(0,03)
Total moins-value latente sur contrats à terme financiers				(3 439 109)	(0,84)
Moins-value latente nette sur contrats à terme financiers				(2 904 350)	(0,71)

Contrats de Credit Default Swap

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
62 777 712	EUR	Citigroup	iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1	Achat	(1,00)%	20/06/2021	346 838	346 838	0,06
36 000 000	EUR	HSBC	iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1	Achat	(1,00)%	20/06/2021	198 894	198 894	0,05
17 122 288	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1	Achat	(1,00)%	20/06/2021	94 597	94 597	0,02
9 100 000	EUR	Bank of America	iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1	Achat	(1,00)%	20/06/2021	50 276	50 276	0,02
62 077 712	EUR	Citigroup	iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1	Sell	1,00%	20/06/2021	507 961	507 961	0,14
35 000 000	EUR	HSBC	iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1	Sell	1,00%	20/06/2021	286 394	286 394	0,07
17 122 288	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1	Sell	1,00%	20/06/2021	140 107	140 107	0,04
9 350 000	EUR	Bank of America	iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1	Sell	1,00%	20/06/2021	76 508	76 508	0,02
Total plus-value latente sur contrats de Credit Default Swap							1 701 575	1 701 575	0,42
Plus-value latente nette sur contrats de Credit Default Swap							1 701 575	1 701 575	0,42

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats d'options achetés

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
73 000 000	EURO STOXX 50 Index, Put, 2 500, 16/12/2016	EUR	Societe Generale	209 126 020 000	2 227 975	0,55
25 000 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6 759, 11/04/2017	USD	BNP Paribas	45 320 821	572 679	0,14
3 000 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6,77, 28/04/2017	USD	BNP Paribas	5 442 955	71 051	0,02
16 000 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6,77, 23/02/2017	USD	BNP Paribas	29 029 091	299 756	0,07
3 800 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6 789, 06/04/2017	USD	BNP Paribas	6 904 261	79 970	0,02
26 000 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6,79, 07/04/2017	USD	BNP Paribas	47 242 492	548 061	0,14
31 600 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6 815, 10/03/2017	USD	BNP Paribas	57 524 476	564 363	0,14
1 800 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6,85, 10/01/2017	USD	Citigroup	3 285 218	22 031	0,01
6 500 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6,86, 02/06/2017	USD	BNP Paribas	11 872 064	142 665	0,04
1 000 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6,87, 30/01/2017	USD	Goldman Sachs	1 827 822	13 009	–
1 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 837, 30/04/2018	USD	BNP Paribas	1 820 948	25 945	0,01
10 300 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,86, 11/04/2018	USD	Goldman Sachs	18 812 613	247 504	0,06
10 200 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 865, 10/04/2018	USD	BNP Paribas	18 642 205	241 904	0,06
1 400 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 871, 09/04/2018	USD	BNP Paribas	2 560 649	32 756	0,01
3 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 872, 05/06/2018	USD	Goldman Sachs	5 488 041	79 205	0,02
6 400 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,9, 26/02/2018	USD	BNP Paribas	11 750 826	128 523	0,03
5 850 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 925, 29/11/2017	USD	Citigroup	10 776 087	88 527	0,02
3 525 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 925, 29/11/2017	USD	BNP Paribas	6 493 283	53 343	0,01
3 525 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 925, 29/11/2017	USD	BNP Paribas	6 493 283	53 343	0,01
1 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 939, 31/01/2018	USD	Citigroup	1 845 306	17 712	–
23 000 000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1 372, 11/04/2018	USD	BNP Paribas	41 807 482	720 818	0,18
22 500 000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,38, 09/04/2018	USD	BNP Paribas	41 019 006	664 048	0,16
3 150 000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1 384, 05/04/2018	USD	BNP Paribas	5 750 666	90 028	0,02
5 700 000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,4, 04/06/2018	USD	BNP Paribas	10 467 724	155 707	0,04
2 000 000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1 404, 29/05/2018	USD	Societe Generale	3 678 236	52 743	0,01
28 000 000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,42, 18/10/2017	USD	Nomura	51 794 925	465 000	0,11
14 000 000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,44, 26/02/2018	USD	BNP Paribas	26 084 725	255 497	0,06
2 500 000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1 465, 30/01/2018	USD	Goldman Sachs	4 699 786	36 565	0,01
396	Nikkei 225 Index, Call, 20 000, 11/12/2020	JPY	UBS	54 118 949	3 509 272	0,86
Total contrats d'options achetés					11 460 000	2,81

Contrats d'options vendus

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(485)	EURO STOXX 50 Index, Put, 2 600, 16/12/2016	EUR	UBS	(13 893 989)	(483 060)	(0,12)
(224)	EURO STOXX 50 Index, Put, 2 750, 16/12/2016	EUR	UBS	(6 417 018)	(328 160)	(0,08)
(40 880 000)	EURO STOXX 50 Index, Put, 2 800, 16/12/2016	EUR	Societe Generale	(117 110 571 200)	(2 398 123)	(0,59)
(25 000 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,29, 11/04/2017	USD	BNP Paribas	47 113 412	(198 509)	(0,05)
(3 000 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,3, 28/04/2017	USD	BNP Paribas	5 657 660	(25 706)	(0,01)
(16 000 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,32, 23/02/2017	USD	BNP Paribas	30 217 400	(89 738)	(0,02)
(3 800 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7 322, 06/04/2017	USD	BNP Paribas	7 177 505	(27 833)	(0,01)
(26 000 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7 325, 07/04/2017	USD	BNP Paribas	49 120 830	(190 424)	(0,05)
(31 600 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,35, 10/03/2017	USD	BNP Paribas	59 807 379	(186 147)	(0,05)
(6 500 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,4, 02/06/2017	USD	BNP Paribas	12 346 037	(56 489)	(0,01)
(1 800 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,4, 10/01/2017	USD	Citigroup	3 418 903	(6 184)	–

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats d'options vendus (Continued)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(1 000 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,42, 30/01/2017	USD	Goldman Sachs	1 902 091	(3 930)	–
(2 000 000)	Foreign Exchange USD/JPY, Put, 91,7, 03/06/2021	USD	BNP Paribas	3 409 423	(162 400)	(0,04)
(5 500 000)	Foreign Exchange USD/JPY, Put, 92, 09/04/2021	USD	J.P. Morgan	9 390 391	(438 113)	(0,11)
(5 300 000)	Foreign Exchange USD/JPY, Put, 92,6, 08/04/2021	USD	BNP Paribas	9 076 824	(437 107)	(0,11)
(700 000)	Foreign Exchange USD/JPY, Put, 94,14, 06/04/2021	USD	BNP Paribas	1 208 284	(62 947)	(0,01)
(3 400 000)	Foreign Exchange USD/JPY, Put, 94,65, 24/02/2021	USD	Goldman Sachs	5 884 023	(306 611)	(0,07)
(550 000)	Foreign Exchange USD/JPY, Put, 101,43, 28/01/2021	USD	J.P. Morgan	984 546	(69 617)	(0,02)
(3 900 000)	Foreign Exchange USD/JPY, Put, 102,6, 01/10/2020	USD	Nomura	7 021 360	(491 655)	(0,12)
(2 000 000)	Foreign Exchange USD/JPY, Put, 102,6, 01/10/2020	USD	Nomura	3 600 698	(252 131)	(0,06)
(700 000)	Foreign Exchange USD/JPY, Put, 102,6, 01/10/2020	USD	Citigroup	1 260 244	(88 246)	(0,02)
(112 000)	Foreign Exchange USD/JPY, Put, 103,8, 18/11/2020	USD	Nomura	202 818	(15 376)	–
(23 000 000)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1 508, 11/04/2018	USD	BNP Paribas	43 899 471	(295 361)	(0,07)
(22 500 000)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1 517, 09/04/2018	USD	BNP Paribas	43 080 566	(272 405)	(0,07)
(3 150 000)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1 521, 05/04/2018	USD	BNP Paribas	6 039 285	(36 960)	(0,01)
(5 700 000)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1 543, 04/06/2018	USD	BNP Paribas	11 012 859	(65 743)	(0,02)
(2 000 000)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1 543, 29/05/2018	USD	Societe Generale	3 864 161	(22 802)	(0,01)
(28 000 000)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,56, 18/10/2017	USD	Nomura	54 416 599	(159 310)	(0,04)
(14 000 000)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,58, 26/02/2018	USD	BNP Paribas	27 395 562	(103 393)	(0,02)
(2 500 000)	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,61, 30/01/2018	USD	Goldman Sachs	4 942 224	(13 996)	–
(108)	FTSE 100 Index, Put, 5 400, 15/12/2017	GBP	UBS	(8 452 754)	(369 724)	(0,09)
(22)	S&P 500 Index, Put, 1 700, 15/12/2017	USD	UBS	(4 156 346)	(155 453)	(0,04)
(24)	S&P 500 Index, Put, 1 900, 15/12/2017	USD	UBS	(4 534 195)	(270 903)	(0,07)
Total contrats d'options vendus					(8 084 556)	(1,99)

Contrats d'options de swap

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
7 500 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 15/04/2046	GBP	J.P. Morgan	9 024 709	255 249	0,06
7 225 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 07/04/2046	GBP	Citigroup	8 693 803	245 917	0,06
800 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 07/04/2046	GBP	Goldman Sachs	962 636	27 230	0,01
4 900 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 25/02/2046	GBP	J.P. Morgan	5 896 143	166 708	0,04
800 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 28/01/2046	GBP	Citigroup	962 636	27 209	0,01
550 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 23/12/2045	GBP	HSBC	661 812	18 706	–
750 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 07/10/2045	GBP	Citigroup	902 471	25 491	0,01
2 700 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 02/10/2045	GBP	J.P. Morgan	3 248 895	91 773	0,02
4 900 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 01/10/2045	GBP	Citigroup	5 896 143	166 520	0,04
21 000 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 17/04/2046	USD	Citigroup	18 902 741	972 118	0,24
20 400 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 09/04/2046	USD	Goldman Sachs	18 362 663	938 101	0,23
2 500 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 09/04/2046	USD	Nomura	2 250 326	115 481	0,03

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats d'options de swap (Continued)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
13 400 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 27/02/2046	USD	Goldman Sachs	12 061 749	479 275	0,12
1 800 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 29/01/2046	USD	Citigroup	1 620 235	65 145	0,02
320 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 20/11/2045	USD	Citigroup	288 042	11 960	–
2 500 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 07/10/2045	USD	Citigroup	2 250 326	95 406	0,02
14 800 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 03/10/2045	USD	Citigroup	13 321 932	566 398	0,14
8 000 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 02/10/2045	USD	Citigroup	7 201 044	305 923	0,07
18 300 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 17/04/2046	USD	Citigroup	16 472 389	1 068 325	0,26
17 900 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 09/04/2046	USD	Nomura	16 112 336	1 047 389	0,26
2 300 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 09/04/2046	USD	Nomura	2 070 300	134 061	0,03
11 600 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 27/02/2046	USD	Goldman Sachs	10 441 514	553 573	0,14
12 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 26/02/2046	USD	J.P. Morgan	10 801 566	572 821	0,14
12 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 26/02/2046	USD	Goldman Sachs	10 801 566	572 820	0,14
Plus-value latente nette sur contrats d'options de swap					8 523 599	2,09

Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins- value) latente EUR	% de l'actif net
162 500 000	USD	Morgan Stanley	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1,208%	25/04/2019	975 840	975 840	0,24
162 500 000	USD	Goldman Sachs	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1,206%	25/04/2019	971 493	971 493	0,24
142 857 866	AUD	UBS	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2,176%	22/04/2018	653 945	653 945	0,16
142 857 865	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2,172%	22/04/2018	645 435	645 435	0,16
36 000 000	AUD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2,202%	27/04/2018	176 813	176 813	0,04
17 800 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1,305%	06/06/2019	131 527	131 527	0,03
8 700 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1,3%	23/05/2019	64 542	64 542	0,02
18 000 000	AUD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1,9%	06/05/2018	24 434	24 434	0,01
17 800 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1,83%	03/06/2018	11 600	11 600	–
9 600 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1,819%	27/05/2018	4 820	4 820	–
Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					3 660 449	3 660 449	0,90
64 500 000	USD	Goldman Sachs	Pay fixed 1,531% Receive floating LIBOR 3 month	25/04/2022	(1 204 985)	(1 204 985)	(0,30)
64 500 000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 1,522% Receive floating LIBOR 3 month	25/04/2022	(1 180 824)	(1 180 824)	(0,29)
7 300 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1,54% Receive floating LIBOR 3 month	06/06/2022	(132 462)	(132 462)	(0,03)
7 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1,55% Receive floating LIBOR 3 month	23/05/2022	(132 242)	(132 242)	(0,03)
Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(2 650 513)	(2 650 513)	(0,65)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt					1 009 936	1 009 936	0,25

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de swaps de rendement total

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Exposition globale	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
8 595 659	USD	J.P. Morgan	Pay JP Morgan Tax AW US Equity SL Fund Receive floating USD LIBOR 3 month -0,95%	27/04/2017	444 622	444 622	0,11
Total plus-value latente sur contrats de swaps de rendement total					444 622	444 622	0,11
1 099 489	USD	J.P. Morgan	Pay JP Morgan Tax AW US Equity SL Fund Receive floating USD LIBOR 3 month -0,95%	27/04/2017	(69 015)	(69 015)	(0,02)
Total moins-value latente sur contrats de swaps de rendement total					(69 015)	(69 015)	(0,02)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps de rendement total					375 607	375 607	0,09

Contrats de swaps d'inflation

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
5 600 000	EUR	BNP Paribas	Pay fixed 0,628% Receive floating HICPXT 1 month	01/03/2021	5 578	5 578	–
350 000	USD	Nomura	Pay fixed 1,595% Receive floating USCPI 1 month	10/02/2026	3 354	3 354	–
6 500 000	USD	Nomura	Pay fixed 1,652% Receive floating USCPI 1 month	28/02/2026	36 671	36 671	0,01
11 300 000	USD	Nomura	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1,65%	13/04/2021	59 521	59 521	0,01
10 500 000	USD	Nomura	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1,66%	11/04/2021	61 351	61 351	0,02
3 500 000	USD	Morgan Stanley	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1,67%	06/06/2021	19 788	19 788	0,01
1 400 000	USD	Citigroup	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1,67%	08/04/2021	9 069	9 069	–
Total plus-value latente sur contrats de swaps d'inflation					195 332	195 332	0,05
4 200 000	EUR	Citigroup	Pay fixed 0,68% Receive floating HICPXT 1 month	17/02/2021	(18 795)	(18 795)	–
4 200 000	EUR	BNP Paribas	Pay fixed 0,682% Receive floating HICPXT 1 month	17/02/2021	(19 346)	(19 346)	(0,01)
3 600 000	EUR	Citigroup	Pay fixed 0,69% Receive floating HICPXT 1 month	17/02/2021	(17 998)	(17 998)	–
9 000 000	EUR	Citigroup	Pay fixed 0,735% Receive floating HICPXT 1 month	15/04/2021	(9 184)	(9 184)	–
9 000 000	EUR	UBS	Pay fixed 0,742% Receive floating HICPXT 1 month	15/04/2021	(12 496)	(12 496)	–
2 500 000	EUR	Societe Generale	Pay fixed 0,838% Receive floating HICPXT 1 month	15/06/2021	(12 531)	(12 531)	–
1 000 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0,869% Receive floating HICPXT 1 month	15/05/2021	(5 979)	(5 979)	–
4 200 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1,7% Receive floating USCPI 1 month	06/10/2025	(35 811)	(35 811)	(0,01)
7 800 000	USD	Nomura	Pay fixed 1,715% Receive floating USCPI 1 month	05/10/2025	(77 702)	(77 702)	(0,02)
1 000 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1,735% Receive floating USCPI 1 month	01/02/2026	(3 887)	(3 887)	–
1 500 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1,762% Receive floating USCPI 1 month	16/10/2025	(20 679)	(20 679)	(0,01)
3 500 000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 1,85% Receive floating USCPI 1 month	06/06/2026	(45 733)	(45 733)	(0,01)
11 300 000	USD	Nomura	Pay fixed 1,862% Receive floating USCPI 1 month	13/04/2026	(178 285)	(178 285)	(0,04)
1 400 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1,872% Receive floating USCPI 1 month	08/04/2026	(24 009)	(24 009)	(0,01)
10 500 000	USD	Nomura	Pay fixed 1,875% Receive floating USCPI 1 month	11/04/2026	(180 020)	(180 020)	(0,04)
350 000	USD	Nomura	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1,295%	10/02/2021	(4 503)	(4 503)	–
4 200 000	USD	Citigroup	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1,34%	06/10/2020	(19 060)	(19 060)	(0,01)
6 500 000	USD	Nomura	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1,38%	28/02/2021	(65 046)	(65 046)	(0,02)
7 800 000	USD	Nomura	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1,385%	05/10/2020	(20 742)	(20 742)	(0,01)
1 500 000	USD	Citigroup	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1,4%	16/10/2020	(3 566)	(3 566)	–
1 000 000	USD	Citigroup	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1,47%	01/02/2021	(4 527)	(4 527)	–
Total moins-value latente sur contrats de swaps d'inflation					(779 899)	(779 899)	(0,19)
Moins-value latente nette sur contrats de swaps d'inflation					(584 567)	(584 567)	(0,14)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de swaps variables à départ différé

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins- value) latente EUR	% de l'actif net
43 908 800	EUR	BNP Paribas	EURO STOXX 50 Index	16/12/2016	684 615	684 615	0,17
34 845 000	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	79 307	79 307	0,02
23 190 000	EUR	BNP Paribas	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	46 649	46 649	0,01
505 200	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	16/12/2016	2 071	2 071	–
Total plus-value latente sur contrats de swaps variables à départ différé					812 642	812 642	0,20
67 851 800	EUR	BNP Paribas	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	(1 033 698)	(1 033 698)	(0,26)
14 863 400	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	16/12/2016	(14 831)	(14 831)	–
1 211 900	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	(1 931)	(1 931)	–
Total moins-value latente sur contrats de swaps variables à départ différé					(1 050 460)	(1 050 460)	(0,26)
Moins-value latente nette sur contrats de swaps variables à départ différé					(237 818)	(237 818)	(0,06)

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Bermudes		6 176 966	0,22
USD 1 850 000	Aircastle Ltd. 6,25% 01/12/2019	1 810 950	0,06
USD 2 050 000	Fly Leasing Ltd. 6,75 % 15/12/2020	1 861 414	0,07
HKD 736 263	Man Wah Holdings Ltd.	953 357	0,03
HKD 164 247	VTech Holdings Ltd.	1 551 245	0,06
Brésil		2 012 294	0,07
BRL 207 120	Grendene SA	960 472	0,03
BRL 78 009	Smiles SA	1 051 822	0,04
Canada		1 965 435	0,07
USD 2 200 000	Kinross Gold Corp. 5,95 % 15/03/2024	1 965 435	0,07
Îles Caïman		6 287 005	0,23
HKD 1 359 087	Aupu Group Holding Co. Ltd.	406 842	0,01
USD 47 627	China Distance Education Holdings Ltd., ADR	443 924	0,02
HKD 1 661 062	China Maple Leaf Educational Systems Ltd.	1 340 422	0,05
HKD 1 080 305	Cosmo Lady China Holdings Co. Ltd.	494 483	0,02
HKD 1 029 544	Haitian International Holdings Ltd.	1 640 114	0,06
HKD 893 815	Pacific Textiles Holdings Ltd.	1 004 398	0,04
HKD 1 161 487	Value Partners Group Ltd.	956 822	0,03
Chili		467 890	0,02
CLP 290 416	Banmedica SA	467 890	0,02
Chine		396 517	0,01
USD 122 500	Lao Feng Xiang Co. Ltd. 'B'	396 517	0,01
République tchèque		522 487	0,02
CZK 1 146	Philip Morris CR A/S	522 487	0,02
Finlande		6 835 880	0,25
EUR 166 000	Kone OYJ 'B'	6 835 880	0,25
France		11 071 609	0,40
EUR 45 000	L'Oréal SA	7 729 875	0,28
USD 3 750 000	Numericable-SFR SA, 144A 7,375% 01/05/2026	3 341 734	0,12
Allemagne		7 658 665	0,28
EUR 30 000	Henkel AG & Co. KGaA	2 907 450	0,11
EUR 43 400	Henkel AG & Co. KGaA Preference	4 751 215	0,17
Indonésie		143 215 110	5,18
IDR 3 442 909	AKR Corporindo Tbk. PT	1 504 084	0,05
IDR 1 700 934 000 000	Indonesia Treasury Bond 8,25% 15/07/2021	120 939 526	4,38
IDR 257 000 000 000	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15/09/2026	18 573 480	0,67
IDR 17 800 588	Summarecon Agung Tbk. PT	2 198 020	0,08
Irlande		2 165 669	0,08
USD 2 000 000	AerCap Ireland Capital Ltd. 3,95% 01/02/2022	1 804 762	0,07

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 405 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,625% 15/05/2023	360 907	0,01
Jersey		620 426	0,02
GBP 32 085	Wizz Air Holdings plc	620 426	0,02
Luxembourg		7 313 898	0,26
USD 2 600 000	ArcelorMittal 6,5% 01/03/2021	2 416 400	0,09
USD 3 450 000	Mallinckrodt International Finance SA 3,5% 15/04/2018	3 035 578	0,11
USD 2 100 000	Wind Acquisition Finance SA, 144A 4,75 % 15/07/2020	1 861 920	0,06
Malaisie		6 460 528	0,23
MYR 329 000	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	966 698	0,04
MYR 2 690 900	Hartalega Holdings Bhd.	2 592 491	0,09
MYR 715 800	Inari Amertron Bhd.	472 267	0,02
MYR 918 300	KPJ Healthcare Bhd.	871 389	0,03
MYR 1 295 600	Padini Holdings Bhd.	689 919	0,02
MYR 2 436 700	Sunway Construction Group Bhd.	867 764	0,03
Mexique		4 035 852	0,15
MXN 676 196	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	929 530	0,03
MXN 436 514	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	731 031	0,03
MXN 477 503	Genomma Lab Internacional SAB de CV 'B'	436 705	0,02
MXN 159 296	Industrias Bachoco SAB de CV	586 163	0,02
MXN 738 417	Qualitas Controladora SAB de CV	930 578	0,03
MXN 212 438	Rassini SAB de CV 'A'	421 845	0,02
Pays-Bas		8 046 295	0,30
USD 1 400 000	Fiat Chrysler Automobiles NV 5,25% 15/04/2023	1 257 032	0,05
EUR 435 000	RELX NV	6 789 263	0,25
Philippines		3 894 362	0,14
PHP 100 143 000	Filinvest Land, Inc.	3 793 628	0,14
PHP 165 700	Rizal Commercial Banking Corp.	100 734	–
Pologne		159 597 292	5,78
PLN 9 788	Budimex SA	382 825	0,02
PLN 20 122	KRUK SA	921 087	0,03
PLN 719 000 000	Poland Government Bond 2,5% 25/07/2026	157 941 865	5,72
PLN 429 118	Synthos SA	351 515	0,01
Roumanie		2 092 800	0,08
RON 3 119 419	Banca Transilvania SA	1 446 794	0,05
USD 77 924	Fondul Proprietatea SA, GDR	646 006	0,03
Singapour		948 323	0,03
SGD 1 597 700	Sheng Siong Group Ltd.	948 323	0,03
Afrique du Sud		90 982 037	3,29
ZAR 1 138 494	Advtech Ltd.	1 033 540	0,04

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
ZAR 933 907	Blue Label Telecoms Ltd.	1 058 475	0,04
ZAR 42 811	Cashbuild Ltd.	934 745	0,03
ZAR 10 728	Hudaco Industries Ltd.	71 022	–
ZAR 83 003	JSE Ltd.	946 355	0,03
ZAR 966 874	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	2 153 348	0,08
ZAR 908 020 000	South Africa Government Bond 10,5% 21/12/2026	62 141 574	2,25
ZAR 356 500 000	South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	20 028 589	0,72
ZAR 1 080 273	Super Group Ltd.	2 614 389	0,10
Corée du Sud		10 018 168	0,36
KRW 9 636	Com2uSCorp	989 468	0,03
KRW 163 988	DGB Financial Group, Inc.	1 109 146	0,04
KRW 11 982	GS Home Shopping, Inc.	1 606 779	0,06
KRW 18 036	IDIS Holdings Co. Ltd.	227 274	0,01
KRW 16 387	Intelligent Digital Integrated Security Co. Ltd.	174 480	0,01
KRW 57 746	Nice Information & Telecommunication, Inc.	1 756 548	0,06
KRW 107 902	Samjin Pharmaceutical Co. Ltd.	2 978 662	0,11
KRW 194 396	Sungwoo Hitech Co. Ltd.	1 175 811	0,04
Sri Lanka		891 167	0,03
USD 1 064 561	John Keells Holdings plc Warrants 17/01/2017	891 167	0,03
Suède		6 826 515	0,25
SEK 375 000	Assa Abloy AB 'B'	6 826 515	0,25
Suisse		7 314 071	0,26
CHF 105 300	Nestle SA	7 314 071	0,26
Taiwan		16 159 874	0,58
TWD 388 273	Asia Polymer Corp.	185 804	0,01
TWD 928 083	Basso Industry Corp.	2 368 237	0,08
TWD 2 210 988	Getac Technology Corp.	1 400 448	0,05
TWD 314 000	Macauto Industrial Co. Ltd.	1 434 715	0,05
TWD 297 648	Merida Industry Co. Ltd.	1 127 450	0,04
TWD 494 271	Pacific Hospital Supply Co. Ltd.	1 596 396	0,06
TWD 1 619 792	Powertech Technology, Inc.	3 229 357	0,12
TWD 288 347	Sinmag Equipment Corp.	858 891	0,03
TWD 701 000	Test Research, Inc.	840 109	0,03
TWD 1 866 000	WT Microelectronics Co. Ltd.	2 111 335	0,07
TWD 750 000	Youngtek Electronics Corp.	1 007 132	0,04
Thaïlande		8 991 508	0,32
THB 289 900	Bumrungrad Hospital PCL	1 360 805	0,05
THB 1 300 600	KCE Electronics PCL	2 769 359	0,10
THB 1 204 800	Kiatnakin Bank PCL	1 338 623	0,05
THB 7 013 000	MCS Steel PCL	2 218 577	0,08

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
THB 17 555 700	Quality Houses PCL	1 191 702	0,04
THB 24 800	Thai Stanley Electric PCL 'F'	112 442	–
Turquie		7 971 868	0,29
TRY 89 459	Celebi Hava Servisi A/S	649 653	0,02
TRY 221 782	Ford Otomotiv Sanayi A/S	2 121 530	0,08
TRY 81 661	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	2 139 487	0,08
TRY 940 687	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	1 043 832	0,04
TRY 307 485	Ulker Bisküvi Sanayi A/S	2 017 366	0,07
Royaume-Uni		33 837 213	1,23
GBP 37 347	BGEO Group plc	1 178 986	0,04
GBP 133 000	British American Tobacco plc	7 750 248	0,28
GBP 108 500	Bunzl plc	3 004 780	0,11
GBP 182 000	Halma plc	2 226 131	0,08
GBP 96 000	Reckitt Benckiser Group plc	8 652 746	0,32
USD 2 550 000	Royal Bank of Scotland Group plc 6,125 % 15/12/2022	2 413 547	0,09
GBP 200 000	Unilever plc	8 610 775	0,31
États-Unis d'Amérique		174 776 714	6,33
USD 43 000	3M Co.	6 775 611	0,25
USD 3 600 000	Alcoa, Inc. 5,125% 01/10/2024	3 248 571	0,12
USD 3 500 000	Ally Financial, Inc. 4,125% 13/02/2022	3 134 705	0,11
USD 2 950 000	AMC Entertainment, Inc. 5,875 % 15/02/2022	2 681 939	0,10
USD 1 300 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2021	1 218 439	0,04
USD 134 000	Amphenol Corp. 'A'	6 914 398	0,25
USD 2 100 000	Antero Resources Corp. 5,125 % 01/12/2022	1 824 115	0,07
USD 53 000	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	6 906 530	0,25
USD 445 000	Boyd Gaming Corp. 6,875% 15/05/2023	428 597	0,02
USD 1 650 000	CalAtlantic Group, Inc. 8,375% 15/01/2021	1 719 137	0,06
USD 2 050 000	Calpine Corp. 5,75 % 15/01/2025	1 801 442	0,06
USD 127 000	Centene Corp. 4,75% 15/05/2022	117 174	–
USD 1 350 000	CenturyLink, Inc. 7,5% 01/04/2024	1 228 847	0,04
USD 2 250 000	Chemours Co. (The) 6,625% 15/05/2023	1 731 626	0,06
USD 884 000	Chemtura Corp. 5,75 % 15/07/2021	807 651	0,03
USD 94 000	Church & Dwight Co., Inc.	8 704 064	0,31
USD 3 200 000	CNH Industrial Capital LLC 3,625% 15/04/2018	2 894 820	0,10
USD 3 000 000	CNO Financial Group, Inc. 5,25% 30/05/2025	2 794 905	0,10
USD 128 000	Colgate-Palmolive Co.	8 432 135	0,31

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD	2 250 000	Community Health Systems, Inc. 8% 15/11/2019	1 992 383	0,07
USD	2 000 000	Concho Resources, Inc. 6,5 % 15/01/2022	1 852 019	0,07
USD	1 950 000	CoreLogic, Inc. 7,25 % 01/06/2021	1 820 778	0,07
USD	32 000	CR Bard, Inc.	6 773 302	0,24
USD	1 950 000	DaVita HealthCare Partners, Inc. 5,125 % 15/07/2024	1 778 038	0,06
USD	2 100 000	DCP Midstream Operating LP 2,5 % 01/12/2017	1 852 469	0,07
USD	1 900 000	DPL, Inc. 7,25 % 15/10/2021	1 650 389	0,06
USD	34 000	Fiserv, Inc.	3 327 926	0,12
USD	3 450 000	HCA, Inc. 5,875% 01/05/2023	3 315 068	0,12
USD	2 300 000	HCA, Inc. 5% 15/03/2024	2 147 936	0,08
USD	1 300 000	HealthSouth Corp. 5,75 % 01/11/2024	1 180 701	0,04
USD	1 450 000	Hecla Mining Co. 6,875 % 01/05/2021	1 256 245	0,05
USD	43 000	Henry Schein, Inc.	6 842 959	0,25
USD	2 050 000	Huntsman International LLC 5,125% 15/11/2022	1 836 041	0,07
USD	1 950 000	IHS, Inc. 5 % 01/11/2022	1 821 077	0,07
USD	1 900 000	International Lease Finance Corp. 5,875 % 01/04/2019	1 827 828	0,07
USD	34 800	Jack Henry & Associates, Inc.	2 732 910	0,10
USD	2 050 000	Lennar Corp. 4,5% 15/11/2019	1 931 349	0,07
USD	2 000 000	Level 3 Financing, Inc. 5,125% 01/05/2023	1 791 260	0,06
USD	1 136 000	M/I Homes, Inc. 6,75% 15/01/2021	1 022 548	0,04
USD	1 800 000	Masco Corp. 5,95 % 15/03/2022	1 815 684	0,07
USD	21 000	Mettler-Toledo International, Inc.	6 896 949	0,25
USD	650 000	MGM Resorts International 5,25% 31/03/2020	617 264	0,02
USD	650 000	MGM Resorts International 6,625 % 15/12/2021	639 205	0,02
USD	2 235 000	MPT Operating Partnership LP, REIT 6,375% 01/03/2024	2 152 617	0,08
USD	1 400 000	NRG Energy, Inc. 6,25 % 01/05/2024	1 205 844	0,04
USD	85 000	Philip Morris International, Inc.	7 783 474	0,28
USD	1 950 000	Post Holdings, Inc. 7,375 % 15/02/2022	1 851 794	0,07
USD	2 750 000	Resolute Forest Products, Inc. 5,875 % 15/05/2023	1 961 722	0,07
USD	1 950 000	Reynolds Group Issuer, Inc. 5,75 % 15/10/2020	1 816 688	0,07
USD	100 000	Rollins, Inc.	2 634 232	0,10
USD	2 000 000	RSP Permian, Inc. 6,625 % 01/10/2022	1 863 270	0,07
USD	281 000	Service Corp. International	6 838 143	0,25

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD	1 650 000	Sprint Corp. 7,25% 15/09/2021	1 273 572	0,05
USD	1 300 000	Tempur Sealy International, Inc. 5,625% 15/10/2023	1 211 126	0,04
USD	2 650 000	Tenet Healthcare Corp. 4,5% 01/04/2021	2 415 163	0,09
USD	1 350 000	Tenet Healthcare Corp. 8,125% 01/04/2022	1 251 388	0,04
USD	97 000	TJX Cos., Inc. (The)	6 741 847	0,24
USD	1 350 000	Toll Brothers Finance Corp. 4,875 % 15/11/2025	1 206 062	0,04
USD	2 550 000	Tribune Media Co. 5,875% 15/07/2022	2 295 333	0,08
USD	1 435 000	United Rentals North America, Inc. 5,875% 15/09/2026	1 288 458	0,05
USD	250 000	VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4,125% 01/06/2021	235 299	0,01
USD	156 000	Zoetis, Inc.	6 663 648	0,24
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			739 554 438	26,76

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
Bermudes			2 632 067	0,10
USD	2 915 000	NCL Corp. Ltd., 144A 4,625 % 15/11/2020	2 632 067	0,10
Canada			5 538 548	0,20
USD	135 000	Eldorado Gold Corp., 144A 6,125 % 15/12/2020	122 125	0,01
USD	460 000	IAMGOLD Corp., 144A 6,75 % 01/10/2020	372 654	0,01
USD	1 350 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A 6,75 % 01/05/2023	1 230 366	0,05
USD	700 000	Teine Energy Ltd., 144A 6,875 % 30/09/2022	620 640	0,02
USD	1 000 000	Thompson Creek Metals Co., Inc. 7,375 % 01/06/2018	652 595	0,02
USD	3 400 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5,625% 01/12/2021	2 540 168	0,09
Îles Caïman			2 239 075	0,08
USD	2 500 000	UPCB Finance IV Ltd., 144A 5,375 % 15/01/2025	2 239 075	0,08
Chine			70 035 796	2,53
EUR	50 000 000	Bank of China Ltd. 0,20% 03/08/2016	50 025 569	1,81
EUR	20 000 000	Industrial and Commercial Bank of China Ltd. 0,20% 08/09/2016	20 010 227	0,72
Danemark			62 557 373	2,26
EUR	12 500 000	Danske Bank A/S 0,31% 14/07/2016	12 508 186	0,45
EUR	50 000 000	Danske Bank A/S 0,29% 21/07/2016	50 049 187	1,81

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
Finlande			158 642 970	5,75
EUR	65 000 000	Nordea Bank Finland plc 0,38% 26/07/2016	65 062 496	2,36
EUR	25 000 000	OP Corporate Bank plc 0,34% 13/07/2016	25 021 504	0,91
EUR	39 000 000	OP Corporate Bank plc 0,33% 26/07/2016	39 032 560	1,41
EUR	29 500 000	OP Corporate Bank plc 0,35% 01/09/2016	29 526 410	1,07
France			261 776 685	9,48
EUR	25 000 000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0,27% 01/07/2016	25 020 267	0,91
EUR	20 000 000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0,29% 01/08/2016	20 017 415	0,72
EUR	25 000 000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0,31% 01/08/2016	25 018 653	0,91
EUR	50 000 000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0,28% 01/09/2016	50 038 140	1,81
EUR	15 000 000	LMA SA 0,22% 11/07/2016	15 008 346	0,54
EUR	6 600 000	LMA SA 0,22% 25/07/2016	6 603 673	0,24
EUR	15 000 000	LMA SA 0,22% 11/08/2016	15 008 438	0,54
EUR	30 000 000	LMA SA 0,23% 18/08/2016	30 017 644	1,09
EUR	10 000 000	LMA SA 0,23% 23/08/2016	10 005 881	0,36
EUR	40 000 000	LMA SA 0,23% 09/09/2016	40 023 525	1,45
EUR	25 000 000	LMA SA 0,23% 21/09/2016	25 014 703	0,91
Japon			160 128 826	5,80
EUR	30 000 000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. 0,33% 06/07/2016	30 024 666	1,09
EUR	30 000 000	Mizuho Bank Ltd. 0,28% 04/07/2016	30 020 869	1,09
EUR	50 000 000	Mizuho Bank Ltd. 0,34% 29/07/2016	50 043 009	1,81
EUR	25 000 000	Mizuho Bank Ltd. 0,32% 08/09/2016	25 020 141	0,90
EUR	25 000 000	Mizuho Bank Ltd. 0,32% 09/09/2016	25 020 141	0,91
Luxembourg			37 947 123	1,37
EUR	27 500 000	Albion Capital Corp. SA 0,23% 21/07/2016	27 505 272	0,99
USD	3 550 000	Altice Luxembourg SA, 144A 7,625 % 15/02/2025	3 131 554	0,11
USD	2 850 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A 6,75 % 15/10/2019	2 424 276	0,09
USD	1 950 000	ConvaTec Healthcare E SA, 144A 10,5 % 15/12/2018	1 794 748	0,07
USD	1 500 000	INEOS Group Holdings SA, 144A 5,875 % 15/02/2019	1 353 571	0,05
USD	1 950 000	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15/02/2024	1 737 702	0,06
Pays-Bas			1 957 064	0,07
USD	1 300 000	NXP BV, 144A 4,125 % 15/06/2020	1 187 722	0,04
USD	840 000	NXP BV, 144A 4,125 % 01/06/2021	769 342	0,03

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
Qatar			105 050 719	3,80
EUR	15 000 000	Qatar National Bank 0,21% 13/07/2016	15 007 967	0,54
EUR	35 000 000	Qatar National Bank 0,21% 25/07/2016	35 018 589	1,27
EUR	10 000 000	Qatar National Bank 0% 26/07/2016	10 000 000	0,36
EUR	20 000 000	Qatar National Bank 0,21% 10/08/2016	20 010 739	0,72
EUR	25 000 000	Qatar National Bank 0,21% 09/09/2016	25 013 424	0,91
Suisse			12 505 739	0,45
EUR	12 500 000	Credit Suisse AG 0,28% 14/07/2016	12 505 739	0,45
Royaume-Uni			57 508 748	2,08
EUR	7 301 000	Regency Assets Ltd. 0,08% 12/07/2016	7 301 519	0,27
EUR	13 007 000	Regency Assets Ltd. 0,08% 18/07/2016	13 007 925	0,47
EUR	33 500 000	Standard Chartered Bank 0,20% 22/08/2016	33 522 721	1,21
USD	4 200 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,25 % 15/01/2026	3 676 583	0,13
États-Unis d'Amérique			1 032 019 280	37,35
USD	1 300 000	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 6,5% 01/03/2024	1 190 648	0,04
USD	2 800 000	ADT Corp. (The) 6,25% 15/10/2021	2 690 490	0,10
USD	2 000 000	Alliance Data Systems Corp., 144A 6,375 % 01/04/2020	1 820 514	0,07
USD	1 885 000	Aramark Services, Inc., 144A 5,125% 15/01/2024	1 734 923	0,06
USD	2 000 000	Ashland, Inc. 4,75% 15/08/2022	1 798 011	0,07
USD	855 000	Boyd Gaming Corp., 144A 6,375% 01/04/2026	808 092	0,03
USD	4 433 000	CCO Holdings LLC, 144A 5,5% 01/05/2026	4 060 109	0,15
USD	1 300 000	Centene Corp., 144A 5,625% 15/02/2021	1 222 827	0,04
USD	1 400 000	Century Communities, Inc. 6,875 % 15/05/2022	1 216 076	0,04
USD	2 700 000	CIT Group, Inc., 144A 5,5 % 15/02/2019	2 548 832	0,09
USD	1 350 000	Communications Sales & Leasing, Inc., REIT, 144A 6 % 15/04/2023	1 239 480	0,04
USD	1 500 000	Constellis Holdings LLC, 144A 9,75 % 15/05/2020	1 295 850	0,05
USD	1 500 000	Crescent Resources LLC, 144A 10,25 % 15/08/2017	1 355 259	0,05
USD	200 000	CrownRock LP, 144A 7,125% 15/04/2021	185 427	0,01
USD	1 800 000	CVR Partners LP, 144A 9,25% 15/06/2023	1 654 665	0,06
USD	1 470 000	CyrusOne LP 6,375 % 15/11/2022	1 382 735	0,05

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 1 460 000	Diamond 1 Finance Corp., 144A 5,45% 15/06/2023	1 365 494	0,05	USD 2 550 000	Greatbatch Ltd., 144A 9,125 % 01/11/2023	2 292 464	0,08
USD 2 245 000	Diamond 1 Finance Corp., 144A 7,125% 15/06/2024	2 113 105	0,08	USD 1 300 000	Greektown Holdings LLC, 144A 8,875% 15/03/2019	1 219 902	0,04
USD 3 250 000	DISH DBS Corp. 5,125% 01/05/2020	2 982 104	0,11	USD 1 300 000	Hologic, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2022	1 227 215	0,04
USD 3 040 000	Dollar Tree, Inc., 144A 5,75% 01/03/2023	2 921 104	0,11	USD 1 400 000	HUB International Ltd., 144A 7,875 % 01/10/2021	1 212 926	0,04
USD 2 400 000	DS Services of America, Inc., 144A 10 % 01/09/2021	2 435 753	0,09	USD 1 900 000	Infor US, Inc., 144A 5,75 % 15/08/2020	1 797 898	0,07
USD 1 900 000	Equinix, Inc., REIT 5,875 % 15/01/2026	1 786 140	0,06	USD 1 775 000	Innovation Ventures LLC, 144A 9,5 % 15/08/2019	1 675 621	0,06
USD 2 700 000	ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 5,25% 01/05/2025	2 378 707	0,09	USD 1 030 000	INVISTA Finance LLC, 144A 4,25 % 15/10/2019	908 592	0,03
USD 1 150 000	FGI Operating Co. LLC 7,875 % 01/05/2020	755 660	0,03	USD 3 200 000	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6 % 01/10/2020	3 020 838	0,11
USD 3 200 000	First Data Corp., 144A 6,75% 01/11/2020	3 015 768	0,11	USD 455 000	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,375% 01/06/2021	413 655	0,02
USD 1 500 000	First Data Corp., 144A 5,375% 15/08/2023	1 376 201	0,05	USD 1 500 000	Jaguar Holding Co. II, 144A 6,375 % 01/08/2023	1 383 951	0,05
USD 1 450 000	Freescall Semiconductor, Inc., 144A 6% 15/01/2022	1 379 585	0,05	USD 2 300 000	JC Penney Corp., Inc., 144A 5,875% 01/07/2023	2 088 415	0,08
USD 4 100 000	Frontier Communications Corp. 11% 15/09/2025	3 833 543	0,14	USD 2 325 000	KFC Holding Co., 144A 5% 01/06/2024	2 134 660	0,08
USD 962 600	GNMA, FRN 0% Perpetual	900 989	0,03	USD 2 335 000	Landry's, Inc., 144A 9,375 % 01/05/2020	2 209 522	0,08
USD 8 405 019	GNMA, FRN, Series 2013-33 'Z' 2,56% 16/04/2054	6 776 662	0,25	USD 2 650 000	LTF Merger Sub, Inc., 144A 8,5 % 15/06/2023	2 266 079	0,08
USD 14 665 289	GNMA, FRN, Series 2012-114 'Z' 2,763% 16/08/2054	12 566 367	0,45	USD 1 950 000	Mediacom LLC 7,25 % 15/02/2022	1 853 988	0,07
USD 12 262 748	GNMA, FRN, Series 2013-158 'Z' 3,061% 16/12/2054	10 884 875	0,39	USD 1 300 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, 144A 5,625% 01/05/2024	1 240 380	0,04
USD 4 776 845	GNMA, FRN, Series 2015-104 'Z' 3,39% 16/05/2055	4 325 112	0,16	USD 1 300 000	Mohegan Tribal Gaming Authority 9,75% 01/09/2021	1 252 082	0,05
USD 3 315 792	GNMA, FRN, Series 2015-6 'Z' 3,438% 16/01/2056	3 328 894	0,12	EUR 19 435 000	Mont Blanc Capital Corp. 0,24% 14/07/2016	19 446 798	0,70
USD 2 433 537	GNMA, FRN, Series 2016-39 'Z' 3,44% 16/01/2056	2 282 630	0,08	EUR 31 134 000	Mont Blanc Capital Corp. 0,24% 18/07/2016	31 153 523	1,13
USD 4 951 913	GNMA, FRN, Series 2015-48 'Z' 3,479% 16/02/2056	5 032 780	0,18	EUR 2 881 000	Mont Blanc Capital Corp. 0,25% 15/08/2016	2 882 822	0,11
USD 6 301 637	GNMA, FRN, Series 2015-86 'Z' 3,383% 16/03/2056	5 917 050	0,21	USD 1 900 000	MSCI, Inc., 144A 5,75 % 15/08/2025	1 782 934	0,06
USD 2 211 294	GNMA, FRN, Series 2015-101 'Z' 3,477% 16/03/2056	2 097 774	0,08	USD 4 125 000	NBTY, Inc., 144A 7,625% 15/05/2021	3 726 962	0,13
USD 4 049 897	GNMA, FRN, Series 2015-115 'Z' 3,001% 16/07/2057	3 510 157	0,13	USD 1 250 000	Neptune Finco Corp., 144A 6,625 % 15/10/2025	1 184 234	0,04
USD 9 264 118	GNMA, FRN, Series 2015-68 'Z' 3,251% 16/07/2057	8 231 025	0,30	EUR 15 000 000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp. 0,38% 01/07/2016	15 006 653	0,54
USD 6 902 646	GNMA, FRN, Series 2015-181 'Z' 3% 16/08/2057	5 918 458	0,21	EUR 25 000 000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp. 0,38% 01/07/2016	25 011 352	0,91
USD 2 886 032	GNMA, FRN, Series 2016-36 'Z' 3,465% 16/08/2057	2 747 659	0,10	EUR 37 000 000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp. 0,37% 11/07/2016	37 019 785	1,34
USD 2 240 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	2 059 139	0,07	EUR 30 000 000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp. 0,37% 11/07/2016	30 016 042	1,09

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 1 650 000	Nuance Communications, Inc., 144A 5,375% 15/08/2020	1 518 633	0,05
USD 1 000 000	Nuance Communications, Inc., 144A 6% 01/07/2024	906 881	0,03
USD 2 650 000	OneMain Financial Holdings LLC, 144A 6,75% 15/12/2019	2 334 657	0,08
USD 1 250 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 5,875 % 15/08/2023	1 184 004	0,04
USD 2 050 000	Plantronics, Inc., 144A 5,5 % 31/05/2023	1 826 815	0,07
USD 500 000	Plastipak Holdings, Inc., 144A 6,5 % 01/10/2021	461 317	0,02
USD 1 728 000	Potlatch Corp., REIT 7,5 % 01/11/2019	1 710 968	0,06
EUR 4 750 000	Procter & Gamble Co. 0,19% 06/07/2016	4 752 257	0,17
EUR 10 000 000	Procter & Gamble Co. 0,19% 15/07/2016	10 004 805	0,36
EUR 22 500 000	Procter & Gamble Co. 0,21% 03/08/2016	22 512 081	0,82
EUR 15 000 000	Procter & Gamble Co. 0,21% 10/08/2016	15 008 054	0,54
EUR 6 000 000	Procter & Gamble Co. 0,21% 26/08/2016	6 003 257	0,22
EUR 15 000 000	Procter & Gamble Co. 0,21% 02/09/2016	15 008 054	0,54
EUR 29 000 000	Procter & Gamble Co. 0,24% 13/09/2016	29 017 798	1,05
EUR 9 000 000	Procter & Gamble Co. 0,23% 21/09/2016	9 005 236	0,33
USD 2 000 000	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6,85% 15/07/2018	1 876 772	0,07
USD 1 500 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625% 01/02/2021	1 370 449	0,05
USD 1 950 000	Sabine Pass LNG LP 7,5 % 30/11/2016	1 789 701	0,06
USD 2 000 000	Sabre GBL, Inc., 144A 5,25 % 15/11/2023	1 840 767	0,07
EUR 20 000 000	Sheffield Receivables Corp. 0,15% 13/07/2016	20 002 500	0,72
EUR 20 000 000	Sheffield Receivables Corp. 0,15% 18/07/2016	20 002 667	0,72
EUR 20 500 000	Sheffield Receivables Corp. 0,10% 05/08/2016	20 505 240	0,74
EUR 35 000 000	Sheffield Receivables Corp. 0,10% 24/08/2016	35 008 947	1,27
EUR 10 000 000	Sheffield Receivables Corp. 0,13% 22/09/2016	10 003 323	0,36
USD 1 450 000	Signode Industrial Group Lux SA, 144A 6,375 % 01/05/2022	1 254 613	0,05
USD 2 600 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 6 % 15/07/2024	2 425 177	0,09
USD 2 150 000	Sprint Communications, Inc., 144A 9 % 15/11/2018	2 068 331	0,07
USD 2 550 000	Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	2 410 099	0,09
USD 1 100 000	Summit Materials LLC, 144A 8,5% 15/04/2022	1 053 265	0,04
USD 1 350 000	Sunoco LP, 144A 6,25% 15/04/2021	1 215 176	0,04
USD 1 300 000	T-Mobile USA, Inc. 6,625% 15/11/2020	1 211 126	0,04
USD 3 700 000	T-Mobile USA, Inc. 6,5% 15/01/2026	3 526 149	0,13
USD 2 000 000	United States Steel Corp., 144A 8,375% 01/07/2021	1 894 775	0,07
USD 458 000 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15/01/2026	438 126 121	15,86
USD 2 375 000	Universal Health Services, Inc., 144A 4,75% 01/08/2022	2 179 754	0,08
USD 3 250 000	Univision Communications, Inc., 144A 5,125% 15/02/2025	2 903 484	0,11
USD 2 295 000	Vector Group Ltd. 7,75 % 15/02/2021	2 161 343	0,08
USD 3 850 000	Vector Group Ltd., 144A 7,75% 15/02/2021	3 625 782	0,13
USD 2 000 000	WESCO Distribution, Inc. 5,375 % 15/12/2021	1 822 764	0,07
USD 2 100 000	Western Digital Corp., 144A 10,5% 01/04/2024	2 027 319	0,07
USD 1 350 000	Westmoreland Coal Co., 144A 8,75 % 01/01/2022	914 420	0,03
USD 1 750 000	ZF North America Capital, Inc., 144A 4 % 29/04/2020	1 614 609	0,06
USD 1 500 000	ZF North America Capital, Inc., 144A 4,5% 29/04/2022	1 373 824	0,05
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		1 970 540 013	71,32
Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché EUR	% Actif net
États-Unis d'Amérique		14 108 739	0,51
USD 370 065	VanEck Vectors India Small-Cap Index ETF	14 108 739	0,51
Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif		14 108 739	0,51
Total investissements		2 724 203 190	98,59
Autres actifs nets		38 870 636	1,41
Valeur liquidative		2 763 073 826	100,00

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	44,19
France	9,88
Finlande	6,00
Japon	5,80
Pologne	5,78
Indonésie	5,18
Qatar	3,80
Royaume-Uni	3,31
Afrique du Sud	3,29
Chine	2,54
Danemark	2,26
Luxembourg	1,63
Suisse	0,71
Taiïwan	0,58
Pays-Bas	0,37
Corée du Sud	0,36
Thaïlande	0,32
Bermudes	0,32
Îles Caïman	0,31
Turquie	0,29
Allemagne	0,28
Canada	0,27
Suède	0,25
Malaisie	0,23
Mexique	0,15
Philippines	0,14
Irlande	0,08
Roumanie	0,08
Brésil	0,07
Singapour	0,03
Sri Lanka	0,03
Jersey	0,02
République tchèque	0,02
Chili	0,02
Total investissements	98,59
Autres actifs nets	1,41
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% de l'actif net
AUD	196 506 000	EUR	128 484 168	14/07/2016	RBC	3 126 019	0,11
AUD	1 076 000	EUR	703 765	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	16 888	–
CHF	12 031 000	EUR	11 010 654	14/07/2016	RBC	108 713	–
EUR	1 112 034	GBP	884 000	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	48 634	–
EUR	23 765 093	GBP	18 142 897	02/09/2016	Citigroup	1 972 237	0,07
EUR	7 571 887	GBP	6 259 800	02/09/2016	UBS	52 750	–
EUR	74 565 099	PLN	328 461 906	21/09/2016	Goldman Sachs	286 949	0,01

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de change à terme (Continued)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
EUR	5 275 096	SEK	48 968 840	02/09/2016	Citigroup	70 128	–
EUR	10 535 228	USD	11 572 000	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	122 552	0,01
EUR	1 245 088	USD	1 384 000	20/07/2016	BNP Paribas	28	–
EUR	18 188 911	USD	20 223 977	02/09/2016	Citigroup	24 586	–
EUR	26 619 825	USD	29 650 000	21/09/2016	Goldman Sachs	9 340	–
EUR	150 872 284	USD	168 000 000	21/09/2016	Societe Generale	94 492	–
EUR	14 462 113	USD	16 000 000	21/09/2016	BNP Paribas	102 324	–
GBP	899 000	EUR	1 076 443	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	5 001	–
JPY	1 200 000 000	EUR	10 333 594	21/09/2016	Bank of America	193 689	0,01
JPY	8 595 840 000	USD	81 400 000	21/09/2016	Citigroup	2 353 609	0,09
SGD	142 423 000	EUR	92 677 210	14/07/2016	RBC	2 539 241	0,09
USD	9 000 000	CAD	11 422 773	21/09/2016	RBC	182 378	0,01
USD	148 000 000	CAD	190 234 316	21/09/2016	Societe Generale	1 345 032	0,05
USD	270 209 000	EUR	237 009 771	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	6 128 743	0,23
USD	4 411 000	EUR	3 948 543	20/07/2016	Goldman Sachs	19 635	–
USD	153 000 000	GBP	111 605 515	21/09/2016	Goldman Sachs	3 330 918	0,12
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						22 133 886	0,80
AUD	998 000	EUR	668 556	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	(144)	–
EUR	57 906	CHF	63 000	14/07/2016	RBC	(320)	–
EUR	6 603 068	CHF	7 285 037	02/09/2016	Citigroup	(137 199)	(0,01)
EUR	36 964 415	JPY	4 400 000 000	21/09/2016	BNP Paribas	(1 635 625)	(0,06)
EUR	5 048 460	PLN	22 538 094	21/09/2016	Goldman Sachs	(48 289)	–
EUR	75 875 267	PLN	337 000 000	21/09/2016	HSBC	(333 681)	(0,01)
EUR	15 033 736	USD	16 918 000	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	(189 360)	(0,01)
EUR	278 969 448	USD	312 549 000	20/07/2016	Nomura	(2 202 643)	(0,08)
EUR	1 401 602	USD	1 580 000	20/07/2016	Goldman Sachs	(19 781)	–
EUR	81 641	USD	93 000	20/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2 023)	–
EUR	73 569 120	USD	82 434 935	02/09/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	(470 468)	(0,02)
EUR	16 213 174	USD	18 345 083	21/09/2016	Goldman Sachs	(251 298)	–
EUR	686 400 785	USD	773 915 377	21/09/2016	Societe Generale	(8 178 095)	(0,30)
GBP	134 215 000	EUR	171 312 783	14/07/2016	RBC	(9 860 049)	(0,36)
GBP	1 448 000	EUR	1 818 265	14/07/2016	Canadian Imperial Bank of Commerce	(76 407)	–
USD	157 082 000	AUD	214 461 833	21/09/2016	Societe Generale	(1 920 144)	(0,07)
USD	4 061 000	EUR	3 669 753	20/07/2016	Nomura	(16 438)	–
USD	153 100 000	SGD	207 948 075	21/09/2016	Societe Generale	(1 155 085)	(0,04)
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(26 497 049)	(0,96)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(4 363 163)	(0,16)

Contrats à terme financiers

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR	% de l'actif net
DAX Index, 16/09/2016	(577)	EUR	(139 468 113)	2 105 677	0,08
Korea 10 Year Bond, 20/09/2016	1 640	KRW	170 158 377	1 788 544	0,06
Russell 2000 Mini Index, 16/09/2016	(1 069)	USD	(110 407 364)	1 154 872	0,04
Total plus-value latente sur contrats à terme financiers				5 049 093	0,18
CAC 40 10 Euro Index, 15/07/2016	3 334	EUR	141 161 560	(1 093 644)	(0,04)
Euro-Bund, 08/09/2016	(2 805)	EUR	(468 771 600)	(10 347 806)	(0,38)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats à terme financiers (Continued)					
S&P 500 Emini Index, 16/09/2016	1 795	USD	168 864 431	(1 199 683)	(0,04)
US 10 Year Ultra Note, 21/09/2016	(3 500)	USD	(458 932 957)	(9 792 401)	(0,35)
Total moins-value latente sur contrats à terme financiers				(22 433 534)	(0,81)
Moins-value latente nette sur contrats à terme financiers				(17 384 441)	(0,63)

Contrats de Credit Default Swap

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
121 412 282	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.26-V1	Sell	5,00%	6/20/2021	3 669 039	3 669 039	0,13
338 336 901	EUR	Citigroup	iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1	Achat	(1,00)%	6/20/2021	1 869 251	1 869 251	0,06
232 863 099	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1	Achat	(1,00)%	6/20/2021	1 286 527	1 286 527	0,05
338 336 901	EUR	Citigroup	iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1	Sell	1,00%	6/20/2021	2 768 510	2 768 510	0,12
232 863 099	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Senior Financial Series 25 Version 1	Sell	1,00%	6/20/2021	1 905 448	1 905 448	0,07
Total plus-value latente sur contrats de Credit Default Swap							11 498 775	11 498 775	0,43
Plus-value latente nette sur contrats de Credit Default Swap							11 498 775	11 498 775	0,43

Contrats d'options achetés

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
25 203	EURO STOXX 50 Index, Call, 3 800 20/12/2019	EUR	UBS	722 000 422	18 246 972	0,66
45 600 000	EURO STOXX 50 Index, Call, 3 800, 20/12/2019	EUR	Societe Generale	130 632 144 000	895 700	0,03
46 000 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6,77, 28/04/2017	USD	BNP Paribas	83 458 638	1 089 467	0,04
32 300 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6 773, 21/02/2017	USD	BNP Paribas	58 617 308	593 771	0,02
67 000 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6 783, 17/03/2017	USD	BNP Paribas	121 672 412	1 329 475	0,05
426 500 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6 815, 10/03/2017	USD	BNP Paribas	776 398 380	7 617 519	0,28
47 300 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6 829, 14/02/2017	USD	Standard Chartered	86 194 094	732 464	0,03
51 000 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6,83, 12/06/2017	USD	BNP Paribas	92 943 436	1 221 025	0,04
24 000 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6,85, 10/01/2017	USD	Citigroup	43 802 905	293 745	0,01
27 000 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6 864, 25/05/2017	USD	Citigroup	49 329 311	573 964	0,02
24 200 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6 882, 19/01/2017	USD	BNP Paribas	44 272 827	286 227	0,01
37 500 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 6 893, 24/01/2017	USD	Standard Chartered	68 659 783	442 389	0,02
16 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 95,9, 06/05/2021	USD	BNP Paribas	27 865 002	1 169 593	0,04
5 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 97,55, 26/05/2021	USD	J.P. Morgan	8 780 199	334 766	0,01
11 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 99,15, 29/04/2021	USD	Nomura	19 470 861	673 409	0,02
6 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 99,2, 22/03/2021	USD	BNP Paribas	10 623 102	366 817	0,01
4 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 100,4, 12/03/2021	USD	Nomura	7 124 183	228 263	0,01
16 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 100,67, 11/03/2021	USD	BNP Paribas	28 534 638	899 048	0,03
12 900 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 101,06, 19/02/2021	USD	BNP Paribas	23 050 194	708 134	0,03
17 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 104,15, 09/02/2021	USD	Nomura	30 837 126	796 800	0,03
11 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 105,17, 03/02/2021	USD	BNP Paribas	20 051 879	489 277	0,02
9 400 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 105,57, 15/01/2021	USD	Nomura	17 168 233	407 836	0,01
11 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 106,45, 27/01/2021	USD	Nomura	20 175 418	457 684	0,02
9 900 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 107,11, 05/01/2021	USD	BNP Paribas	18 215 206	396 393	0,01
8 400 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 108, 16/12/2020	USD	BNP Paribas	15 520 921	319 663	0,01

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats d'options achetés (Continued)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
5 700 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 108, 30/09/2020	USD	Standard Chartered	10 532 054	213 020	0,01
130 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 108,18, 02/10/2020	USD	Nomura	240 410 045	4 809 232	0,17
11 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 108,8, 26/11/2020	USD	BNP Paribas	20 402 228	399 017	0,01
10 500 000	Foreign Exchange USD/JPY, Put, 109,4, 02/12/2020	USD	BNP Paribas	19 530 130	1 866 194	0,07
16 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 825, 07/05/2018	USD	BNP Paribas	29 089 086	426 635	0,02
11 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 837, 30/04/2018	USD	BNP Paribas	20 030 424	285 544	0,01
4 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,85, 14/03/2018	USD	Citigroup	7 296 270	92 171	–
16 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,85, 13/03/2018	USD	BNP Paribas	29 185 079	367 528	0,01
138 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,85, 15/11/2017	USD	BNP Paribas	251 721 306	2 314 580	0,08
6 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 865, 21/03/2018	USD	BNP Paribas	10 966 003	136 141	0,01
4 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 885, 29/05/2018	USD	Citigroup	7 329 867	101 660	–
10 500 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,89, 05/12/2017	USD	Standard Chartered	19 253 501	171 809	0,01
19 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 892, 12/06/2018	USD	BNP Paribas	34 848 788	491 601	0,02
8 400 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 897, 19/12/2017	USD	BNP Paribas	15 416 912	141 496	0,01
17 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 903, 07/02/2018	USD	J.P. Morgan	31 225 372	324 479	0,01
13 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 911, 21/02/2018	USD	J.P. Morgan	23 902 248	253 442	0,01
8 700 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 911, 29/11/2017	USD	BNP Paribas	15 996 746	134 697	–
11 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 925, 06/02/2018	USD	J.P. Morgan	20 262 728	201 791	0,01
9 900 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 934, 10/01/2018	USD	Standard Chartered	18 257 600	167 355	0,01
11 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 956, 29/01/2018	USD	Citigroup	20 344 563	189 254	0,01
9 400 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3 963, 15/01/2018	USD	Citigroup	17 400 242	154 689	0,01
2 650	Nikkei 225 Index, Call, 20 000, 11/12/2020	JPY	UBS	362 159 635	23 483 764	0,85
Total contrats d'options achetés					77 296 500	2,80

Contrats d'options vendus

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(46 000 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,3, 28/04/2017	USD	BNP Paribas	86 750 794	(394 160)	(0,01)
(67 000 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7 315, 17/03/2017	USD	BNP Paribas	126 485 604	(439 941)	(0,02)
(32 300 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7 315, 21/02/2017	USD	BNP Paribas	60 980 877	(179 878)	(0,01)
(426 500 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,35, 10/03/2017	USD	BNP Paribas	807 210 354	(2 512 490)	(0,09)
(51 000 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,37, 12/06/2017	USD	BNP Paribas	96 662 303	(485 836)	(0,02)
(47 300 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7 375, 14/02/2017	USD	Standard Chartered	89 681 484	(224 835)	(0,01)
(27 000 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,4, 25/05/2017	USD	Citigroup	51 283 539	(225 931)	(0,01)
(24 000 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,4, 10/01/2017	USD	Citigroup	45 585 368	(82 450)	–
(24 200 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7 433, 19/01/2017	USD	BNP Paribas	46 072 105	(84 825)	–
(37 500 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7 445, 24/01/2017	USD	Standard Chartered	71 455 009	(133 934)	–
Total contrats d'options vendus					(4 764 280)	(0,17)

Contrats d'options de swap

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
18 000 000	IRS Pay fixed 2,599% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 2,599%, 12/12/2044	GBP	Goldman Sachs	21 659 300	1 108 688	0,04
8 000 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 23/05/2046	GBP	Morgan Stanley	9 626 356	271 280	0,01
21 000 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 07/04/2046	GBP	Goldman Sachs	25 269 184	711 947	0,03

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats d'options de swap (Continued)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
9 000 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 26/02/2046	GBP	Barclays	10 829 650	305 052	0,01
9 000 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 18/02/2046	GBP	Barclays	10 829 650	305 018	0,01
10 800 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 10/02/2046	GBP	Barclays	12 995 580	365 981	0,01
4 000 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 03/02/2046	GBP	Barclays	4 813 178	135 542	–
7 900 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 28/01/2046	GBP	Deutsche Bank	9 506 026	267 698	0,01
8 500 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 20/01/2046	GBP	Goldman Sachs	10 228 003	287 999	0,01
8 700 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 06/01/2046	GBP	Barclays	10 468 662	294 748	0,01
9 000 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 18/12/2045	GBP	Barclays	10 829 650	305 033	0,01
7 100 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 03/12/2045	GBP	Barclays	8 543 391	240 604	0,01
5 000 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 27/11/2045	GBP	Barclays	6 016 472	169 442	0,01
1 000 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 20/11/2045	GBP	Goldman Sachs	1 203 294	33 887	–
5 200 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 04/11/2045	GBP	Goldman Sachs	6 257 131	176 179	0,01
3 000 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 07/10/2045	GBP	Citigroup	3 609 883	101 628	–
5 600 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 17/09/2045	GBP	Goldman Sachs	6 738 449	189 699	0,01
4 500 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 14/08/2045	GBP	Morgan Stanley	5 414 825	152 443	0,01
3 750 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 15/07/2045	GBP	J.P. Morgan	4 512 354	127 006	–
3 560 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 26/06/2045	GBP	Morgan Stanley	4 283 728	120 575	–
5 340 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 07/05/2045	GBP	Goldman Sachs	6 425 592	180 842	0,01
18 000 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 29/01/2045	GBP	Morgan Stanley	21 659 300	609 568	0,02
24 500 000	IRS Pay fixed 3,6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,6%, 22/01/2045	GBP	J.P. Morgan	29 480 715	829 660	0,03
28 000 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 03/10/2046	USD	Barclays	25 203 655	885 566	0,03
35 000 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 08/05/2046	USD	Morgan Stanley	31 504 569	1 603 055	0,06
39 000 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 09/04/2046	USD	Nomura	35 105 091	1 801 502	0,06
4 200 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 28/02/2046	USD	Goldman Sachs	3 780 548	137 321	–
28 800 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 21/02/2046	USD	J.P. Morgan	25 923 759	941 574	0,03
40 000 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 12/02/2046	USD	Barclays	36 005 221	1 307 694	0,05
24 900 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 05/02/2046	USD	Goldman Sachs	22 413 250	813 986	0,03
19 500 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 23/01/2046	USD	Citigroup	17 552 545	707 907	0,03
19 300 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 08/01/2046	USD	Goldman Sachs	17 372 519	630 813	0,02
26 000 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 20/12/2045	USD	Goldman Sachs	23 403 394	849 883	0,03
21 500 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 05/12/2045	USD	Goldman Sachs	19 352 806	702 646	0,03
22 000 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 29/11/2045	USD	Citigroup	19 802 872	818 444	0,03
16 000 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 17/10/2045	USD	J.P. Morgan	14 402 088	522 718	0,02
21 600 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 19/09/2045	USD	Goldman Sachs	19 442 819	705 499	0,03
16 600 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 31/07/2045	USD	Goldman Sachs	14 942 167	541 848	0,02
13 570 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 21/06/2045	USD	Goldman Sachs	12 214 771	442 770	0,02
10 715 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 15/05/2045	USD	Goldman Sachs	9 644 899	349 405	0,01
15 000 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 29/04/2045	USD	Nomura	13 501 958	622 729	0,02
91 000 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 23/04/2045	USD	Goldman Sachs	81 911 878	2 966 450	0,11
5 100 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 17/04/2045	USD	Goldman Sachs	4 590 666	166 256	0,01
76 200 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3,85%, 13/03/2045	USD	Goldman Sachs	68 589 946	2 482 511	0,09
5 700 000	IRS Pay fixed 3,85% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3,85%, 27/03/2045	USD	Morgan Stanley	5 130 744	249 025	0,01
24 500 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 03/10/2046	USD	Barclays	22 053 198	1 148 589	0,04
30 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 08/05/2046	USD	Morgan Stanley	27 003 916	1 723 110	0,06
34 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 09/04/2046	USD	Nomura	30 604 438	1 981 775	0,07
21 100 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 28/02/2046	USD	Goldman Sachs	18 992 754	1 006 272	0,04
198 500 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 26/02/2046	USD	Goldman Sachs	178 675 910	9 458 135	0,34

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats d'options de swap (Continued)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
198 500 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 26/02/2046	USD	J.P. Morgan	178 675 910	9 458 135	0,34
Plus-value latente nette sur contrats d'options de swap					52 316 135	1,89

Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins- value) latente EUR	% de l'actif net
500 000 000	USD	Citigroup	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1,104%	18/04/2019	2 259 430	2 259 430	0,08
500 000 000	USD	Bank of America	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1,1%	18/04/2019	2 223 755	2 223 755	0,08
500 000 000	USD	Morgan Stanley	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1,093%	18/04/2019	2 161 325	2 161 325	0,08
500 000 000	USD	HSBC	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1,09%	18/04/2019	2 134 568	2 134 568	0,08
445 000 000	AUD	UBS	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2,148%	15/04/2018	1 848 205	1 848 205	0,07
445 000 000	AUD	UBS	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2,146%	15/04/2018	1 836 420	1 836 420	0,07
445 000 000	AUD	Goldman Sachs	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2,142%	15/04/2018	1 815 795	1 815 795	0,07
445 000 000	AUD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2,134%	15/04/2018	1 765 706	1 765 706	0,06
261 000 000	AUD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2,18%	22/04/2018	1 206 845	1 206 845	0,04
133 400 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1,305%	06/06/2019	1 025 238	1 025 238	0,04
530 000 000	MXN	Deutsche Bank	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,68%	23/12/2020	628 614	628 614	0,02
494 277 778	MXN	Deutsche Bank	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,645%	02/12/2020	578 709	578 709	0,02
507 000 000	MXN	Morgan Stanley	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,91%	29/12/2021	504 488	504 488	0,02
114 000 000	USD	Societe Generale	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1,107%	09/05/2019	500 953	500 953	0,02
702 000 000	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,62%	13/12/2021	469 830	469 830	0,02
136 000 000	AUD	Goldman Sachs	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2,041%	29/04/2018	409 278	409 278	0,01
86 000 000	USD	Morgan Stanley	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1,112%	09/05/2019	385 580	385 580	0,01
450 000 000	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,545%	22/04/2021	384 456	384 456	0,01
329 330 000	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,91%	26/08/2021	377 524	377 524	0,01
250 000 000	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 7,02%	31/05/2021	347 211	347 211	0,01
477 000 000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,69%	11/01/2022	343 027	343 027	0,01
372 000 000	MXN	Deutsche Bank	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,775%	22/11/2021	326 750	326 750	0,01
453 000 000	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,66%	14/01/2022	308 093	308 093	0,01
223 000 000	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,96%	21/09/2021	262 038	262 038	0,01
315 000 000	MXN	Deutsche Bank	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,44%	11/02/2021	257 123	257 123	0,01
300 000 000	MXN	Deutsche Bank	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,735%	26/11/2021	247 753	247 753	0,01
765 000 000	MXN	Deutsche Bank	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,36%	01/02/2022	233 966	233 966	0,01
615 000 000	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,45%	04/03/2022	230 811	230 811	0,01
186 000 000	MXN	Deutsche Bank	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,9%	19/07/2021	219 583	219 583	0,01
510 000 000	MXN	Deutsche Bank	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,1%	14/01/2021	217 656	217 656	0,01
650 000 000	MXN	Goldman Sachs	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,49%	30/05/2022	215 248	215 248	0,01
190 000 000	MXN	Deutsche Bank	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,8%	02/08/2021	197 961	197 961	0,01
203 000 000	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,64%	26/04/2021	196 193	196 193	0,01
417 000 000	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,575%	19/05/2022	184 058	184 058	0,01
179 500 000	MXN	Goldman Sachs	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,72%	08/07/2021	174 867	174 867	0,01
205 000 000	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,49%	24/03/2021	168 929	168 929	0,01
500 000 000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,42%	12/05/2022	134 576	134 576	0,01
331 000 000	MXN	Goldman Sachs	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,42%	11/03/2022	110 987	110 987	–
458 000 000	MXN	Deutsche Bank	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6,28%	02/02/2022	96 351	96 351	–

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de swaps de taux d'intérêt (Continued)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
740 000 000	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIE 4 week Receive fixed 6,28%	28/04/2022	89 535	89 535	–
61 000 000	AUD	UBS	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1,896%	06/05/2018	79 576	79 576	–
110 000 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1,828%	14/06/2018	69 730	69 730	–
96 500 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1,819%	27/05/2018	48 454	48 454	–
183 000 000	MXN	Deutsche Bank	Pay floating TIE 4 week Receive fixed 5,935%	26/01/2021	37 451	37 451	–
475 000 000	MXN	Deutsche Bank	Pay floating TIE 4 week Receive fixed 5,785%	22/01/2021	10 071	10 071	–
Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					27 324 717	27 324 717	0,99
212 500 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1,426% Receive floating LIBOR 3 month	18/04/2022	(3 077 902)	(3 077 902)	(0,11)
212 500 000	USD	Bank of America	Pay fixed 1,422% Receive floating LIBOR 3 month	18/04/2022	(3 040 417)	(3 040 417)	(0,11)
212 500 000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 1,404% Receive floating LIBOR 3 month	18/04/2022	(2 871 733)	(2 871 733)	(0,11)
212 500 000	USD	HSBC	Pay fixed 1,401% Receive floating LIBOR 3 month	18/04/2022	(2 843 618)	(2 843 618)	(0,10)
57 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1,54% Receive floating LIBOR 3 month	06/06/2022	(1 060 174)	(1 060 174)	(0,04)
45 000 000	USD	Societe Generale	Pay fixed 1,422% Receive floating LIBOR 3 month	09/05/2022	(623 236)	(623 236)	(0,02)
Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(13 517 080)	(13 517 080)	(0,49)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt					13 807 637	13 807 637	0,50

Contrats de swaps de rendement total

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Exposition globale	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
62 943 995	USD	Societe Generale	Pay Short Discretionary Basket Receive floating USD LIBOR 3 month -0,37%	09/06/2017	2 528 921	2 528 921	0,09
54 672 690	USD	J.P. Morgan	Pay JP Morgan Tax AW US Equity SL Fund Receive floating USD LIBOR 3 month -0,95%	27/04/2017	2 657 850	2 657 850	0,10
Total plus-value latente sur contrats de swaps de rendement total					5 186 771	5 186 771	0,19
8 695 550	USD	J.P. Morgan	Pay JP Morgan Tax AW US Equity SL Fund Receive floating USD LIBOR 3 month -0,95%	27/04/2017	(545 819)	(545 819)	(0,02)
Total moins-value latente sur contrats de swaps de rendement total					(545 819)	(545 819)	(0,02)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps de rendement total					4 640 952	4 640 952	0,17

Contrats de swaps d'inflation

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
2 000 000	EUR	UBS	Pay fixed 0,742% Receive floating HICPXT 1 month	15/04/2021	779	779	–
Total plus-value latente sur contrats de swaps d'inflation					779	779	–
11 300 000	EUR	Citigroup	Pay fixed 0,605% Receive floating HICPXT 1 month	15/02/2021	(4 450)	(4 450)	–
70 000 000	EUR	Citigroup	Pay fixed 0,68% Receive floating HICPXT 1 month	17/02/2021	(302 551)	(302 551)	(0,01)
70 000 000	EUR	BNP Paribas	Pay fixed 0,682% Receive floating HICPXT 1 month	17/02/2021	(311 731)	(311 731)	(0,01)
60 000 000	EUR	Citigroup	Pay fixed 0,69% Receive floating HICPXT 1 month	17/02/2021	(290 809)	(290 809)	(0,01)
15 000 000	EUR	BNP Paribas	Pay fixed 0,71% Receive floating HICPXT 1 month	15/03/2021	(48 440)	(48 440)	–
72 000 000	EUR	BNP Paribas	Pay fixed 0,759% Receive floating HICPXT 1 month	15/03/2021	(417 055)	(417 055)	(0,02)
72 000 000	EUR	Citigroup	Pay fixed 0,762% Receive floating HICPXT 1 month	15/03/2021	(431 266)	(431 266)	(0,02)

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de swaps d'inflation (Continued)

72 000 000	EUR	Barclays	Pay fixed 0,762% Receive floating HICPXT 1 month	15/03/2021	(431 266)	(431 266)	(0,02)
29 000 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0,825% Receive floating HICPXT 1 month	15/04/2021	(115 518)	(115 518)	–
62 000 000	EUR	Societe Generale	Pay fixed 0,855% Receive floating HICPXT 1 month	15/06/2021	(391 686)	(391 686)	(0,01)
15 000 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0,869% Receive floating HICPXT 1 month	15/05/2021	(69 223)	(69 223)	–
6 000 000	EUR	Societe Generale	Pay fixed 0,89% Receive floating HICPXT 1 month	15/05/2021	(34 354)	(34 354)	–
Total moins-value latente sur contrats de swaps d'inflation					(2 848 349)	(2 848 349)	(0,10)
Moins-value latente nette sur contrats de swaps d'inflation					(2 847 570)	(2 847 570)	(0,10)

Contrats de swaps variables à départ différé

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
822 559 800	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	4 885 922	4 885 922	0,18
38 567 000	EUR	BNP Paribas	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	583 118	583 118	0,02
97 780 000	EUR	Bank of America	EURO STOXX 50 Index	15/06/2018	396 123	396 123	0,02
108 333 400	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	16/12/2016	507 932	507 932	0,02
2 269 100	EUR	J.P. Morgan	EURO STOXX 50 Index	16/12/2016	34 472	34 472	–
4 783 260 000	JPY	Societe Generale	JPNKY Index	14/12/2018	915 440	915 440	0,03
289 734 400	USD	Societe Generale	S&P 500 Index	15/12/2017	2 480 398	2 480 398	0,09
39 924 400	USD	Societe Generale	S&P 500 Index	16/12/2016	960 680	960 680	0,04
48 314 600	USD	BNP Paribas	S&P 500 Index	15/12/2017	351 148	351 148	0,01
43 190 000	USD	Societe Generale	S&P 500 Index	21/12/2018	288 099	288 099	0,01
3 041 400	USD	J.P. Morgan	S&P 500 Index	16/12/2016	40 935	40 935	–
Total plus-value latente sur contrats de swaps variables à départ différé					11 444 267	11 444 267	0,42
290 465 500	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	16/12/2016	(771 774)	(771 774)	(0,03)
222 993 100	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	(355 291)	(355 291)	(0,01)
51 180 000	EUR	Bank of America	EURO STOXX 50 Index	16/06/2017	(194 209)	(194 209)	(0,01)
23 970 950 000	KRW	Societe Generale	KOSPI 200 Index	12/08/2016	(564 846)	(564 846)	(0,02)
Total moins-value latente sur contrats de swaps variables à départ différé					(1 886 120)	(1 886 120)	(0,07)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps variables à départ différé					9 558 147	9 558 147	0,35

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - SHORT DURATION GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes			7 774 865	1,02
USD	7 160 000	Aircastle Ltd. 6,25% 01/12/2019	7 774 865	1,02
Canada			7 560 218	0,99
USD	7 534 000	Kinross Gold Corp. 3,625% 01/09/2016	7 560 218	0,99
Finlande			3 958 581	0,52
EUR	3 664 000	Paroc Group OY, Reg. S, FRN 4,992% 15/05/2020	3 958 581	0,52
France			17 502 181	2,30
EUR	2 070 000	Autodis SA, Reg. S 6,5% 01/02/2019	2 365 403	0,31
EUR	2 770 000	BUT SAS, Reg. S 7,375% 15/09/2019	3 206 856	0,42
EUR	5 211 000	Dry Mix Solutions Investissements SAS, Reg. S, FRN 5,5% 15/03/2023	5 835 300	0,77
EUR	7 024 091	Financiere Quick SAS, Reg. S, FRN 4,501% 15/04/2019	6 094 622	0,80
Allemagne			7 150 247	0,94
EUR	2 801 000	Pfleiderer GmbH, Reg. S 7,875% 01/08/2019	3 221 134	0,42
EUR	3 400 000	ThyssenKrupp AG, Reg. S 3,125% 25/10/2019	3 929 113	0,52
Italie			20 783 230	2,73
EUR	6 200 000	Gamenet SpA, Reg. S 7,25% 01/08/2018	6 994 756	0,92
EUR	1 021 000	Leonardo-Finmeccanica SpA 4,375% 05/12/2017	1 194 181	0,16
EUR	10 970 000	Snai SpA, Reg. S 7,625% 15/06/2018	12 594 293	1,65
Jersey			10 423 302	1,37
EUR	8 743 000	Lincoln Finance Ltd., Reg. S 6,875% 15/04/2021	10 423 302	1,37
Luxembourg			29 357 844	3,86
EUR	1 486 000	BMBG Bond Finance SCA, Reg. S 3% 15/06/2021	1 642 824	0,22
EUR	1 500 000	Fiat Chrysler Finance Europe, Reg. S 6,75% 14/10/2019	1 874 186	0,25
EUR	11 314 000	Galapagos SA, Reg. S, FRN 4,487% 15/06/2021	11 680 325	1,53
USD	6 680 000	Mallinckrodt International Finance SA 3,5% 15/04/2018	6 571 751	0,86
EUR	1 391 000	Picard Bondco SA, Reg. S 7,75% 01/02/2020	1 640 307	0,22
USD	6 050 000	Wind Acquisition Finance SA, 144A 4,75 % 15/07/2020	5 948 451	0,78
Pays-Bas			45 458 332	5,98
USD	2 575 000	AerCap Aviation Solutions BV 6,375 % 30/05/2017	2 645 941	0,35
USD	6 070 000	Fiat Chrysler Automobiles NV 4,5% 15/04/2020	6 145 086	0,81
EUR	11 813 000	Hydra Dutch Holdings 2 BV, Reg. S, FRN 5,251% 15/04/2019	13 129 558	1,73
EUR	1 523 093	Hydra Dutch Holdings 2 BV, Reg. S 8% 15/04/2019	1 825 204	0,24

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
EUR	11 900 000	PortAventura Entertainment Barcelona BV, Reg. S 7,25% 01/12/2020	13 804 114	1,81
EUR	3 450 000	Schaeffler Finance BV, Reg. S 3,25% 15/05/2019	3 893 450	0,51
EUR	3 470 000	Univeg Holding BV, Reg. S 7,875% 15/11/2020	4 014 979	0,53
Suède			3 507 186	0,46
EUR	3 060 000	Volvo Car AB, Reg. S 3,25% 18/05/2021	3 507 186	0,46
Royaume-Uni			58 124 396	7,64
GBP	1 199 000	Care UK Health & Social Care plc, Reg. S, FRN 5,588% 15/07/2019	1 300 988	0,17
GBP	4 657 000	GHD Bondco plc, Reg. S 7% 15/04/2020	5 919 215	0,78
GBP	990 000	Heathrow Finance plc, Reg. S 7,125% 01/03/2017	1 365 312	0,18
GBP	4 328 000	House of Fraser Funding plc, Reg. S, FRN 6,324% 15/09/2020	5 389 786	0,71
EUR	4 764 000	Inovyn Finance plc, Reg. S 6,25% 15/05/2021, Reg. S 6,25% 15/05/2021	5 396 088	0,71
EUR	7 928 000	International Game Technology plc, Reg. S 4,125% 15/02/2020	9 247 728	1,21
GBP	7 760 000	Keystone Financing plc, Reg. S 9,5% 15/10/2019	10 553 290	1,39
GBP	3 653 000	Matalan Finance plc, Reg. S 6,875% 01/06/2019	3 791 808	0,50
EUR	11 670 000	New Look Secured Issuer plc, Reg. S, FRN 4,5% 01/07/2022	12 230 590	1,61
GBP	2 700 000	TES Finance plc, Reg. S 6,75% 15/07/2020	2 929 591	0,38
États-Unis d'Amérique			154 674 585	20,34
USD	4 000 000	AES Corp. 7,375% 01/07/2021	4 509 040	0,59
USD	6 000 000	Alcoa, Inc. 6,15% 15/08/2020	6 501 570	0,85
USD	12 160 000	Ally Financial, Inc. 3,25% 13/02/2018	12 165 411	1,60
USD	3 885 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 5,125% 15/02/2019	3 965 886	0,52
USD	2 000 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2021	2 087 240	0,27
USD	2 200 000	Boyd Gaming Corp. 9 % 01/07/2020	2 310 264	0,30
USD	8 185 000	Chemtura Corp. 5,75 % 15/07/2021	8 293 779	1,09
USD	2 500 000	CNH Industrial Capital LLC 3,625% 15/04/2018	2 525 512	0,33
USD	12 895 000	CNO Financial Group, Inc. 4,5 % 30/05/2020	13 410 800	1,76
USD	1 215 000	Community Health Systems, Inc. 5,125% 15/08/2018	1 234 525	0,16
USD	2 000 000	Community Health Systems, Inc. 8% 15/11/2019	1 959 750	0,26
USD	6 082 000	CoreLogic, Inc. 7,25 % 01/06/2021	6 312 757	0,83
USD	8 000 000	DCP Midstream Operating LP 2,5 % 01/12/2017	7 875 040	1,04

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

	Nombre d'actions ou principal du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	8 400 000	HCA, Inc. 6,5% 15/02/2020	9 319 338	1,23
USD	7 000 000	Hertz Corp. (The) 6,75 % 15/04/2019	7 148 505	0,94
USD	3 350 000	Huntsman International LLC 4,875 % 15/11/2020	3 381 574	0,44
USD	4 460 000	International Lease Finance Corp. 5,875 % 01/04/2019	4 755 341	0,63
EUR	7 870 000	Kloeckner Pentaplast of America, Inc., Reg. S 7,125% 01/11/2020	9 138 062	1,20
USD	5 984 000	Lennar Corp. 4,5% 15/11/2019	6 274 194	0,83
USD	4 300 000	M/I Homes, Inc. 6,75% 15/01/2021	4 300 000	0,57
USD	2 950 000	MGM Resorts International 8,625 % 01/02/2019	3 316 788	0,44
USD	7 160 000	MGM Resorts International 5,25% 31/03/2020	7 533 824	0,99
USD	3 500 000	NRG Energy, Inc. 8,25% 01/09/2020	3 621 187	0,48
USD	7 900 000	Reynolds Group Issuer, Inc. 5,75 % 15/10/2020	8 157 698	1,07
USD	2 000 000	Springleaf Finance Corp. 5,75% 15/09/2016	2 013 520	0,26
USD	4 134 000	Tenet Healthcare Corp. 5% 01/03/2019	4 014 011	0,53
USD	2 500 000	Tenet Healthcare Corp. 4,5% 01/04/2021	2 509 625	0,33
USD	3 130 000	Tesoro Corp. 4,25 % 01/10/2017	3 191 661	0,42
USD	667 000	VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4,125% 01/06/2021	675 338	0,09
EUR	1 900 000	ZF North America Capital, Inc., Reg. S 2,25% 26/04/2019	2 172 345	0,29
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			366 274 967	48,15

	Nombre d'actions ou principal du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes			17 289 804	2,27
USD	7 000 000	Fly Leasing Ltd. 6,75 % 15/12/2020	7 043 750	0,92
USD	10 250 000	NCL Corp. Ltd., 144A 4,625 % 15/11/2020	10 246 054	1,35
Canada			13 805 340	1,82
USD	5 736 000	Eldorado Gold Corp., 144A 6,125 % 15/12/2020	5 535 240	0,73
USD	2 590 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A 8,25% 15/05/2020	2 696 837	0,36
USD	6 500 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5,375% 15/03/2020	5 573 263	0,73
Luxembourg			19 316 283	2,54
USD	4 385 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A 6,75 % 15/10/2019	4 143 825	0,54

	Nombre d'actions ou principal du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	2 000 000	ConvaTec Finance International SA, 144A 8,25 % 15/01/2019	1 982 500	0,26
USD	5 525 000	ConvaTec Healthcare E SA, 144A 10,5 % 15/12/2018	5 665 390	0,75
USD	7 470 000	INEOS Group Holdings SA, 144A 5,875 % 15/02/2019	7 524 568	0,99
Pays-Bas			2 376 668	0,31
USD	2 340 000	NXP BV, 144A 4,125 % 01/06/2021	2 376 668	0,31
États-Unis d'Amérique			274 341 448	36,07
USD	4 000 000	Acadia Healthcare Co., Inc. 6,125 % 15/03/2021	4 130 000	0,54
USD	9 335 000	Alliance Data Systems Corp., 144A 6,375 % 01/04/2020	9 463 356	1,24
USD	1 520 000	Centene Corp., 144A 5,625% 15/02/2021	1 589 342	0,21
USD	10 000 000	CIT Group, Inc., 144A 5,5 % 15/02/2019	10 454 200	1,38
USD	3 000 000	Constellis Holdings LLC, 144A 9,75 % 15/05/2020	2 879 250	0,38
USD	5 150 000	Crescent Resources LLC, 144A 10,25 % 15/08/2017	5 169 313	0,68
USD	9 500 000	Diamond 1 Finance Corp., 144A 3,48% 01/06/2019	9 718 690	1,28
USD	5 766 500	Diamond 1 Finance Corp., 144A 5,875% 15/06/2021	5 897 198	0,78
USD	11 275 000	DISH DBS Corp. 5,125% 01/05/2020	11 508 844	1,51
USD	6 900 000	Dollar Tree, Inc., 144A 5,25 % 01/03/2020	7 160 061	0,94
USD	11 600 000	DS Services of America, Inc., 144A 10 % 01/09/2021	13 093 500	1,72
USD	13 250 000	First Data Corp., 144A 6,75% 01/11/2020	13 857 976	1,82
USD	2 738 000	Freescale Semiconductor, Inc., 144A 6% 15/01/2022	2 899 268	0,38
USD	11 000 000	Frontier Communications Corp. 8,875% 15/09/2020	11 732 160	1,54
USD	3 755 000	Greektown Holdings LLC, 144A 8,875% 15/03/2019	3 905 200	0,51
USD	7 035 000	Infor US, Inc., 144A 5,75 % 15/08/2020	7 395 544	0,97
USD	4 980 000	Innovation Ventures LLC, 144A 9,5 % 15/08/2019	5 222 775	0,69
USD	6 500 000	INVISTA Finance LLC, 144A 4,25 % 15/10/2019	6 370 000	0,84
USD	10 550 000	Iron Mountain, Inc., 144A 6% 01/10/2020	11 069 588	1,46
USD	12 000 000	Landry's, Inc., 144A 9,375 % 01/05/2020	12 618 000	1,66
USD	2 035 000	Lennar Corp. 4,125% 01/12/2018	2 091 380	0,28
USD	4 015 000	Mohegan Tribal Gaming Authority 9,75% 01/09/2021	4 271 980	0,56
USD	9 855 000	NBTY, Inc., 144A 7,625% 15/05/2021	9 793 406	1,29

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	11 250 000	Nuance Communications, Inc., 144A 5,375% 15/08/2020	11 424 881	1,50
USD	5 240 000	OneMain Financial Holdings LLC, 144A 6,75% 15/12/2019	5 076 250	0,67
USD	6 160 000	Peninsula Gaming LLC, 144A 8,375 % 15/02/2018	6 184 905	0,81
USD	3 592 000	Potlatch Corp., REIT 7,5 % 01/11/2019	3 933 240	0,52
USD	2 010 000	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6,85% 15/07/2018	2 103 123	0,28
USD	1 630 000	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6% 15/01/2019	1 677 058	0,22
USD	2 875 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625% 01/02/2021	2 882 144	0,38
USD	5 300 000	Sabine Pass LNG LP 7,5 % 30/11/2016	5 412 493	0,71
USD	5 340 000	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,25 % 15/01/2021	5 517 288	0,73
USD	7 800 000	Sprint Communications, Inc., 144A 9 % 15/11/2018	8 313 474	1,09
USD	4 410 000	Standard Industries, Inc., 144A 5,125% 15/02/2021	4 520 250	0,60

Nombre d'actions ou principal du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	4 355 000	Sunoco LP, 144A 6,25% 15/04/2021	4 353 019	0,57
USD	10 650 000	T-Mobile USA, Inc. 6,625% 15/11/2020	11 025 146	1,45
USD	5 920 000	United States Steel Corp., 144A 8,375% 01/07/2021	6 186 400	0,81
USD	5 000 000	Univision Communications, Inc., 144A 6,75% 15/09/2022	5 272 950	0,69
USD	9 850 000	Vector Group Ltd. 7,75 % 15/02/2021	10 268 625	1,35
USD	1 250 000	Vector Group Ltd. 7,75 % 15/02/2021	1 303 125	0,17
USD	2 000 000	WESCO Distribution, Inc. 5,375 % 15/12/2021	2 009 650	0,26
USD	4 460 000	ZF North America Capital, Inc., 144A 4 % 29/04/2020	4 586 396	0,60
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			327 129 543	43,01
Total investissements			693 404 510	91,16
Autres actifs nets			67 260 509	8,84
Valeur liquidative			760 665 019	100,00

Répartition géographique du portefeuille							% de l'actif net
États-Unis d'Amérique							56,41
Royaume-Uni							7,64
Luxembourg							6,40
Pays-Bas							6,29
Bermudes							3,29
Canada							2,81
Italie							2,73
France							2,30
Jersey							1,37
Allemagne							0,94
Finlande							0,52
Suède							0,46
Total investissements							91,16
Autres actifs nets							8,84
Valeur liquidative							100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	% de l'actif net
EUR	4 565 000	USD	5 021 404	13/07/2016	Toronto-Dominion	51 658	0,01
USD	138 894	CHF	133 028	13/07/2016	Citigroup	2 265	–
USD	2 407 500	CHF	2 304 524	13/07/2016	RBC	40 597	0,01
USD	171 793 057	EUR	151 551 147	13/07/2016	Toronto-Dominion	3 374 995	0,44
USD	3 109 618	EUR	2 746 622	13/07/2016	Citigroup	57 310	–

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Contrats de change à terme (Continued)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% de l'actif net
USD	16 793 584	EUR	14 995 151	13/07/2016	RBC	129 546	0,02
USD	69 202 969	GBP	47 802 522	13/07/2016	Citigroup	5 297 566	0,70
USD	1 658 781	GBP	1 121 000	13/07/2016	Toronto-Dominion	160 158	0,02
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						9 114 095	1,20
CHF	2 909 492	USD	3 034 106	13/07/2016	RBC	(45 860)	(0,01)
CHF	85 611 189	USD	88 940 683	13/07/2016	Toronto-Dominion	(1 012 179)	(0,13)
CHF	2 232 022	USD	2 331 500	13/07/2016	Citigroup	(39 062)	(0,01)
EUR	559 134 278	USD	634 172 894	13/07/2016	Toronto-Dominion	(12 809 654)	(1,68)
EUR	13 485 875	USD	15 240 033	13/07/2016	Citigroup	(253 245)	(0,04)
GBP	25 171 785	USD	36 343 516	13/07/2016	Citigroup	(2 692 298)	(0,35)
GBP	511 469	USD	753 000	13/07/2016	RBC	(69 236)	(0,01)
USD	727 000	CHF	711 469	13/07/2016	RBC	(3 727)	-
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(16 925 261)	(2,23)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(7 811 166)	(1,03)

AVIVA INVESTORS - SHORT TERM EUROPEAN BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Belgique		971 093	3,82
EUR 870 000	Belgium Government Bond, Reg. S 3% 28/09/2019	971 093	3,82
France		1 027 627	4,04
EUR 1 010 000	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2020	1 027 627	4,04
Irlande		939 225	3,69
EUR 780 000	Ireland Government Bond 5,9% 18/10/2019	939 225	3,69
Italie		9 053 239	35,58
EUR 120 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/05/2017	124 962	0,49
EUR 900 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/06/2017	940 611	3,70
EUR 880 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5,25% 01/08/2017	931 288	3,66
EUR 850 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 01/11/2017	890 975	3,50
EUR 440 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,75% 15/01/2018	445 697	1,75
EUR 1 200 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,5% 01/02/2018	1 286 861	5,06
EUR 1 200 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,25% 15/05/2018	1 207 277	4,74
EUR 1 200 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 01/06/2018	1 281 684	5,04
EUR 1 280 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,5% 01/08/2018	1 401 194	5,51

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR 500 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 01/12/2018	542 690	2,13
Portugal		2 553 574	10,03
EUR 1 200 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 4,35% 16/10/2017	1 263 000	4,96
EUR 1 200 135	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 4,45% 15/06/2018	1 290 574	5,07
Espagne		8 964 841	35,23
EUR 320 000	Spain Government Bond 2,1% 30/04/2017	326 216	1,28
EUR 1 300 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5,5% 30/07/2017	1 379 918	5,42
EUR 1 250 000	Spain Government Bond 0,5% 31/10/2017	1 261 469	4,96
EUR 1 300 000	Spain Government Bond 4,5% 31/01/2018	1 396 018	5,49
EUR 1 200 000	Spain Government Bond 0,25 % 30/04/2018	1 209 105	4,75
EUR 2 190 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,1% 30/07/2018	2 383 598	9,37
EUR 1 000 000	Spain Government Bond 0,25 % 31/01/2019	1 008 517	3,96
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		23 509 599	92,39
Total investissements		23 509 599	92,39
Autres actifs nets		1 935 665	7,61
Valeur liquidative		25 445 264	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Italie	35,58
Espagne	35,23
Portugal	10,03
France	4,04
Belgique	3,82
Irlande	3,69
Total investissements	92,39
Autres actifs nets	7,61
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - UK OPPORTUNITIES FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché GBP	% Actif net
Irlande		1 161 059	1,73
GBP 196 042	UDG Healthcare plc	1 161 059	1,73
Île de Man		449 831	0,67
GBP 115 623	Paysafe Group plc	449 831	0,67
Jersey		2 817 940	4,20
GBP 456 253	Sanne Group plc	1 825 012	2,72
GBP 21 397	Shire plc	992 928	1,48
Luxembourg		993 555	1,48
GBP 389 324	B&M European Value Retail SA	993 555	1,48
Royaume-Uni		60 631 191	90,35
GBP 104 300	Aviva plc	410 786	0,61
GBP 901 612	Barclays plc	1 249 860	1,86
GBP 936 749	BCA Marketplace plc	1 572 567	2,34
GBP 100 922	blur Group plc	7 317	0,01
GBP 764 592	BP plc	3 349 486	4,99
GBP 105 367	British American Tobacco plc	5 102 660	7,60
GBP 702 789	BT Group plc	2 881 611	4,29
GBP 177 548	Compass Group plc	2 523 845	3,76
GBP 481 459	Countryside Properties plc	1 074 376	1,60
GBP 49 033	Derwent London plc, REIT	1 280 497	1,91
GBP 432 722	Dixons Carphone plc	1 384 494	2,06
GBP 797 076	DS Smith plc	3 079 503	4,59
GBP 89 538	easyJet plc	971 935	1,45
GBP 347 388	HSBC Holdings plc	1 618 307	2,41
GBP 693 125	lstock plc	902 795	1,35
GBP 128 675	Inmarsat plc	1 034 869	1,54
GBP 1 049 758	ITV plc	1 886 940	2,81
GBP 580 453	Lavendon Group plc	642 852	0,96
GBP 161 271	London Stock Exchange Group plc	4 080 963	6,08
GBP 529 999	McCarthy & Stone plc	908 683	1,35
GBP 376 795	Moneysupermarket.com Group plc	1 020 738	1,52

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 GBP	% Actif net
GBP 678 157	Next Fifteen Communications Group plc	1 685 220	2,51
GBP 463 855	People's Operator Holdings Ltd. (The)	81 175	0,12
GBP 233 156	Prudential plc	2 930 188	4,37
GBP 23 313	Reckitt Benckiser Group plc	1 746 260	2,60
GBP 134 612	Ricardo plc	998 148	1,49
GBP 109 305	Rio Tinto plc	2 506 637	3,74
GBP 242 021	Royal Dutch Shell plc 'B'	4 991 078	7,44
GBP 343 919	Sage Group plc (The)	2 219 137	3,31
GBP 807 566	Sepura plc	327 064	0,49
GBP 58 139	Smith & Nephew plc	736 330	1,10
GBP 32 350 857	Strategic Minerals plc	85 730	0,13
GBP 3 026 405	Torotrak plc	127 109	0,19
GBP 894 087	Vodafone Group plc	2 034 718	3,03
GBP 13 753	Whitbread plc	480 323	0,72
GBP 498 298	Worldpay Group plc	1 353 377	2,02
GBP 504 738	Zoopla Property Group plc	1 343 613	2,00
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		66 053 576	98,43

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché GBP	% Actif net
Royaume-Uni		14 805	0,02
GBP 269 188	Sepura Ltd. Rights 31/12/2016	14 805	0,02
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		14 805	0,02
Total investissements		66 068 381	98,45
Autres actifs nets		1 042 537	1,55
Valeur liquidative		67 110 918	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Royaume-Uni	90,37
Jersey	4,20
Irlande	1,73
Luxembourg	1,48
Île de Man	0,67
Total investissements	98,45
Autres actifs nets	1,55
Valeur liquidative	100,00

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

AVIVA INVESTORS - US EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 30 juin 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes		621 736	0,68
USD 32 156	Aircastle Ltd.	621 736	0,68
Canada		1 765 169	1,93
USD 43 937	Thomson Reuters Corp.	1 765 169	1,93
Suisse		2 453 833	2,68
USD 29 205	Allied World Assurance Co. Holdings AG	1 026 556	1,12
USD 25 208	TE Connectivity Ltd.	1 427 277	1,56
Royaume-Uni		1 472 494	1,61
USD 30 951	Unilever plc, ADR	1 472 494	1,61
États-Unis d'Amérique		83 585 368	91,46
USD 11 514	Amgen, Inc.	1 745 638	1,91
USD 62 335	BB&T Corp.	2 184 530	2,39
USD 15 833	Bemis Co., Inc.	807 404	0,88
USD 13 440	Cardinal Health, Inc.	1 045 296	1,14
USD 11 832	Chevron Corp.	1 233 427	1,35
USD 58 612	Cinemark Holdings, Inc.	2 110 911	2,31
USD 13 929	CME Group, Inc.	1 344 706	1,47
USD 10 706	CNA Financial Corp.	330 494	0,36
USD 20 070	Communications Sales & Leasing, Inc., REIT	578 116	0,63
USD 21 904	Compass Minerals International, Inc.	1 613 449	1,77
USD 102 958	Corning, Inc.	2 088 503	2,29
USD 31 891	Emerson Electric Co.	1 637 762	1,79
USD 19 449	Exxon Mobil Corp.	1 806 715	1,98
USD 54 338	Fastenal Co.	2 397 936	2,62
USD 46 324	Ford Motor Co.	573 260	0,63
USD 47 262	GEO Group, Inc. (The), REIT	1 585 876	1,74
USD 77 606	Intel Corp.	2 517 927	2,76
USD 88 686	Iron Mountain, Inc., REIT	3 503 097	3,83
USD 35 235	Johnson Controls, Inc.	1 552 630	1,70
USD 6 976	Kimberly-Clark Corp.	949 538	1,04
USD 73 809	Microsoft Corp.	3 770 164	4,13

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 16 290	Molson Coors Brewing Co. 'B'	1 648 874	1,80
USD 40 595	Motorola Solutions, Inc.	2 660 393	2,91
USD 16 644	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	1 173 568	1,28
USD 32 694	National Fuel Gas Co.	1 829 556	2,00
USD 30 401	Occidental Petroleum Corp.	2 288 435	2,50
USD 31 613	Omnicom Group, Inc.	2 549 747	2,79
USD 38 781	Owens & Minor, Inc.	1 438 775	1,58
USD 10 998	Parker-Hannifin Corp.	1 170 517	1,28
USD 11 971	PepsiCo, Inc.	1 255 159	1,37
USD 33 058	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	2 672 739	2,93
USD 19 122	Praxair, Inc.	2 132 294	2,33
USD 20 507	QUALCOMM, Inc.	1 084 923	1,19
USD 31 382	Quest Diagnostics, Inc.	2 523 113	2,76
USD 23 911	Target Corp.	1 665 879	1,82
USD 18 203	Time Warner, Inc.	1 323 995	1,45
USD 19 781	Union Pacific Corp.	1 711 155	1,87
USD 19 154	United Parcel Service, Inc. 'B'	2 047 084	2,24
USD 61 516	US Bancorp	2 462 793	2,70
USD 33 731	Vectren Corp.	1 752 326	1,92
USD 29 042	Ventas, Inc., REIT	2 101 915	2,30
USD 55 567	Verizon Communications, Inc.	3 079 245	3,37
USD 28 467	Wal-Mart Stores, Inc.	2 077 949	2,27
USD 50 384	Wells Fargo & Co.	2 358 223	2,58
USD 94 164	Western Union Co. (The)	1 781 112	1,95
USD 47 345	Weyerhaeuser Co., REIT	1 418 220	1,55
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		89 898 600	98,36
Total investissements		89 898 600	98,36
Autres actifs nets		1 496 169	1,64
Valeur liquidative		91 394 769	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	91,46
Suisse	2,68
Canada	1,93
Royaume-Uni	1,61
Bermudes	0,68
Total investissements	98,36
Autres actifs nets	1,64
Valeur liquidative	100,00

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

	Aviva Investors - Asian Equity Income Fund	Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund
	USD	EUR	USD	USD
Portefeuille de titres au coût historique	58 124 419	22 244 096	1 932 718 862	938 297 647
Plus-value/(moins-value) latente	(2 767 345)	(632 353)	76 297 691	(3 535 779)
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	55 357 074	21 611 743	2 009 016 553	934 761 868
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	306 447	511 913	129 246 218	41 287 208
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-	1 972 095	-
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	5 010 398	-
Contrats d'options achetés à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	692 158	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	-	-	-
Autres actifs	831 660	249 951	101 184 702	8 983 563
Total actif	56 495 181	22 373 607	2 247 122 124	985 032 639
Découvert bancaire	-	(1)	(3 020)	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-	(84 334 548)	-
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	-	-
Contrats d'options vendus à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	-	-
Autres passifs	(54 587)	(276 124)	(113 561 951)	(3 467 929)
Total passif	(54 587)	(276 125)	(197 899 519)	(3 467 929)
Total actif net	56 440 594	22 097 482	2 049 222 605	981 564 710

	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Aviva Investors - European Corporate Bond Fund	Aviva Investors - European Equity Fund
	USD	EUR	EUR	EUR
Portefeuille de titres au coût historique	106 988 530	2 080 579 659	73 471 860	208 674 814
Plus-value/(moins-value) latente	18 322 131	74 816 746	(203 926)	2 521 161
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	125 310 661	2 155 396 405	73 267 934	211 195 975
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	2 999 179	60 890 318	2 643 100	2 798 490
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	105 500	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	6 637 363	321 020	-
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	273 407	-
Contrats d'options achetés à la valeur de marché (note 2.2)	-	916 175	87 897	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	-	-	-
Autres actifs	466 201	49 401 396	917 229	814 096
Total actif	128 776 041	2 273 241 657	77 616 087	214 808 561
Découvert bancaire	-	(10 204 912)	-	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	(351 631)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	(5 509 073)	(503 462)	-
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	(286 590)	-
Contrats d'options vendus à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	(38 367)	-
Autres passifs	(112 888)	(261 328)	(123 478)	(3 108 538)
Total passif	(112 888)	(15 975 313)	(1 303 528)	(3 108 538)
Total actif net	128 663 153	2 257 266 344	76 312 559	211 700 023

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

	Aviva Investors - European Equity Income Fund	Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund	Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund	Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund
	EUR	EUR	EUR	USD
Portefeuille de titres au coût historique	373 948 369	45 941 718	388 720 271	181 634 912
Plus-value/(moins-value) latente	1 590 081	1 364 633	17 272 488	(1 544 326)
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	375 538 450	47 306 351	405 992 759	180 090 586
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	5 782 771	823 610	20 822 735	14 965 468
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	637 641	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	42 555	4 150 799	231 409
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	590 284	1 082 318
Contrats d'options achetés à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	49 950	580 000
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	-	-	-
Autres actifs	1 528 416	535 145	4 172 917	1 165 890
Total actif	382 849 637	48 707 661	436 417 085	198 115 671
Découvert bancaire	-	-	(20 777)	(148 043)
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	(819 513)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	(2 273)	(28 898 470)	(6 912 565)
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	(634 735)	(912 555)
Contrats d'options vendus à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	(7 725)	(382 500)
Autres passifs	(266 493)	(861 271)	(4 097 078)	(5 471 916)
Total passif	(266 493)	(863 544)	(34 478 298)	(13 827 579)
Total actif net	382 583 144	47 844 117	401 938 787	184 288 092

	Aviva Investors - Global Convertibles Fund	Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund	Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund	Aviva Investors - Long Term European Bond Fund
	USD	USD	USD	EUR
Portefeuille de titres au coût historique	1 019 085 199	339 900 306	4 571 644 156	49 969 636
Plus-value/(moins-value) latente	14 178 002	(42 717 045)	(85 378 540)	7 706 482
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	1 033 263 201	297 183 261	4 486 265 616	57 676 118
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	127 721 949	2 050 803	250 610 930	829 705
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	3 929 475	-	59 178 426	-
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	2 612 769	-
Contrats d'options achetés à la valeur de marché (note 2.2)	5 087 909	-	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	-	-	-
Autres actifs	26 401 765	1 879 695	195 828 120	712 183
Total actif	1 196 404 299	301 113 759	4 994 495 861	59 218 006
Découvert bancaire	-	(52 956)	-	(5)
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	(47 692 784)	-	(202 263 308)	-
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	-	-
Contrats d'options vendus à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	-	-
Autres passifs	(26 978 742)	(351 756)	(16 631 041)	(375 980)
Total passif	(74 671 526)	(404 712)	(218 894 349)	(375 985)
Total actif net	1 121 732 773	300 709 047	4 775 601 512	58 842 021

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DE L'ACTIF NET (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

	Aviva Investors - Multi-Strategy Target Income Fund	Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund	Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund	Aviva Investors - Short Term European Bond Fund
	EUR	EUR	USD	EUR
Portefeuille de titres au coût historique	339 632 508	2 689 111 475	705 814 125	24 033 078
Plus-value/(moins-value) latente	(2 838 886)	35 091 715	(12 409 615)	(523 479)
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	336 793 622	2 724 203 190	693 404 510	23 509 599
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	58 513 039	75 284 356	56 766 047	2 331 269
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	534 759	5 049 093	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	6 565 270	22 133 886	9 114 095	-
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	6 814 620	55 455 309	-	-
Contrats d'options achetés à la valeur de marché (note 2.2)	19 983 599	129 612 635	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	33 238	1 145 756	-	-
Autres actifs	3 450 664	18 415 551	19 252 160	350 706
Total actif	432 688 811	3 031 299 776	778 536 812	26 191 574
Découvert bancaire	(144 178)	(27 458 217)	-	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	(3 439 109)	(22 433 534)	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	(4 004 610)	(26 497 049)	(16 925 261)	-
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	(4 549 887)	(18 797 368)	-	-
Contrats d'options vendus à la valeur de marché (note 2.2)	(8 084 556)	(4 764 280)	-	-
Autres passifs	(5 262 783)	(168 275 502)	(946 532)	(746 310)
Total passif	(25 485 123)	(268 225 950)	(17 871 793)	(746 310)
Total actif net	407 203 688	2 763 073 826	760 665 019	25 445 264

	Aviva Investors - UK Opportunities Fund	Aviva Investors - US Equity Income Fund
	GBP	USD
Portefeuille de titres au coût historique	66 755 698	84 683 822
Plus-value/(moins-value) latente	(687 317)	5 214 778
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	66 068 381	89 898 600
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	1 070 547	2 002 091
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-
Contrats d'options achetés à la valeur de marché (note 2.2)	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	-
Autres actifs	310 996	509 132
Total actif	67 449 924	92 409 823
Découvert bancaire	-	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-
Contrats d'options vendus à la valeur de marché (note 2.2)	-	-
Autres passifs	(339 006)	(1 015 054)
Total passif	(339 006)	(1 015 054)
Total actif net	67 110 918	91 394 769

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

STATISTIQUES

	30 juin 2016	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Asian Equity Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	12,2959	11,9992	13,3517
Catégorie d'actions B Capitalisation	5,3707	5,2477	5,8538
Catégorie d'actions Ba Distribution	4,8981	4,8573	5,5128
Catégorie d'actions I Capitalisation	293,7172	285,4290	314,9287
Catégorie d'actions R Capitalisation	10,4589	-	-
Catégorie d'actions V Capitalisation	-	877,5105	959,6167
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 112,2128	1 075,9426	1 176,6189
Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	1 080,7815	1 045,3980	-
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 545,9600	-	-
Total actif net en USD	56 440 594	80 291 333	99 102 949
Asian High Yield Bond Fund* - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	-	11,6525	11,0583
Catégorie d'actions Am Distribution	-	10,2266	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	-	118,4421	111,6097
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	-	110,1570	-
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	-	110,1530	-
Catégorie d'actions Im Distribution	-	102,3639	-
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte EUR	-	109,4880	-
Catégorie d'actions Ka Distribution Couverte EUR	-	1 102,9393	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	-	1 205,4535	1 127,5661
Total actif net en USD	-	129 280 270	105 086 999
Emerging Europe Equity Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	8,5738	8,6298	8,3233
Catégorie d'actions B Capitalisation	4,3342	4,3679	4,2234
Catégorie d'actions Ba Distribution	3,9057	3,9782	3,8785
Catégorie d'actions I Capitalisation	314,3731	314,9446	300,9058
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	11,8916	12,2042	11,9039
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 029,7700	1 026,7900	971,8000
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1 303,7000	1 299,4200	1 229,4900
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	-	-	1 208,5662
Total actif net en EUR	22 097 482	21 525 993	32 158 190
Emerging Markets Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	12,8316	11,6732	11,6630
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	12,2521	10,9686	12,2755
Catégorie d'actions B Capitalisation	11,2230	10,2216	10,2382
Catégorie d'actions Bm Distribution	9,9143	9,3337	9,9696
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte EUR	10,3484	9,5881	11,4664
Catégorie d'actions F Capitalisation	109,6630	99,0130	97,4480
Catégorie d'actions I Capitalisation	249,5478	226,2178	224,4563
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	107,5425	95,8047	96,9317
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	142,2585	126,9171	141,0562
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	151,8606	151,8437	158,8261
Catégorie d'actions K Capitalisation	1 101,4400	996,2300	-
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	1 232,1859	-	-
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	1 136,3535	1 040,0522	-
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	16,7042	15,9302	16,5980
Catégorie d'actions V Capitalisation	1 388,8267	1 254,4845	1 235,5382
Catégorie d'actions V Capitalisation EUR	-	1 839,4908	1 811,7093
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 388,1639	1 253,8860	1 234,9492
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	-	-	1 260,4989
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 733,7319	1 727,1708	1 794,3477
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	1 144,5522	1 047,5900	1 226,7875
Catégorie d'actions Zy Capitalisation Couverte GBP	1 488,9562	1 483,3200	-
Total actif net en USD	2 049 222 605	1 277 397 004	1 350 957 564

* Veuillez vous reporter à la note 1.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

STATISTIQUES (SUITE)

	30 juin 2016	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Emerging Markets Equity Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	9,3023	8,7269	10,4486
Catégorie d'actions B Capitalisation	3,1735	2,9809	3,5780
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	10,1420	9,5264	11,4345
Catégorie d'actions Ba Distribution	2,8878	2,7598	3,3555
Catégorie d'actions I Capitalisation	320,2467	299,0281	354,6565
Catégorie d'actions Iy Capitalisation	82,2036	76,7570	91,0360
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	1 256,8616	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation	10,4962	-	-
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	13,2315	12,7207	15,4488
Catégorie d'actions Z Capitalisation	845,1701	785,2972	922,1994
Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	975,2339	906,1471	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1 516,6200	1 409,1807	-
Catégorie d'actions Za Distribution	838,5014	812,7880	985,6200
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 551,8869	1 441,9492	-
Total actif net en USD	981 564 710	794 016 730	545 497 027
Emerging Markets Equity Small Cap Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	10,9085	10,1382	11,1789
Catégorie d'actions B Capitalisation	9,7022	9,0282	9,9799
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	15,6496	14,5626	16,0977
Catégorie d'actions Ba Distribution	10,3456	9,6603	10,7135
Catégorie d'actions F Capitalisation	94,9560	87,3550	94,4120
Catégorie d'actions I Capitalisation	155,0509	143,4264	156,6614
Catégorie d'actions Ra Distribution	9,8601	9,2862	10,2972
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	15,6152	14,7037	16,2951
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 080,7054	994,7743	1 075,8571
Total actif net en USD	128 663 153	114 731 040	115 800 798
Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	14,6718	13,3697	14,3009
Catégorie d'actions Aa Distribution	9,4920	9,1231	9,8555
Catégorie d'actions B Capitalisation	14,4021	13,1401	14,0908
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	8,7062	7,9434	8,5181
Catégorie d'actions Bm Distribution	7,0190	6,6216	7,6614
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	5,4700	5,1688	6,0837
Catégorie d'actions I Capitalisation	157,9010	143,3903	152,3161
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	-	-	72,0915
Catégorie d'actions Ia Distribution	84,6684	81,4713	90,7386
Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	117,4702	113,0342	125,8948
Catégorie d'actions R Capitalisation	10,6318	-	-
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	10,1746	9,8033	10,9050
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 188,7677	1 075,5623	1 134,0886
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 562,0063	1 413,2500	-
Total actif net en EUR	2 257 266 344	681 266 185	601 450 395
European Corporate Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	13,6579	13,2301	13,2791
Catégorie d'actions B Capitalisation	3,5357	3,4284	3,4480
Catégorie d'actions Ba Distribution	1,8667	1,8362	1,8847
Catégorie d'actions I Capitalisation	184,8799	178,6055	178,2940
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 344,6764	1 295,2387	1 285,3780
Total actif net en EUR	76 312 559	80 842 187	92 292 263
European Equity Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	11,9711	13,5824	10,8249
Catégorie d'actions B Capitalisation	8,3230	9,4551	7,5543
Catégorie d'actions I Capitalisation	207,4922	234,4332	185,2690
Catégorie d'actions R Capitalisation	9,4626	-	-

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

STATISTIQUES (SUITE)

	30 juin 2016	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 710,7334	1 924,3115	1 507,2945
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1 277,8300	1 436,8800	-
Total actif net en EUR	211 700 023	252 202 998	125 717 177
European Equity Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	13,9278	14,9087	13,4427
Catégorie d'actions B Capitalisation	11,5182	12,3447	11,1587
Catégorie d'actions I Capitalisation	283,6997	302,4066	270,3789
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 546,8606	1 641,5715	1 454,7152
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 300,4700	-	-
Total actif net en EUR	382 583 144	371 830 289	165 373 389
European Real Estate Securities Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	9,8019	10,8636	9,2080
Catégorie d'actions B Capitalisation	12,3959	13,7557	11,6887
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte USD	8,2213	9,2832	-
Catégorie d'actions Ba Distribution	11,0569	12,3468	10,5099
Catégorie d'actions Bm Distribution	8,9898	10,1782	-
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte USD	7,9706	9,1949	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	280,3219	309,3834	260,0301
Catégorie d'actions R Capitalisation	9,6845	-	-
Catégorie d'actions Za Distribution	1 251,1980	1 401,9686	1 192,1284
Total actif net en EUR	47 844 117	61 676 410	55 093 450
Global Aggregate Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions B Capitalisation	12,1484	11,5764	11,4931
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	8,6540	8,2469	8,1838
Catégorie d'actions Bm Distribution	10,7042	10,3460	10,5620
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	7,7076	7,4773	7,6856
Catégorie d'actions I Capitalisation	-	-	125,9847
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	-	-	139,9290
Catégorie d'actions la Distribution Couverte AUD	-	-	87,7067
Catégorie d'actions Z Capitalisation	-	-	1 177,7542
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 521,2270	1 615,4369	1 495,4407
Total actif net en EUR	401 938 787	95 427 971	161 872 419
Global Bond Absolute Return Fund* - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions I Capitalisation	-	99,8931	100,0290
Catégorie d'actions Z Capitalisation	-	1 004,8715	1 000,0717
Total actif net en EUR	-	39 776 724	41 375 231
Global Convertibles Absolute Return Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	12,3977	11,7469	13,0467
Catégorie d'actions F Capitalisation	-	-	96,8850
Catégorie d'actions I Capitalisation	130,3463	125,5648	123,3029
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	103,0401	97,1992	97,6662
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	141,0300	133,1748	146,6567
Catégorie d'actions la Distribution	101,3234	98,3112	96,8728
Catégorie d'actions la Distribution Couverte EUR	124,3253	118,3029	130,9972
Catégorie d'actions la Distribution Couverte GBP	167,2070	179,0519	186,8014
Catégorie d'actions R Capitalisation	10,5039	-	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 257,4535	1 203,5161	1 171,3687
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 689,3772	1 783,8650	1 834,5387
Total actif net en USD	184 288 092	298 397 690	406 528 680
Global Convertibles Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	12,9051	13,1535	13,2988
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	10,5584	10,8075	10,7140
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	13,0348	13,4231	14,5693
Catégorie d'actions Aa Distribution GBP	22,4938	22,9267	23,1841

* Veuillez vous reporter à la note 1.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

STATISTIQUES (SUITE)

	30 juin 2016	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Catégorie d'actions Aa Distribution Couverte GBP	14,6602	16,9037	17,3837
Catégorie d'actions B Capitalisation	8,9233	9,1063	9,2315
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	13,8223	14,2518	15,5075
Catégorie d'actions Bm Distribution	9,4994	9,7962	10,1322
Catégorie d'actions I Capitalisation	203,3719	206,5495	207,4202
Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	141,4445	143,6686	144,2741
Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	175,3689	178,1076	178,8583
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	107,9004	110,0776	108,3492
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	133,1601	136,6540	147,2968
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	96,6869	100,5434	-
Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	232,3388	236,2473	238,9679
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	161,8213	186,1491	191,5200
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	1 059,5594	1 088,2136	-
Catégorie d'actions R Capitalisation	10,0755	-	-
Catégorie d'actions Ra Distribution	9,6120	9,7649	9,8656
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte EUR	11,3056	11,6250	12,6240
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	14,9107	17,1485	17,6429
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 133,6336	1 147,2406	1 143,5857
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	1 390,2576	1 421,4945	1 520,9075
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 707,1438	1 954,3843	1 981,2559
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	1 206,6663	1 239,2637	1 338,1534
Total actif net en USD	1 121 732 773	1 416 094 273	1 837 981 546
Global Emerging Markets Index Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions I Capitalisation	85,5233	80,6467	94,0211
Catégorie d'actions Z Capitalisation	875,4465	823,7229	956,1070
Total actif net en USD	300 709 047	230 978 254	529 309 196
Global High Yield Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	19,1809	18,3704	18,4209
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	12,9866	12,2064	12,5218
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	20,0070	18,8630	21,1333
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	11,1098	10,0731	10,7274
Catégorie d'actions Am Distribution	9,6371	9,5498	10,2132
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte GBP	18,7273	20,4917	23,1601
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte SGD	7,5712	7,1030	8,0722
Catégorie d'actions B Capitalisation	13,6500	13,0895	13,1583
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	15,3135	14,4559	16,2362
Catégorie d'actions Ba Distribution Couverte EUR	11,0719	10,9507	13,0162
Catégorie d'actions Bm Distribution	9,5915	9,5136	10,1937
Catégorie d'actions F Capitalisation	106,1100	100,8910	99,6750
Catégorie d'actions I Capitalisation	202,0457	192,8425	192,0348
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CAD	122,8641	109,9189	130,9747
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	210,7990	198,0612	220,3636
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	170,0705	179,2608	188,6699
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SEK	117,5562	113,5472	-
Catégorie d'actions Ia Distribution	102,4502	103,2868	109,2476
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte CHF	101,1339	100,3775	109,3295
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	110,7391	110,1318	131,0898
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	135,4260	151,1554	169,7764
Catégorie d'actions Iq Distribution Couverte GBP	135,8092	145,8370	-
Catégorie d'actions K Capitalisation	1 026,9900	978,0900	-
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	1 112,7300	-	-
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	1 061,1539	1 023,2780	-
Catégorie d'actions M Capitalisation	113,4439	108,1367	107,4041
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	113,2339	105,9278	107,6323
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte EUR	124,6410	116,9581	129,7900

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

STATISTIQUES (SUITE)

	30 juin 2016	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte GBP	156,6860	164,9130	173,0040
Catégorie d'actions R Capitalisation	10,5519	10,0732	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	10,6989	10,0235	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	11,6231	10,9230	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte SGD	7,8897	7,1208	-
Catégorie d'actions Ra Distribution	10,4168	10,0733	-
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	12,8614	14,3509	16,1187
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte SGD	7,7799	7,1208	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 394,4495	1 326,0471	1 310,7616
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 883,8443	1 978,3501	2 066,8181
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	1 131,2225	1 090,9182	1 284,3255
Total actif net en USD	4 775 601 512	3 280 838 370	1 516 126 685
Long Term European Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	18,5246	16,3584	16,1402
Catégorie d'actions B Capitalisation	100,5115	88,8460	87,8275
Catégorie d'actions Ba Distribution	75,2244	67,6626	68,2710
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 849,0330	1 623,6412	1 583,9304
Total actif net en EUR	58 842 021	52 342 003	76 537 361
Multi-Strategy Target Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions Am Distribution	9,8028	10,1018	-
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte USD	9,0638	-	-
Catégorie d'actions Im Distribution	98,5319	101,2102	-
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte GBP	119,0707	137,7293	-
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte USD	88,2159	92,3267	-
Catégorie d'actions Km Distribution	986,7110	1 012,5177	-
Catégorie d'actions Zm Distribution	990,6540	1 013,7029	-
Total actif net en EUR	407 203 688	122 376 987	-
Multi-Strategy Target Return Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	10,5161	10,7489	10,4066
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	8,9981	-	-
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte GBP	11,7968	13,5341	-
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	6,5882	-	-
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte USD	8,7849	9,1379	-
Catégorie d'actions Ay Capitalisation	9,7634	9,9786	-
Catégorie d'actions Ay Capitalisation Couverte USD	9,0248	-	-
Catégorie d'actions B Capitalisation	9,7225	9,9501	-
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	68,2100	68,3826	-
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte USD	97,4766	100,8930	86,7110
Catégorie d'actions I Capitalisation	106,8191	108,7663	104,5110
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	90,7534	92,2453	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	129,0555	147,5669	134,2647
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SGD	66,1624	-	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	96,0570	99,5434	85,9995
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	78,0500	79,4805	76,3727
Catégorie d'actions ly Capitalisation	98,9494	100,7629	-
Catégorie d'actions ly Capitalisation Couverte GBP	119,7124	136,8836	-
Catégorie d'actions ly Capitalisation Couverte USD	88,6871	91,9060	-
Catégorie d'actions J Capitalisation	967,2367	989,7017	-
Catégorie d'actions K Capitalisation	989,1255	1 006,1262	-
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte GBP	1 195,2337	1 365,1505	-
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte USD	898,4400	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation	9,9925	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	9,2587	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	12,0543	-	-
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	11,7514	13,4370	-

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

STATISTIQUES (SUITE)

	30 juin 2016	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Catégorie d'actions Ry Capitalisation	9,9016	10,0815	-
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	11,9982	13,7206	-
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte USD	9,0275	-	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 084,0303	1 099,5149	1 048,4001
Total actif net en EUR	2 763 073 826	1 645 141 893	274 036 975
Short Duration Global High Yield Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	10,3932	10,0608	9,9194
Catégorie d'actions I Capitalisation	119,5663	115,4286	113,2937
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	104,7394	99,2287	99,5473
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	116,3586	110,5827	121,4593
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	103,7379	104,6669	123,0029
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	1 066,5901	1 041,1122	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 626,5983	1 728,0874	1 780,9233
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	1 030,0926	1 005,6201	1 171,6720
Total actif net en USD	760 665 019	608 789 856	450 898 650
Short Term European Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	11,6062	11,6282	11,6252
Catégorie d'actions B Capitalisation	14,4023	14,4454	14,4706
Catégorie d'actions Ba Distribution	8,7711	8,9237	9,0879
Total actif net en EUR	25 445 264	31 730 964	26 500 602
UK Opportunities Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions Aa Distribution	13,4325	14,5930	14,0680
Catégorie d'actions B Capitalisation	5,0230	5,3933	5,1370
Catégorie d'actions I Capitalisation	232,1306	247,8925	233,5427
Catégorie d'actions R Capitalisation	9,7116	-	-
Catégorie d'actions Ra Distribution	11,1323	12,1448	11,7894
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 412,9027	1 502,1688	1 402,6755
Total actif net en GBP	67 110 918	67 948 890	31 757 976
US Equity Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	11,0246	10,3401	11,1176
Catégorie d'actions B Capitalisation	10,9472	10,2802	11,0810
Catégorie d'actions I Capitalisation	148,4926	138,6893	147,8647
Catégorie d'actions Ia Distribution	109,3617	103,5048	112,0999
Catégorie d'actions R Capitalisation	10,1040	-	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	-	-	1 321,0400
Total actif net en USD	91 394 769	69 249 333	106 513 800

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

	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	685 303	23 572	(67 664)	641 211
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 295 715	659 655	(181 943)	1 773 427
Catégorie d'actions Ba Distribution	1 829	3	(263)	1 569
Catégorie d'actions I Capitalisation	1 738	6 482	(5 988)	2 232
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	4 544	-	4 544
Catégorie d'actions V Capitalisation	1 783	560	(2 343)	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	26 798	2 577	(1 769)	27 606
Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	32 873	1 064	(26 891)	7 046
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	-	1	-	1
Asian High Yield Bond Fund*				
Catégorie d'actions A Capitalisation	296 323	24 382	(320 705)	-
Catégorie d'actions Am Distribution	102	2	(104)	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	10 608	-	(10 608)	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	10	-	(10)	-
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	10	-	(10)	-
Catégorie d'actions Im Distribution	10	-	(10)	-
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte EUR	10	-	(10)	-
Catégorie d'actions Ka Distribution Couverte EUR	3 100	86	(3 186)	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	100 499	31 452	(131 951)	-
Emerging Europe Equity Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	159 503	196 538	(39 422)	316 619
Catégorie d'actions B Capitalisation	4 126 628	206 972	(438 782)	3 894 818
Catégorie d'actions Ba Distribution	3 810	17	(1 769)	2 058
Catégorie d'actions I Capitalisation	6 687	4 227	(2 992)	7 922
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	102	3	-	105
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1	-	-	1
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1	-	-	1
Emerging Markets Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	531 365	144 597	(321 020)	354 942
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	70 280	1 100	(28 800)	42 580
Catégorie d'actions B Capitalisation	2 788 145	6 177 653	(7 104 871)	1 860 927
Catégorie d'actions Bm Distribution	5 416 822	698 734	(3 655 667)	2 459 889
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte EUR	1 964	3	(116)	1 851
Catégorie d'actions F Capitalisation	10	-	-	10
Catégorie d'actions I Capitalisation	550 881	233 121	(176 992)	607 010
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	92 733	-	(880)	91 853
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	132 852	37 728	(115 309)	55 271
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	34 747	5 800	(39 187)	1 360
Catégorie d'actions K Capitalisation	1	-	-	1
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	-	16 392	(38)	16 354
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	4 816	717 223	(82)	721 957
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	105	5	-	110
Catégorie d'actions V Capitalisation	75 258	-	-	75 258
Catégorie d'actions V Capitalisation EUR	11 465	-	(11 465)	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	447	-	-	447
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	84 460	3 045	(8 641)	78 864
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	733 832	96 147	(634 858)	195 121
Catégorie d'actions Zy Capitalisation Couverte GBP	1	352 293	(584)	351 710
Emerging Markets Equity Income Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	94 566	3 801	(11 936)	86 431
Catégorie d'actions B Capitalisation	2 483 240	80 525	(261 949)	2 301 816
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	658 045	608	(42 808)	615 845
Catégorie d'actions Ba Distribution	292	6	-	298

* Veuillez vous reporter à la note 1.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

	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 Capitalisation	2 834	16 946	(3 965)	15 815
Catégorie d'actions Iy Capitalisation	308 940	30 997	-	339 937
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	-	16 937	(946)	15 991
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	4 546	-	4 546
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	102	4	-	106
Catégorie d'actions Z Capitalisation	241 672	-	(6 056)	235 616
Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	88 688	34 606	(29 215)	94 079
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	278 680	73 894	(22 593)	329 981
Catégorie d'actions Za Distribution	1	-	-	1
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	63 870	15 965	(762)	79 073
Emerging Markets Equity Small Cap Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	499 978	13 719	(67 629)	446 068
Catégorie d'actions B Capitalisation	739 349	56 660	(121 988)	674 021
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	755 222	68 267	(90 587)	732 902
Catégorie d'actions Ba Distribution	94	-	-	94
Catégorie d'actions F Capitalisation	10	-	-	10
Catégorie d'actions I Capitalisation	106 412	104 839	(37 276)	173 975
Catégorie d'actions Ra Distribution	102	2	-	104
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	101	2	-	103
Catégorie d'actions Z Capitalisation	77 126	1 082	(5 285)	72 923
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	3 112 755	253 292	(3 073 324)	292 723
Catégorie d'actions Aa Distribution	101	6	-	107
Catégorie d'actions B Capitalisation	108 322	33 047	(28 006)	113 363
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	45 088	65 979	(68 318)	42 749
Catégorie d'actions Bm Distribution	1 538 015	207 440	(174 412)	1 571 043
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	2 782 929	228 048	(1 104 566)	1 906 411
Catégorie d'actions I Capitalisation	426 622	144 614	(119 721)	451 515
Catégorie d'actions Ia Distribution	113 356	624 010	-	737 366
Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	383 104	274 980	(41 320)	616 764
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	100	-	100
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	105	6	-	111
Catégorie d'actions Z Capitalisation	464 486	38 782	(39 831)	463 437
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1	942 756	(116)	942 641
European Corporate Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 100 619	43 691	(262 517)	1 881 793
Catégorie d'actions B Capitalisation	2 565 555	245 489	(277 272)	2 533 772
Catégorie d'actions Ba Distribution	2 040 587	55 535	(453 515)	1 642 607
Catégorie d'actions I Capitalisation	102 350	35 972	(45 493)	92 829
Catégorie d'actions Z Capitalisation	17 161	-	(1 228)	15 933
European Equity Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 886 883	41 440	(186 555)	2 741 768
Catégorie d'actions B Capitalisation	9 198 285	1 113 440	(3 496 473)	6 815 252
Catégorie d'actions I Capitalisation	455 699	115 081	(59 529)	511 251
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	4 048	-	4 048
Catégorie d'actions Z Capitalisation	9 972	175	(774)	9 373
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1	-	-	1
European Equity Income Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 627 499	421 075	(219 355)	2 829 219
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 041 685	18 532	(71 258)	988 959
Catégorie d'actions I Capitalisation	1 186	28 144	(5 768)	23 562
Catégorie d'actions Z Capitalisation	194 594	34 687	(19 112)	210 169
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	-	1	-	1

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

	Actions au début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de la période
European Real Estate Securities Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 003 826	110 956	(228 226)	1 886 556
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 632 200	253 894	(592 029)	1 294 065
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte USD	70 179	103 900	(165 514)	8 565
Catégorie d'actions Ba Distribution	104	1	-	105
Catégorie d'actions Bm Distribution	101	2	-	103
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte USD	33 350	7 068	(9 944)	30 474
Catégorie d'actions I Capitalisation	6 536	521	(5 956)	1 101
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	100	-	100
Catégorie d'actions Za Distribution	10 323	223	(407)	10 139
Global Aggregate Bond Fund				
Catégorie d'actions B Capitalisation	116	15 106	(14 636)	586
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	2 323	45 185	(55)	47 453
Catégorie d'actions Bm Distribution	264	7 252	(6 959)	557
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	6 855	10 284	(1 682)	15 457
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	59 026	207 766	(2 929)	263 863
Global Bond Absolute Return Fund*				
Catégorie d'actions I Capitalisation	304 640	-	(304 640)	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	9 300	-	(9 300)	-
Global Convertibles Absolute Return Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	1 393 431	-	(1 223 827)	169 604
Catégorie d'actions I Capitalisation	371 078	32 377	(154 437)	249 018
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	40 445	-	(31 557)	8 888
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	233 330	49 051	(193 433)	88 948
Catégorie d'actions Ia Distribution	3 181	690	(170)	3 701
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	51 860	6 459	(4 300)	54 019
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	69 463	5 072	(11 593)	62 942
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	100	-	100
Catégorie d'actions Z Capitalisation	31 768	-	(23 475)	8 293
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	80 338	-	(16 277)	64 061
Global Convertibles Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 900 618	72 394	(1 305 810)	1 667 202
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	51 330	-	(13 080)	38 250
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	1 894 207	23 951	(658 219)	1 259 939
Catégorie d'actions Aa Distribution GBP	18 008	-	(944)	17 064
Catégorie d'actions Aa Distribution Couverte GBP	206 154	24	(78 275)	127 903
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 162 048	95 329	(394 549)	862 828
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	107 219	-	(24 083)	83 136
Catégorie d'actions Bm Distribution	53 450	1 426	(13 843)	41 033
Catégorie d'actions I Capitalisation	186 351	89 716	(178 562)	97 505
Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	178 992	79 333	(257 395)	930
Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	650 344	876	(640 662)	10 558
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	6 000	-	-	6 000
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	1 132 634	136 279	(280 333)	988 580
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	3 805	-	-	3 805
Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	22 776	2 970	(3 090)	22 656
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	320 847	10 506	(14 944)	316 409
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	1	228 217	-	228 218
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	100	-	100
Catégorie d'actions Ra Distribution	29 458	20	(29 465)	13
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte EUR	101	-	-	101
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	45 852	41 737	(43 199)	44 390
Catégorie d'actions Z Capitalisation	2 497	-	(241)	2 256
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	672	-	(149)	523

* Veuillez vous reporter à la note 1.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

	Actions au début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de la période
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	326 369	-	(118)	326 251
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	235 394	13 386	(200 512)	48 268
Global Emerging Markets Index Fund				
Catégorie d'actions I Capitalisation	5 389	34 975	(32 747)	7 617
Catégorie d'actions Z Capitalisation	279 880	78 604	(15 736)	342 748
Global High Yield Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	10 081 365	2 729 520	(3 071 860)	9 739 025
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	2 086 857	22 880	(495 450)	1 614 287
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	2 973 542	1 007 353	(804 921)	3 175 974
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	463 685	310 163	(110 924)	662 924
Catégorie d'actions Am Distribution	5 816 817	580 427	(1 118 596)	5 278 648
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte GBP	272 092	63 937	(16 277)	319 752
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte SGD	1 871 206	312 461	(400 676)	1 782 991
Catégorie d'actions B Capitalisation	571 782	3 628 391	(2 371 343)	1 828 830
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	20 005	5 870	(1 188)	24 687
Catégorie d'actions Ba Distribution Couverte EUR	282 328	27 914	(14 127)	296 115
Catégorie d'actions Bm Distribution	8 084 764	17 648 815	(6 806 643)	18 926 936
Catégorie d'actions F Capitalisation	10	-	-	10
Catégorie d'actions I Capitalisation	3 321 963	1 245 996	(1 682 107)	2 885 852
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CAD	118 926	-	-	118 926
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	1 307 053	90 102	(328 359)	1 068 796
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	577 594	102 741	(324 121)	356 214
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SEK	2 078	-	(515)	1 563
Catégorie d'actions la Distribution	121 149	39 476	(37 243)	123 382
Catégorie d'actions la Distribution Couverte CHF	95 334	191 943	(22 763)	264 514
Catégorie d'actions la Distribution Couverte EUR	395 402	16 458	(36 573)	375 287
Catégorie d'actions la Distribution Couverte GBP	735 338	100 535	(48 988)	786 885
Catégorie d'actions lq Distribution Couverte GBP	10	97	-	107
Catégorie d'actions K Capitalisation	1	-	-	1
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	-	1	-	1
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	6 811	586 765	(458)	593 118
Catégorie d'actions M Capitalisation	472 787	37 682	(209 307)	301 162
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	68 537	8 505	(40 866)	36 176
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte EUR	120 178	12 178	(71 867)	60 489
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte GBP	10	-	-	10
Catégorie d'actions R Capitalisation	8 489	1 018 705	(39 633)	987 561
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	85 305	437 595	(58 148)	464 752
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	10 464	829 323	(19 960)	819 827
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte SGD	100	-	-	100
Catégorie d'actions Ra Distribution	100	1	-	101
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	209 330	54 971	(24 005)	240 296
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte SGD	100	1	-	101
Catégorie d'actions Z Capitalisation	24 838	86 860	(4 767)	106 931
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	566 454	558 423	(312)	1 124 565
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	382 275	171 880	(400 070)	154 085
Long Term European Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 182 959	519 180	(593 242)	1 108 897
Catégorie d'actions B Capitalisation	118 038	37 158	(25 367)	129 829
Catégorie d'actions Ba Distribution	7 165	3 355	(2 143)	8 377
Catégorie d'actions Z Capitalisation	13 561	790	(1 036)	13 315
Multi-Strategy Target Income Fund				
Catégorie d'actions Am Distribution	101	2	-	103
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte USD	-	100	-	100
Catégorie d'actions Im Distribution	50 024	184 827	(95)	234 756

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

	Actions au début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de la période
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte GBP	30 501	208 799	(49 554)	189 746
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte USD	2 600	51 770	(232)	54 138
Catégorie d'actions Km Distribution	43 367	244 377	-	287 744
Catégorie d'actions Zm Distribution	68 030	13 518	(8 080)	73 468
Multi-Strategy Target Return Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 340 360	4 980 498	(1 536 804)	4 784 054
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	-	35 355	(100)	35 255
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte GBP	100	14 633	-	14 733
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	-	483 102	(338 917)	144 185
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte USD	374 616	583 031	(744 111)	213 536
Catégorie d'actions Ay Capitalisation	100	17 773	(100)	17 773
Catégorie d'actions Ay Capitalisation Couverte USD	-	100	-	100
Catégorie d'actions B Capitalisation	490 727	783 336	(122 615)	1 151 448
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	1 174 943	790 734	(7 529)	1 958 148
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte USD	10	1 656 923	(250 986)	1 405 947
Catégorie d'actions I Capitalisation	3 211 939	3 704 362	(1 986 506)	4 929 795
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	102 500	16 722	(232)	118 990
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	54 725	101 744	(19 620)	136 849
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SGD	-	1 431 109	(10)	1 431 099
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	242 613	748 276	(492 325)	498 564
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	6 239	79 879	(5 443)	80 675
Catégorie d'actions Iy Capitalisation	16 976	141 359	(44 265)	114 070
Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte GBP	130 445	509 983	(14 866)	625 562
Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte USD	141 310	322 690	(109 388)	354 612
Catégorie d'actions J Capitalisation	43 885	48 512	(1 448)	90 949
Catégorie d'actions K Capitalisation	759 708	315 976	(149 320)	926 364
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte GBP	25 934	-	-	25 934
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte USD	-	1	-	1
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	23 028	-	23 028
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	-	100	-	100
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	-	71 180	-	71 180
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	137 343	3 220 107	(46 491)	3 310 959
Catégorie d'actions Ry Capitalisation	100	426 512	(100)	426 512
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	100	52 722	-	52 822
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte USD	-	100	-	100
Catégorie d'actions Z Capitalisation	248 248	241 569	(4 774)	485 043
Short Duration Global High Yield Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	95 707	20 116	(1 633)	114 190
Catégorie d'actions I Capitalisation	175 289	54 000	(92 105)	137 184
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	726 912	165 334	(29 661)	862 585
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	1 060 155	20 892	(169 185)	911 862
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	425 592	190 671	(86 819)	529 444
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	1	374 592	-	374 593
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	19 592	-	(8)	19 584
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	318 038	187 083	(446 572)	58 549
Short Term European Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 547 678	16 408	(153 472)	1 410 614
Catégorie d'actions B Capitalisation	943 735	4 145	(321 383)	626 497
Catégorie d'actions Ba Distribution	11 388	131	(5 780)	5 739
UK Opportunities Fund				
Catégorie d'actions Aa Distribution	18 166	379	(3 475)	15 070
Catégorie d'actions B Capitalisation	2 979 623	88 437	(2 128 243)	939 817
Catégorie d'actions I Capitalisation	12 250	13 018	(3 891)	21 377
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	100	-	100

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

	Actions au début de la période	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de la période
Catégorie d'actions Ra Distribution	59 921	-	(20 172)	39 749
Catégorie d'actions Z Capitalisation	31 853	13 982	(5 647)	40 188
US Equity Income Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 805 572	8 421	(220 133)	1 593 860
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 770 980	1 519 090	(208 114)	3 081 956
Catégorie d'actions I Capitalisation	232 633	85 663	(49 149)	269 147
Catégorie d'actions Ia Distribution	1 060	-	(400)	660
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	4 532	-	4 532

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

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

	Aviva Investors - Asian Equity Income Fund	Aviva Investors - Asian High Yield Bond Fund*	Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund
	USD	USD	EUR	USD
Revenus				
Intérêts bancaires	5	1 309	313	24 246
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-	2 586 420	-	50 712 857
Dividendes nets	1 202 094	-	860 918	-
Intérêts sur swaps	-	-	-	-
Prêts de titres (note 10)	150	-	7 307	465 842
Autres revenus	-	-	-	-
Total des revenus	1 202 249	2 587 729	868 538	51 202 945
Charges				
Commissions de gestion (note 4)	(117 102)	(10 465)	(173 568)	(1 131 844)
Commissions de dépositaire (note 5)	(35 113)	(18 932)	(61 099)	(279 668)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(17 433)	(2 636)	(21 774)	(193 441)
Frais de distribution (note 4)	(9 386)	-	(21 679)	(88 342)
Frais juridiques et d'audit	(2 486)	(2 002)	(670)	(38 753)
Commission de performance (note 4)	-	-	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(125)	-	(3 458)	(4 978)
Intérêts sur swaps	-	-	-	(811 321)
Imposition au Luxembourg (note 9)	(1 411)	(4 018)	(4 940)	(79 001)
Autres charges professionnelles	(5 912)	(4 758)	(1 592)	(92 074)
Total des charges	(188 968)	(42 811)	(288 780)	(2 719 422)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	1 013 281	2 544 918	579 758	48 483 523
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
- sur le portefeuille de titres	(3 594 880)	2 685 721	93 082	(2 736 708)
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	84 259	115 691	(7 515)	28 225 689
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-	4 796 604
- sur les contrats d'options	-	-	-	-
- sur les contrats de swaps	-	-	-	(12 611 921)
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :				
- sur le portefeuille de titres	2 804 780	(947 477)	(864 080)	141 364 811
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	-	33 257	-	(68 949 594)
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-	90 234
- sur les contrats d'options	-	-	-	88 058
- sur les contrats de swaps	-	-	-	5 010 398
Résultat opérationnel de la période	307 440	4 432 110	(198 755)	143 761 094
Souscriptions nettes d'actions	10 045 867	38 263 616	3 968 289	1 595 697 327
Rachats nets d'actions	(34 203 919)	(171 883 158)	(3 197 860)	(941 479 321)
Dividende distribué (note 11)	(127)	(92 838)	(185)	(26 153 499)
Variation de l'actif net total au cours de la période	(23 850 739)	(129 280 270)	571 489	771 825 601
Actif net au début de la période	80 291 333	129 280 270	21 525 993	1 277 397 004
Fluctuation des taux de change	-	-	-	-
Total actif net	56 440 594	-	22 097 482	2 049 222 605

* Veuillez vous reporter à la note 1.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Aviva Investors - European Corporate Bond Fund
	USD	USD	EUR	EUR
Revenus				
Intérêts bancaires	9 944	1 076	7 653	2 092
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-	-	50 527 900	958 545
Dividendes nets	19 175 042	2 687 632	-	-
Intérêts sur swaps	-	-	-	16 178
Prêts de titres (note 10)	1 317	1 883	416	-
Autres revenus	-	-	-	-
Total des revenus	19 186 303	2 690 591	50 535 969	976 815
Charges				
Commissions de gestion (note 4)	(262 364)	(292 093)	(696 266)	(205 973)
Commissions de dépositaire (note 5)	(335 816)	(95 833)	(321 975)	(27 691)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(36 884)	(40 765)	(148 185)	(49 115)
Frais de distribution (note 4)	(16 354)	(21 680)	(32 039)	(12 329)
Frais juridiques et d'audit	(24 499)	(3 532)	(20 972)	(2 477)
Commission de performance (note 4)	-	-	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(33 815)	(1 054)	(71 384)	(3 052)
Intérêts sur swaps	-	-	-	(95 604)
Imposition au Luxembourg (note 9)	(46 223)	(10 575)	(85 146)	(11 418)
Autres charges professionnelles	(58 211)	(8 396)	(49 826)	(5 888)
Total des charges	(814 166)	(473 928)	(1 425 793)	(413 547)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	18 372 137	2 216 663	49 110 176	563 268
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
- sur le portefeuille de titres	(30 225 376)	(1 470 599)	1 492 264	267 367
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	503 097	(52 573)	(13 335 836)	1 305 222
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-	(309 939)
- sur les contrats d'options	-	-	(2 816)	(3 592)
- sur les contrats de swaps	-	-	-	(37 461)
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :				
- sur le portefeuille de titres	78 672 233	10 317 265	140 541 329	1 547 001
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	-	-	950 868	(596 352)
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-	(260 074)
- sur les contrats d'options	-	-	182 923	24 295
- sur les contrats de swaps	-	-	-	(13 183)
Résultat opérationnel de la période	67 322 091	11 010 756	178 938 908	2 486 552
Souscriptions nettes d'actions	189 618 008	16 965 060	1 517 258 591	8 116 835
Rachats nets d'actions	(69 392 034)	(14 043 655)	(116 413 856)	(15 079 560)
Dividende distribué (note 11)	(85)	(48)	(3 783 484)	(53 455)
Variation de l'actif net total au cours de la période	187 547 980	13 932 113	1 576 000 159	(4 529 628)
Actif net au début de la période	794 016 730	114 731 040	681 266 185	80 842 187
Fluctuation des taux de change	-	-	-	-
Total actif net	981 564 710	128 663 153	2 257 266 344	76 312 559

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

	Aviva Investors - European Equity Fund	Aviva Investors - European Equity Income Fund	Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund	Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR
Revenus				
Intérêts bancaires	1 516	1 071	518	3 229
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-	-	-	2 023 130
Dividendes nets	3 501 910	10 888 226	1 112 325	-
Intérêts sur swaps	-	-	-	9 756
Prêts de titres (note 10)	54 167	68 638	2 327	-
Autres revenus	-	-	-	-
Total des revenus	3 557 593	10 957 935	1 115 170	2 036 115
Charges				
Commissions de gestion (note 4)	(1 258 927)	(383 426)	(298 781)	(501)
Commissions de dépositaire (note 5)	(56 953)	(89 778)	(25 727)	(74 956)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(188 654)	(52 677)	(40 480)	(1 911)
Frais de distribution (note 4)	(95 234)	(14 661)	(24 085)	(143)
Frais juridiques et d'audit	(7 751)	(11 466)	(1 902)	(3 054)
Commission de performance (note 4)	-	-	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(23 054)	(15 324)	(1 580)	(7 674)
Intérêts sur swaps	-	-	-	(51 354)
Imposition au Luxembourg (note 9)	(34 341)	(28 137)	(10 495)	(9 217)
Autres charges professionnelles	(18 417)	(27 247)	(4 522)	(7 258)
Total des charges	(1 683 331)	(622 716)	(407 572)	(156 068)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	1 874 262	10 335 219	707 598	1 880 047
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
- sur le portefeuille de titres	8 639 312	(5 899 327)	829 501	2 014 636
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	7 126
- sur les contrats de change à terme	(61 701)	(230 037)	(91 777)	(16 377 086)
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-	(36 980)
- sur les contrats d'options	-	-	-	(29 870)
- sur les contrats de swaps	-	-	-	(164 200)
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :				
- sur le portefeuille de titres	(40 136 730)	(25 952 330)	(7 231 197)	16 148 529
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	(7 186)
- sur les contrats de change à terme	-	-	35 810	(21 903 216)
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-	(174 912)
- sur les contrats d'options	-	-	-	(6 358)
- sur les contrats de swaps	-	-	-	(112 849)
Résultat opérationnel de la période	(29 684 857)	(21 746 475)	(5 750 065)	(18 762 319)
Souscriptions nettes d'actions	35 905 835	67 913 478	5 692 883	330 132 686
Rachats nets d'actions	(46 723 953)	(35 414 148)	(13 491 892)	(4 858 412)
Dividende distribué (note 11)	-	-	(283 219)	(1 139)
Variation de l'actif net total au cours de la période	(40 502 975)	10 752 855	(13 832 293)	306 510 816
Actif net au début de la période	252 202 998	371 830 289	61 676 410	95 427 971
Fluctuation des taux de change	-	-	-	-
Total actif net	211 700 023	382 583 144	47 844 117	401 938 787

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

	Aviva Investors - Global Bond Absolute Return Fund*	Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund	Aviva Investors - Global Convertibles Fund	Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund
	EUR	USD	USD	USD
Revenus				
Intérêts bancaires	73	6 116	111 951	1 322
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	25 835	2 040 694	6 024 704	-
Dividendes nets	-	146 643	185 579	3 460 104
Intérêts sur swaps	-	612 956	-	-
Prêts de titres (note 10)	-	-	290 853	-
Autres revenus	-	-	-	-
Total des revenus	25 908	2 806 409	6 613 087	3 461 426
Charges				
Commissions de gestion (note 4)	(8 301)	(291 275)	(1 587 936)	(1 311)
Commissions de dépositaire (note 5)	(2 630)	(138 770)	(310 255)	(170 930)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(2 490)	(55 254)	(324 190)	(3 073)
Frais de distribution (note 4)	-	-	(13 082)	-
Frais juridiques et d'audit	(134)	(9 249)	(44 071)	(7 174)
Commission de performance (note 4)	-	(103 618)	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(462)	(457)	(13 908)	(161)
Intérêts sur swaps	-	(313 882)	-	-
Imposition au Luxembourg (note 9)	(217)	(12 426)	(60 372)	(12 912)
Autres charges professionnelles	(321)	(21 975)	(104 720)	(17 046)
Total des charges	(14 555)	(946 906)	(2 458 534)	(212 607)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	11 353	1 859 503	4 154 553	3 248 819
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
- sur le portefeuille de titres	(1 004 802)	(5 802 840)	(12 009 377)	(1 792 201)
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	1 476 734	(8 973 034)	(67 982 430)	(130 671)
- sur les contrats à terme financiers	(27 412)	-	-	-
- sur les contrats d'options	(46 559)	(810 200)	(499 248)	-
- sur les contrats de swaps	80	(552 106)	-	-
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :				
- sur le portefeuille de titres	302 776	12 794 892	1 690 190	16 083 570
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	(762 948)	(3 467 475)	(22 620 970)	-
- sur les contrats à terme financiers	(92 370)	-	-	-
- sur les contrats d'options	1 064	621 650	(974 778)	-
- sur les contrats de swaps	(29 319)	1 037 331	-	-
Résultat opérationnel de la période	(171 403)	(3 292 279)	(98 242 060)	17 409 517
Souscriptions nettes d'actions	-	12 530 672	321 309 684	68 714 226
Rachats nets d'actions	(39 605 321)	(123 204 821)	(516 027 621)	(16 392 950)
Dividende distribué (note 11)	-	(143 170)	(1 401 503)	-
Variation de l'actif net total au cours de la période	(39 776 724)	(114 109 598)	(294 361 500)	69 730 793
Actif net au début de la période	39 776 724	298 397 690	1 416 094 273	230 978 254
Fluctuation des taux de change	-	-	-	-
Total actif net	-	184 288 092	1 121 732 773	300 709 047

* Veuillez vous reporter à la note 1.

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

	Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund	Aviva Investors - Long Term European Bond Fund	Aviva Investors - Multi-Strategy Target Income Fund	Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund
	USD	EUR	EUR	EUR
Revenus				
Intérêts bancaires	27 523	25	3 761	5 654
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	113 329 862	848 357	2 565 981	5 983 508
Dividendes nets	-	-	2 858 599	1 983 324
Intérêts sur swaps	884 722	-	412 319	2 798 771
Prêts de titres (note 10)	-	-	-	-
Autres revenus	-	-	15 389	464 288
Total des revenus	114 242 107	848 382	5 856 049	11 235 545
Charges				
Commissions de gestion (note 4)	(6 825 858)	(155 607)	(563 710)	(6 437 938)
Commissions de dépositaire (note 5)	(547 652)	(23 167)	(75 296)	(273 774)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(1 310 593)	(35 073)	(32 153)	(620 456)
Frais de distribution (note 4)	(161 772)	(12 677)	-	(95 871)
Frais juridiques et d'audit	(100 808)	(1 601)	(3 767)	(50 494)
Commission de performance (note 4)	-	-	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(45 291)	(1 210)	(69 869)	(645 680)
Intérêts sur swaps	-	-	(417 083)	(1 636 346)
Imposition au Luxembourg (note 9)	(282 846)	(9 834)	(13 053)	(133 237)
Autres charges professionnelles	(239 516)	(3 807)	(11 255)	(116 524)
Total des charges	(9 514 336)	(242 976)	(1 186 186)	(10 010 320)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	104 727 771	605 406	4 669 863	1 225 225
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
- sur le portefeuille de titres	(74 549 455)	2 621 676	1 577 977	31 315
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	(32 346 192)	(2 966)	3 659 725	(23 356 325)
- sur les contrats à terme financiers	-	-	(1 740 454)	(29 902 718)
- sur les contrats d'options	-	-	(1 115 769)	(17 617 708)
- sur les contrats de swaps	(2 640 333)	-	(1 752 138)	3 599 855
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :				
- sur le portefeuille de titres	111 904 903	3 967 914	(5 797 749)	37 054 917
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	(136 174 760)	-	2 392 244	(5 673 919)
- sur les contrats à terme financiers	-	-	(2 216 749)	(15 771 334)
- sur les contrats d'options	-	-	(2 213 615)	(28 509 523)
- sur les contrats de swaps	2 612 769	-	2 220 114	28 216 878
Résultat opérationnel de la période	(26 465 297)	7 192 030	(316 551)	(50 703 337)
Souscriptions nettes d'actions	2 714 421 884	13 918 254	304 189 802	1 655 664 771
Rachats nets d'actions	(1 161 932 307)	(14 601 836)	(14 009 230)	(487 029 501)
Dividende distribué (note 11)	(31 261 138)	(8 430)	(5 037 320)	-
Variation de l'actif net total au cours de la période	1 494 763 142	6 500 018	284 826 701	1 117 931 933
Actif net au début de la période	3 280 838 370	52 342 003	122 376 987	1 645 141 893
Fluctuation des taux de change	-	-	-	-
Total actif net	4 775 601 512	58 842 021	407 203 688	2 763 073 826

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

	Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund	Aviva Investors - Short Term European Bond Fund	Aviva Investors - UK Opportunities Fund
	USD	EUR	GBP
Revenus			
Intérêts bancaires	4 090	8	2 176
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	21 307 171	379 070	-
Dividendes nets	-	-	1 287 692
Intérêts sur swaps	-	-	-
Prêts de titres (note 10)	-	-	-
Autres revenus	-	-	-
Total des revenus	21 311 261	379 078	1 289 868
Charges			
Commissions de gestion (note 4)	(670 314)	(99 641)	(82 038)
Commissions de dépositaire (note 5)	(145 688)	(16 524)	(13 794)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(188 709)	(29 110)	(13 033)
Frais de distribution (note 4)	-	(11 716)	(10 183)
Frais juridiques et d'audit	(18 768)	(972)	(3 866)
Commission de performance (note 4)	-	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(9 447)	(6 813)	(1)
Intérêts sur swaps	-	-	-
Imposition au Luxembourg (note 9)	(36 196)	(5 414)	(4 946)
Autres charges professionnelles	(44 593)	(2 312)	(9 186)
Total des charges	(1 113 715)	(172 502)	(137 047)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	20 197 546	206 576	1 152 821
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :			
- sur le portefeuille de titres	(24 995 808)	(116 654)	538 473
- sur les contrats à communiquer	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	16 913 759	(937)	3 132
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-
- sur les contrats d'options	-	-	-
- sur les contrats de swaps	-	-	-
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :			
- sur le portefeuille de titres	28 134 291	(158 138)	(6 147 675)
- sur les contrats à communiquer	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	(4 740 256)	-	-
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-
- sur les contrats d'options	-	-	-
- sur les contrats de swaps	-	-	-
Résultat opérationnel de la période	35 509 532	(69 153)	(4 453 249)
Souscriptions nettes d'actions	635 990 134	251 532	23 658 683
Rachats nets d'actions	(505 589 365)	(6 466 639)	(20 025 092)
Dividende distribué (note 11)	(14 035 138)	(1 440)	(18 314)
Variation de l'actif net total au cours de la période	151 875 163	(6 285 700)	(837 972)
Actif net au début de la période	608 789 856	31 730 964	67 948 890
Fluctuation des taux de change	-	-	-
Total actif net	760 665 019	25 445 264	67 110 918

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Pour la période clôturée le 30 juin 2016

Aviva Investors - US Equity Income Fund	
USD	
Revenus	
Intérêts bancaires	-
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-
Dividendes nets	845 218
Intérêts sur swaps	-
Prêts de titres (note 10)	-
Autres revenus	-
Total des revenus	845 218
Charges	
Commissions de gestion (note 4)	(455 896)
Commissions de dépositaire (note 5)	(27 309)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(68 553)
Frais de distribution (note 4)	(31 710)
Frais juridiques et d'audit	(2 144)
Commission de performance (note 4)	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	-
Intérêts sur swaps	-
Imposition au Luxembourg (note 9)	(12 576)
Autres charges professionnelles	(5 095)
Total des charges	(603 283)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	241 935
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :	
- sur le portefeuille de titres	826 181
- sur les contrats à communiquer	-
- sur les contrats de change à terme	-
- sur les contrats à terme financiers	-
- sur les contrats d'options	-
- sur les contrats de swaps	-
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :	
- sur le portefeuille de titres	3 447 975
- sur les contrats à communiquer	-
- sur les contrats de change à terme	-
- sur les contrats à terme financiers	-
- sur les contrats d'options	-
- sur les contrats de swaps	-
Résultat opérationnel de la période	4 516 091
Souscriptions nettes d'actions	28 806 756
Rachats nets d'actions	(11 176 001)
Dividende distribué (note 11)	(1 410)
Variation de l'actif net total au cours de la période	22 145 436
Actif net au début de la période	69 249 333
Fluctuation des taux de change	-
Total actif net	91 394 769

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

au 30 juin 2016

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 2016, la SICAV comptait 27 Compartiments actifs. La SICAV est structurée comme une société d'investissement de type ouvert.

Durant la période clôturée le 30 juin 2016, les Compartiments ou Catégories d'actions suivants ont été lancés :

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Devise de référence	Date
Asian Equity Income Fund	R	USD	USD	11 mars 2016
Asian Equity Income Fund	Zy GBP	GBP	USD	22 février 2016
Emerging Markets Bond Fund	K EUR	EUR	USD	03 février 2016
Emerging Markets Equity Income Fund	K EUR	EUR	USD	03 février 2016
Emerging Markets Equity Income Fund	R	USD	USD	11 mars 2016
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	R	EUR	EUR	11 mars 2016
European Equity Fund	R	EUR	EUR	16 mars 2016
European Equity Income Fund	Zy GBP	GBP	EUR	22 février 2016
European Real Estate Securities Fund	R	EUR	EUR	16 mars 2016
Global Convertibles Absolute Return Fund	R	USD	USD	16 mars 2016
Global Convertibles Fund	R	USD	USD	16 mars 2016
Global High Yield Bond Fund	K Couverte	EUR	USD	22 avril 2016
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	EUR	21 juin 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	CHF	EUR	06 janvier 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	SGD	EUR	05 janvier 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	Ay Couverte	USD	EUR	16 juin 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	SGD	EUR	05 janvier 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	K Couverte	USD	EUR	22 avril 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	R	EUR	EUR	21 mars 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	R Couverte	CHF	EUR	16 juin 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	R Couverte	GBP	EUR	21 mars 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	Ry Couverte	USD	EUR	16 juin 2016
UK Opportunities Fund	R	GBP	GBP	21 mars 2016
US Equity Income Fund	R	USD	USD	21 mars 2016

Durant la période clôturée le 30 juin 2016, les Catégories d'actions suivantes ont été fermées :

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Date
Asian Equity Income Fund	V	USD	27 juin 2016
Global Bond Absolute Return Fund	I	EUR	20 janvier 2016
Global Bond Absolute Return Fund	Z	EUR	20 janvier 2016
Emerging Markets Bond Fund	V EUR	EUR	18 mars 2016
Asian High Yield Bond Fund	A	USD	01 avril 2016
Asian High Yield Bond Fund	Am	USD	01 avril 2016
Asian High Yield Bond Fund	I	USD	01 avril 2016
Asian High Yield Bond Fund	I Couverte	EUR	01 avril 2016

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 30 juin 2016

1. GÉNÉRALITÉS (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Date
Asian High Yield Bond Fund	la Couverte	EUR	01 avril 2016
Asian High Yield Bond Fund	Im	USD	01 avril 2016
Asian High Yield Bond Fund	Im Couverte	EUR	01 avril 2016
Asian High Yield Bond Fund	Ka Couverte	EUR	01 avril 2016
Asian High Yield Bond Fund	Z	USD	01 avril 2016

Les Compartiments suivants ont été intégralement rachetés au 30 juin 2016 :

Global Bond Absolute Return Fund (le 20 janvier 2016)

Asian High Yield Bond Fund (le 1er avril 2016)

DEVISE

Les catégories d'actions A, B, F, I, J, K, M, R, V et Z sont disponibles dans des devises (chacune la « Devise de la catégorie ») autres que la devise de référence du Compartiment. Si une catégorie d'actions est disponible dans une devise autre que la devise de référence du Compartiment, ladite catégorie sera désignée comme telle.

POLITIQUE EN MATIÈRE DE DIVIDENDE

Il est prévu que toutes les Catégories d'actions dont la désignation comporte un « a », « q » ou « m » versent un dividende annuel (a), trimestriel (q) ou mensuel (m) selon la décision du Conseil d'administration. Des informations complètes sur les dividendes sont fournies dans la Note 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) par Action fournie dans les informations statistiques correspond à la VL par Action publiée, tandis que l'actif net total fourni dans l'État de l'actif net correspond à la valeur d'actif net (VAN) totale hors ajustement dit « swing adjustment » réalisé en fin de période.

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 30 juin 2016

2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

2.1 DEVICES

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

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

Les états financiers cumulés de la SICAV représentent la somme des états financiers de chaque Compartiment. Les états financiers cumulés sont présentés en euros et en livres 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 2016 étaient les suivants :

1 EUR =	0,831052	GBP	1 GBP =	1,203294	EUR
1 EUR =	1,110950	USD	1 GBP =	1,336800	USD
1 EUR =	1,492009	AUD	1 GBP =	1,795326	AUD
1 EUR =	1,495228	SGD	1 GBP =	1,799199	SGD
1 EUR =	1,442791	CAD	1 GBP =	1,736102	CAD
1 EUR =	1,082287	CHF	1 GBP =	1,302311	CHF
1 EUR =	9,412746	SEK	1 GBP =	11,326305	SEK

L'écart de conversion qui résulte de la conversion des actifs nets au début de la période au moyen des taux en vigueur à la clôture de la période est constaté dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net 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 l'actif net des titres concernés, la valeur de ces titres sera déterminée sur la base du prix de vente pouvant être raisonnablement estimé, déterminé avec prudence et de bonne foi par le Conseil ou sous sa supervision.

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

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 30 juin 2016

2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

2.2 ÉVALUATION DES ACTIFS (SUITE)

(7) Contrats à terme

La SICAV peut, pour le compte d'un Compartiment, souscrire des contrats à terme financiers dans le cadre de sa stratégie d'investissement. Lors de la signature d'un contrat à terme, la SICAV doit déposer auprès d'un courtier un montant (désigné « marge initiale ») égal à un pourcentage donné du prix d'achat indiqué dans le contrat à terme. La marge initiale est comptabilisée dans les « Disponibilités bancaires et auprès des courtiers » dans l'État de l'actif net. Les paiements postérieurs (« marge de variation ») sont effectués ou encaissés quotidiennement par le Compartiment en fonction des fluctuations quotidiennes de la valeur des contrats à terme sous-jacents. Ces paiements postérieurs sont comptabilisés à des fins de reporting financier au titre du résultat latent par le Compartiment. Lorsqu'il effectue une transaction de dénouement, le Compartiment réalise, à des fins comptables, une plus-value ou une moins-value égale à l'écart entre la valeur du contrat à terme objet de la vente et celle du contrat à terme objet de l'achat. Les contrats à terme sont évalués au dernier prix de vente ou, en l'absence de vente, au prix représentant la moyenne entre le cours acheteur et le cours vendeur au moment du dénouement ou si aucun cours acheteur ou vendeur n'est disponible, au dernier cours acheteur. La souscription de contrats à terme implique certains risques liés à la survenance éventuelle de conditions de marché imparfaites. Se reporter au Portefeuille de titres pour obtenir des informations complètes sur les contrats en cours au 30 juin 2016.

(8) Contrats de change à terme

Tous les Compartiments concernés par des ventes et des achats de titres du portefeuille libellés en devises étrangères ou la couverture de Catégories d'actions peuvent souscrire des contrats de change à terme à des fins de couverture contre les risques de change. Ces contrats sont comptabilisés à la Valeur de l'actif netsur 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 2016.

(9) Contrats de swap

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

Les flux de trésorerie encaissés et payés par le Compartiment au titre des contrats de swap sont convertis à la valeur actuelle au jour d'évaluation correspondant à la maturité de ces flux de trésorerie. La valeur des contrats de swap correspond à l'écart entre ces deux conversions de la valeur actuelle. Se reporter au Portefeuille de titres pour obtenir des informations complètes sur les contrats en cours au 30 juin 2016.

(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 2016.

(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 de période :

Nom du Compartiment	Devise	Valeur de l'actif netdes titres estimés à leur juste valeur	% de l'actif net
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	2 619 766	1,42
Global Convertibles Fund	USD	10 711 736	0,95

(12) Engagements d'achats TBA

Certains Compartiments peuvent conclure des engagements d'achats TBA (« TBA ») en vertu desquels ils se sont engagés à acheterdes titres adossés à des hypothèques à un prix unitaire fixe, dont le paiement et la livraison sont prévus à une date ultérieure au delà de la période de règlementcoutumier pour lesdits titres adossés à des hypothèques. Dans le cadre des transactions TBA, les titres spécifiques à livrer ne sont pas identifiés à la date detransaction ; toutefois, les titres livrés doivent respecter les conditions spécifiées, y compris l'émetteur, le tarif et le terme de l'hypothèque, et se conformer aux normes de

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 30 juin 2016

2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

2.2 ÉVALUATION DES ACTIFS (SUITE)

(12) Engagements d'achats TBA (SUITE)

« bonne livraison » reconnues par l'industrie. Les Compartiments souscrivent généralement des transactions TBA dans le but de faire l'acquisition de titres hypothécaires sous-jacents. Jusqu'au règlement, les Compartiments conservent des réserves de liquidité et des actifs liquides suffisants pour procéder aux règlements des engagements TBA. Se reporter au Portefeuille de titres pour obtenir des informations complètes sur les contrats en cours au 30 juin 2016.

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

Plusieurs Compartiments ont encaissé une garantie pour couvrir les résultats latents sur des instruments dérivés négociés de gré à gré. La garantie est calculée et réglée quotidiennement par contrepartie.

Garantie reçue au titre d'instruments financiers dérivés :

Type de garantie	Contrepartie	Devise	Montant de la garantie
Emerging Markets Bond Fund			
Numéraire	Barclays		713 230
Numéraire	Citigroup		960 000
Numéraire	Goldman Sachs		7 327 000
Numéraire	HSBC		1 514 225
Numéraire	Morgan Stanley		1 757 523
		USD	12 271 978
Emerging Markets Local Currency Bond Fund			
Numéraire	Citigroup		513 074
Numéraire	Nomura International		46
		EUR	513 120
Global Convertibles Absolute Return Fund			
Numéraire	Citibank		100 310
Numéraire	Deutsche Bank		211 081
		USD	311 391
Global High Yield Bond Fund			
Numéraire	Goldman Sachs		1 402 000
		USD	1 402 000
Multi-Strategy Target Income Fund			
Numéraire	BNP Paribas		1 707 000
Numéraire	Citigroup		3 960 000
Numéraire	Goldman Sachs		2 940 000
Numéraire	HSBC		320 000
Numéraire	J.P. Morgan		1 700 000
Numéraire	Societe Generale		1 300 000
Numéraire	UBS		320 000
		EUR	12 247 000
Multi-Strategy Target Return Fund			
Numéraire	Barclays		2 805 000
Numéraire	BNP Paribas		18 396 909
Numéraire	Canadian Imperial Bank of Commerce		6 309 915
Numéraire	Citigroup		13 432 564
Numéraire	Deutsche Bank		2 446 000

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 30 juin 2016

3. GARANTIE (SUITE)

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

Type de garantie	Contrepartie	Devise	Montant de la garantie
Numéraire	Goldman Sachs		36 909 852
Numéraire	J.P. Morgan		20 114 136
Numéraire	Morgan Stanley		1 301 589
Numéraire	Nomura International		4 203 187
Numéraire	Societe Generale		4 196 440
Numéraire	Standard Chartered		621 090
Numéraire	UBS		2 277 330
Hors numéraire	UBS		411 527
		EUR	113 425 539

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.

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 J	Catégorie d'actions K	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 (fermé le 1er avril 2016)	1,20% par an	1,20% par an	- 0,60% par an	-	0,60% par an max.	-	- 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 max.	0,60% par an	-	0,60% par an max.	- 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 max.	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 Bond Absolute Return Fund (fermé le 20 janvier 2016)	1,00% par an	1,00% par an	- 0,50% par an	-	-	-	- 0,50% par an	
Global Convertibles Absolute Return Fund	1,50% par an	1,50% 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 max.	-	- 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 max.	0,60% par an	-	0,60% par an max.	0,60% par an max.	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 Income Fund	1,50% par an	1,50% par an	- 0,75% par an	-	0,75% par an	-	- 0,75% par an	

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 30 juin 2016

4. PARTIES LIÉES (SUITE)

4.2 SOCIÉTÉ DE GESTION ET GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (SUITE)

4.2.1 COMMISSIONS DE GESTION (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions A	Catégorie d'actions B	Catégorie d'actions F	Catégorie d'actions I	Catégorie d'actions J	Catégorie d'actions K	Catégorie d'actions M	Catégorie d'actions R
Multi-Strategy Target Return Fund	1,50% par an	1,50% par an	0,75% par an max.	0,75% par an	1,50% par an max.	0,75% par an max.		- 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 max.		- 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 (fermé le 1er avril 2016)	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 Bond Absolute Return Fund (fermé le 20 janvier 2016)	0,20% par an
Global Convertibles Absolute Return Fund	0,25% par an
Global Convertibles Fund	0,25% par an
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 Income Fund	0,25% 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.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 30 juin 2016

4. PARTIES LIÉES (SUITE)

4.2 SOCIÉTÉ DE GESTION ET GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (SUITE)

4.2.2 FRAIS DE DISTRIBUTION (SUITE)

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 aucuns Frais de distribution.

4.2.3 COMMISSION DE PERFORMANCE

La commission de performance n'est versée que si les deux conditions suivantes sont réunies :

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

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

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

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

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

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

Le taux et l'indice de référence utilisés pour calculer la Commission de performance 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%

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 du Compartiment en question, 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, les commissions de suivi et les activités de traitement des commissions). Ces frais sont payables à la fin de chaque mois échu.

La SICAV verse des frais et des débours raisonnables au teneur du registre et agent de transfert, 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 J, M, V et Z) 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.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 30 juin 2016

7. FRAIS D'ADMINISTRATION (SUITE)

La SICAV verse à l'agent d'administration une commission au titre de ses services, laquelle est estimée à 0,05 % par an de la VL moyenne sur la période. Ces frais sont payables tous les mois.

8. RENONCIATION AUX FRAIS

Nonobstant les frais détaillés ci-dessus, le Compartiment Aviva Investors Dynamic Multi Asset vise à préserver ses Actionnaires des fluctuations de ses charges d'exploitation et administratives et a convenu avec la Société de gestion que, lors du cinquième anniversaire de la date de lancement, l'excédent de ces frais en sus de 20 points de base de la Valeur liquidative annuelle moyenne cumulée du Compartiment sur cette période de cinq ans, sera supporté par la Société de gestion, nonobstant le fait que les Frais d'administration, commissions de dépositaire et autres charges sur n'importe quelle année de la période de cinq ans peuvent dépasser 20 points de base de la Valeur liquidative moyenne cumulée du Compartiment.

Au 30 juin 2016, le montant auquel il pourra être renoncé s'élevait à 49 118 EUR.

Le Compartiment Aviva Investors Multi-Strategy Target Return a convenu avec la Société de gestion que l'excédent de l'ensemble des frais engagés en sus de 66 points de base pour les Catégories d'actions K, de 56 points de base pour les Catégories d'actions F, de 85 points de base pour les Catégories d'actions I et R, de 160 points de base pour les Catégories d'actions A et de 185 points de base pour les Catégories d'actions B et J de la moyenne cumulée du total des actifs nets du Compartiment sera supporté par la Société de gestion.

Au 30 juin 2016, le montant auquel il pourra être renoncé s'élevait à 464 288 EUR.

Le Compartiment Aviva Investors Multi-Strategy Target Income a convenu avec la Société de gestion que l'excédent de l'ensemble des frais engagés en sus de 66 points de base pour les Catégories d'actions K, de 160 points de base pour les Catégories d'actions A et de 85 points de base pour les Catégories d'actions I de la moyenne cumulée du total des actifs nets du Compartiment sera supporté par la Société de gestion.

Au 30 juin 2016, le montant auquel il pourra être renoncé s'élevait à 15 389 EUR.

9. FISCALITÉ

IMPOSITION AU LUXEMBOURG

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

La SICAV pourra être sujette 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.

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

Les Compartiments faisant l'objet de prêts de titres au 30 juin 2016 sont les suivants :

Compartiment	Devise du Compartiment	Agent de prêt de titres	Prêt en GBP	Prêt en du Compartiment	Garantie (Type)	Valeur de la garantie en GBP
Emerging Europe Equity Fund	EUR	J.P. Morgan	565 172	680 068	Pas de Trésorerie	598 915
Emerging Markets Bond Fund	USD	AIGSL	180 113 607	240 775 870	Pas de Trésorerie	184 766 987
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	USD	J.P. Morgan	392 964	525 314	Pas de Trésorerie	415 279
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	AIGSL	41 580 858	50 033 997	Pas de Trésorerie	42 353 991

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 30 juin 2016

10. PRÊTS DE TITRES (SUITE)

European Equity Fund	EUR	AIGSL	8 807 564	10 598 089	Pas de Trésorerie	9 539 132
European Equity Income Fund	EUR	AIGSL	7 413 958	8 921 171	Pas de Trésorerie	7 599 305
Global Convertibles Fund	USD	AIGSL	54 350 368	72 655 572	Pas de Trésorerie	55 602 739

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 une note équivalente.
- 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 2016, 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
Asian High Yield Bond Fund	Am	USD	0,058000
Asian High Yield Bond Fund	Im	USD	0,650000
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,052321
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,049170
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,035000
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm USD	USD	0,030000
European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	0,033000
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,033000
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000
Global Aggregate Bond Fund	Bm USD	USD	0,025000
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,034000
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,340000
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,420000

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 30 juin 2016

11. DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,360000
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	3,400000
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	3,400000

La date de paiement étant la date de détachement + 5 jours ouvrables (la « Date de paiement »), la date de détachement étant le jour ouvrable suivant le jour d'enregistrement (la « Date de détachement ») et la date d'enregistrement étant le dernier jour ouvrable du mois (la « Date d'enregistrement »).

Conformément à la décision du Conseil d'administration, les taux de distribution ont été modifiés au cours de l'année 2016.

Le taux de distribution des actions Bm de l'Emerging Markets Local Currency Bond Fund est passé de 0,0475 à 0,035 en janvier 2016.

Le taux de distribution des actions Bm en USD de l'Emerging Markets Local Currency Bond Fund est passé de 0,051 à 0,03 en janvier 2016.

Le taux de distribution des actions Am du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 0,0375 à 0,0385 en janvier 2016.

Le taux de distribution des actions Im du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 0,375 à 0,385 en janvier 2016.

Le taux de distribution des actions Im couvertes en GBP du Multi Strategy Target Income Fund est passé de 0,415 à 0,425 en janvier 2016.

Le taux de distribution des actions Im couvertes en USD du Multi Strategy Target Income Fund est passé de 0,375 à 0,405 en janvier 2016.

Le taux de distribution des actions Km du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 3,75 à 3,85 en janvier 2016.

Le taux de distribution des actions Zm du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 3,75 à 3,85 en janvier 2016.

Le taux de distribution des actions Am du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 0,0385 à 0,034 en avril 2016.

Le taux de distribution des actions Im du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 0,385 à 0,34 en avril 2016.

Le taux de distribution des actions Im couvertes en GBP du Multi Strategy Target Income Fund est passé de 0,425 à 0,42 en avril 2016.

Le taux de distribution des actions Im couvertes en USD du Multi Strategy Target Income Fund est passé de 0,405 à 0,36 en avril 2016.

Le taux de distribution des actions Km du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 3,85 à 3,4 en avril 2016.

Le taux de distribution des actions Zm du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 3,85 à 3,4 en avril 2016.

DISTRIBUTION TRIMESTRIELLE DE DIVIDENDES

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution	Date de détachement du coupon	Date de mise en paiement
Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,649522	01 avril 2016	15 avril 2016
Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	13,573558	01 avril 2016	15 avril 2016
Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	1,312372	01 avril 2016	15 avril 2016
Global Convertibles Fund	Zq Couverte	EUR	2,376740	01 avril 2016	15 avril 2016
Global High Yield Bond Fund	lq Couverte	GBP	1,374199	01 avril 2016	15 avril 2016
Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,879157	01 avril 2016	15 avril 2016
Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	14,528391	01 avril 2016	15 avril 2016
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,715537	01 avril 2016	15 avril 2016
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	12,993822	01 avril 2016	15 avril 2016
Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,662723	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	14,698560	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	1,424014	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global Convertibles Fund	Zq Couverte	EUR	2,548376	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global High Yield Bond Fund	lq Couverte	GBP	0,529208	04 janvier 2016	18 janvier 2016

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 30 juin 2016

11. DISTRIBUTION 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	Kq Couverte	EUR	13,244628	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	15,055957	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,950786	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	14,239549	04 janvier 2016	18 janvier 2016

DISTRIBUTION ANNUELLE DE DIVIDENDES

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution	Date de détachement du coupon	Date de mise en paiement
Asian Equity Income Fund	Ba	USD	0,069392	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Asian High Yield Bond Fund	Ia Couverte	EUR	2,627267	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Asian High Yield Bond Fund	Ka Couverte	EUR	27,543669	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Emerging Europe Equity Fund	Ba	EUR	0,040677	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Emerging Europe Equity Fund	Ra GBP	GBP	0,215519	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Emerging Markets Bond Fund	Ra GBP	GBP	0,530153	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Emerging Markets Equity Income Fund	Ba	USD	0,046325	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Emerging Markets Equity Income Fund	Ra GBP	GBP	0,250287	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Emerging Markets Equity Income Fund	Za	USD	33,000968	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ba	USD	0,046294	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ra	USD	0,177618	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ra GBP	GBP	0,169277	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Aa	EUR	0,486869	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Ia	EUR	4,563490	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Ia GBP	GBP	4,666233	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Ra GBP	GBP	0,416470	04 janvier 2016	18 janvier 2016
European Corporate Bond Fund	Ba	EUR	0,026196	04 janvier 2016	18 janvier 2016
European Real Estate Securities Fund	Ba	EUR	0,089605	04 janvier 2016	18 janvier 2016
European Real Estate Securities Fund	Za	EUR	26,792556	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global Convertibles Absolute Return Fund	Ia	USD	0,697821	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global Convertibles Absolute Return Fund	Ia Couverte	EUR	0,832746	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global Convertibles Absolute Return Fund	Ia Couverte	GBP	0,918505	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global Convertibles Fund	Ia GBP	GBP	0,169873	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global Convertibles Fund	Ia Couverte	GBP	0,139424	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global Convertibles Fund	Ra	USD	0,006377	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global Convertibles Fund	Ra Couverte	EUR	0,027106	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global Convertibles Fund	Ra Couverte	GBP	0,008040	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global High Yield Bond Fund	Ba Couverte	EUR	0,456015	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global High Yield Bond Fund	Ia	USD	5,494979	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	CHF	5,619347	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	EUR	5,562617	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	GBP	5,678847	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global High Yield Bond Fund	Ra	USD	0,134100	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Global High Yield Bond Fund	Ra Couverte	GBP	0,534604	04 janvier 2016	18 janvier 2016

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

au 30 juin 2016

11. DISTRIBUTION 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	Ra Couverte	SGD	0,139737	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Long Term European Bond Fund	Ba	EUR	1,176532	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	EUR	5,560618	04 janvier 2016	18 janvier 2016
Short Term European Bond Fund	Ba	EUR	0,126431	04 janvier 2016	18 janvier 2016
UK Opportunities Fund	Aa	GBP	0,184611	04 janvier 2016	18 janvier 2016
UK Opportunities Fund	Ra	GBP	0,249673	04 janvier 2016	18 janvier 2016
US Equity Income Fund	Ia	USD	1,329934	04 janvier 2016	18 janvier 2016

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES

au 30 juin 2016

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	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274939718	212 643,04	1,90	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0010019817	163 880,12	2,15	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0206564840	190,40	2,14	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160787940	7 718,57	1,09	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1370700145	50,99	1,05	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions V de capitalisation (fermée le 27 juin 2016)	LU1088029019	2 327,81	0,16	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560706995	56 773,06	0,16	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	LU1307333440	7 253,14	0,06	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1360566621	0,83	0,15	-
Aviva Investors - Asian High Yield Bond Fund					
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A de capitalisation (fermée le 1er avril 2016)	LU0939950159	22 565,33	1,56	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Am de distribution (fermée le 1er avril 2016)	LU1184722178	9,04	1,15	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I de capitalisation (fermée le 01 avril 2016)	LU0939950316	4 446,85	0,86	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I de capitalisation couverte en EUR (fermée le 1er avril 2016)	LU1208697109	5,53	0,75	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia de distribution couverte en EUR (fermée le 1er avril 2016)	LU1208715364	5,53	0,75	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Im de distribution (fermée le 1er avril 2016)	LU1184722335	6,23	0,79	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Im de distribution couverte en EUR (fermée le 1er avril 2016)	LU1301384381	3,94	0,79	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ka de distribution couverte en EUR (fermée le 1er avril 2016)	LU1251502685	10 401,73	0,46	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Z de capitalisation (fermée le 01 avril 2016)	LU0939950589	91 314,14	0,09	-
Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund					
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274937183	98 315,93	2,11	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0083327972	426 418,02	2,30	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0206567355	273,92	2,18	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160773130	28 023,40	1,11	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0965944456	12,31	0,97	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU1088028045	1,11	0,11	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	LU1088028128	1,40	0,11	-
Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund					
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274939478	61 880,67	1,50	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0401379044	12 032,16	1,50	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0180621863	398 191,26	1,75	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0206569211	859 600,35	1,72	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte EUR	LU0726752743	341,15	1,76	-

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

au 30 juin 2016

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
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation	LU1088028557	0,52	0,04	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0180621947	993 934,94	0,79	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU0923982770	74 524,75	0,80	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0401379127	129 833,85	0,80	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	LU0981924250	124 020,61	0,78	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation	LU1184721956	4,18	0,40	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	LU1329693706	23 213,36	0,44	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721873	251 545,73	0,44	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0965944886	15,51	0,91	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions V Capitalisation	LU0631496246	59 202,68	0,05	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions V de capitalisation en EUR (fermée le 18 mars 2016)	LU0613544419	3 403,89	0,05	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707613	351,55	0,05	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0532757456	75 675,41	0,05	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	LU0725747298	469 305,88	0,06	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation Couverte GBP	LU1329693888	116 064,61	0,08	-
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund					
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274940138	132 309,58	2,00	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0047882062	175 977,68	2,26	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	LU0280564351	149 274,02	2,27	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0206567199	18,73	2,22	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160791975	84 430,59	1,07	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation	LU1088029282	308 809,56	1,07	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	LU1332268348	33 203,08	0,63	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1370700228	52,10	1,07	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0965944704	12,66	0,93	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707704	369 392,20	0,09	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	LU1229249047	50 585,08	0,08	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	LU1301384894	191 072,42	0,06	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Za Distribution	LU1048560632	0,67	0,07	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1322428019	39 188,44	0,06	-
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund					
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0300873303	61 287,98	2,15	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0300873642	160 438,36	2,39	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	LU0280563387	284 599,63	2,39	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0300873725	20,61	2,22	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation	LU1088028631	1,68	0,19	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0300874459	241 204,69	1,20	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution	LU0965944530	9,14	0,95	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0965944613	142,73	1,20	-

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

au 30 juin 2016

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
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707456	154 596,59	0,20	-
Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund					
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0273494806	432 226,63	1,53	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution	LU1099408798	11,79	1,23	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0273496686	112 792,23	1,81	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation USD	LU0490651758	8 039,63	1,79	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0274935138	187 756,63	1,78	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution USD	LU0459039664	264 875,75	1,78	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0273498039	583 185,49	0,82	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution	LU0861996451	157 472,39	0,82	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	LU0280564948	302 716,02	0,81	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373243770	2,35	0,76	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0880135222	8,27	0,77	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707969	333 731,92	0,07	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1329465741	235 604,77	0,05	-
Aviva Investors - European Corporate Bond Fund					
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274933786	305 221,87	1,22	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0137992961	131 401,84	1,42	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0010020823	54 741,30	1,42	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160771357	101 304,61	0,68	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560708850	22 018,30	0,08	-
Aviva Investors - European Equity Fund					
European Equity Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274934750	624 326,06	1,83	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0010019577	1 847 813,06	2,06	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160772918	892 257,88	1,00	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373243853	40,31	1,00	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560709072	16 787,31	0,08	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	LU1309524459	0,76	0,07	-
Aviva Investors - European Equity Income Fund					
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274935054	551 868,31	1,85	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0157818666	256 885,29	2,08	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160781745	28 130,43	0,99	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560709155	255 697,45	0,09	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1360566548	0,33	0,05	-
Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund					
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274935567	438 432,87	1,85	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0160768213	418 166,05	2,10	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte USD	LU1283677133	8 437,37	2,10	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0162920101	23,64	1,89	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU1288041707	14,53	1,95	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte USD	LU1277592439	5 050,53	2,12	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160782800	26 181,83	0,99	-

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

au 30 juin 2016

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
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373243937	2,50	0,85	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions Za Distribution	LU1040397157	17 391,17	0,11	-
Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund					
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0428042740	1 993,81	1,27	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation USD	LU0562506468	840,24	1,27	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0432678927	749,73	1,24	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution USD	LU0562507193	741,71	1,25	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0553627182	161 582,62	0,11	-
Aviva Investors - Global Bond Absolute Return Fund					
Global Bond Absolute Return Fund	Catégorie d'actions I de capitalisation (fermée le 20 janvier 2016)	LU0747473295	137 667,13	0,80	-
Global Bond Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Z de capitalisation (fermée le 20 janvier 2016)	LU0747473451	9 727,31	0,17	-
Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund					
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0459998232	187 807,74	1,86	-
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0459997697	395 122,68	1,00	0,16
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU0630373545	28 707,22	0,99	-
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0459998588	277 480,67	1,00	0,04
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution	LU0459997770	2 308,00	1,01	0,30
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	LU0643905549	56 129,74	1,01	0,09
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	LU0459999123	118 282,28	1,02	0,20
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373244158	2,59	0,86	-
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560710161	50 230,04	0,12	-
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0560709825	184 266,81	0,12	-
Aviva Investors - Global Convertibles Fund					
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274938744	557 493,04	1,46	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	LU0401378319	13 904,85	1,49	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0280566992	272 374,17	1,51	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution GBP	LU0280567370	6 324,26	1,50	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution Couverte GBP	LU0367993077	49 439,79	1,50	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0144879052	170 420,46	1,74	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	LU0280567701	26 455,44	1,75	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0401378400	8 843,37	1,75	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160787601	457 536,44	0,79	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	LU0280568188	209 578,05	0,79	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	LU0837066355	984 534,12	0,78	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU0401378822	5 399,93	0,82	-

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

au 30 juin 2016

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	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0280568261	1 198 767,80	0,81	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	LU1191282695	3 039,74	0,81	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	LU0280568428	47 090,66	0,79	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	LU0367993150	482 615,13	0,81	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721360	167 108,50	0,43	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373244075	2,33	0,79	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution	LU1011493662	1492,59	0,83	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte EUR	LU1011494041	7,99	0,68	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	LU0880135149	6 581,44	0,86	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0675046311	15 959,09	0,08	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	LU0560710591	609,01	0,07	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0560710757	441 835,36	0,07	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	LU0905156674	166 859,90	0,07	-
Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund					
Global Emerging Markets Index Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0514066991	49 750,15	0,67	-
Global Emerging Markets Index Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0537606781	337 796,90	0,13	-
Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund					
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0367993317	2 792 778,53	1,50	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	LU0693856568	390 552,01	1,50	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0367993408	934 495,12	1,50	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	LU0520002626	73 149,35	1,51	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Am Distribution	LU0752094010	850 987,07	1,49	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Am Distribution Couverte GBP	LU0397833129	90 045,66	1,51	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Am Distribution Couverte SGD	LU0520002972	213 325,07	1,50	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0562505734	323 291,41	1,74	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	LU0432679735	4 631,59	1,77	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution Couverte EUR	LU0641126270	56 262,88	1,76	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0562505817	1 567 908,10	1,75	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation	LU1088029100	4,87	0,05	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0367993663	4 612 881,23	0,81	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CAD	LU0497137546	138 269,26	0,81	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0367993747	1 983 230,53	0,81	-

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

au 30 juin 2016

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	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	LU0766450869	556 555,21	0,82	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SEK	LU1210989031	2 122,44	0,81	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution	LU0650814238	114 871,73	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte CHF	LU0649528386	164 832,36	0,81	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	LU0650813693	289 300,85	0,82	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	LU0397835769	834 343,69	0,81	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Iq Distribution Couverte GBP	LU1318336952	25,17	0,82	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation	LU1184722095	4,25	0,42	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	LU1391831341	1,36	0,66	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721444	370 538,29	0,42	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation	LU0938923728	251 116,39	0,54	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	LU0938924023	36 730,17	0,55	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte EUR	LU0938923561	61 978,74	0,55	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte GBP	LU0864203509	8,32	0,49	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1288964064	14 288,70	0,83	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	LU1288964494	18 611,28	0,88	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	LU1288964650	9 453,91	0,86	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte SGD	LU1288964577	3,19	0,57	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution	LU1288964148	5,96	0,76	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	LU0880134928	24 463,64	0,86	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte SGD	LU1288964221	3,19	0,58	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0616814850	30 261,29	0,06	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0553627935	718 163,07	0,07	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	LU0725747025	276 165,15	0,07	-
Aviva Investors - Long Term European Bond Fund					
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274933604	296 130,34	1,23	-
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0044652708	172 352,27	1,45	-
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0044654233	8 432,23	1,43	-
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560711219	25 248,74	0,12	-
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Income Fund					
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Am Distribution	LU1265342136	11,85	1,56	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Am Distribution Couverte USD	LU1435410375	0,77	3,47	-

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

au 30 juin 2016

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
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Im Distribution	LU1265342565	66 178,73	0,86	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Im Distribution Couverte GBP	LU1265342482	47 841,06	0,85	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Im Distribution Couverte USD	LU1301384977	11 333,71	0,85	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Km Distribution	LU1265342649	611 265,60	0,64	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Zm Distribution	LU1265342995	66 600,57	0,12	-
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund					
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU1074209328	254 579,48	1,62	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	LU1074209674	1 749,79	1,71	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte GBP	LU1336270811	444,22	1,70	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	LU1206712785	8 901,27	1,59	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte USD	LU1206713676	39 132,14	1,61	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ay Capitalisation	LU1195384919	1 196,03	1,62	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ay Capitalisation Couverte USD	LU1431694998	1,00	2,92	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU1195385643	64 896,19	1,89	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	LU1220879305	342 647,15	0,57	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte USD	LU1082045599	136 768,36	0,59	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU1074209757	3 035 947,43	0,83	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU1074209914	76 665,16	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	LU1084540324	119 097,85	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SGD	LU1206725092	144 904,32	0,87	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	LU1074210094	316 814,69	0,86	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation USD	LU1074209831	16 496,84	0,82	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation	LU1253880782	34 359,52	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte GBP	LU1227064273	257 142,36	0,86	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte USD	LU1206737006	138 468,22	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions J Capitalisation	LU1207761260	819 205,42	1,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation	LU1225026605	4 749 375,00	0,63	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte GBP	LU1260038622	195 180,99	0,63	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte USD	LU1361071357	1,13	0,70	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373244232	160,45	0,81	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	LU1431695029	0,86	2,44	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	LU1373244315	885,27	0,98	-

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

au 30 juin 2016

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
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	LU1318336440	120 713,24	0,88	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation	LU1253880865	4 445,62	0,87	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	LU1251116965	1 101,67	0,90	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte USD	LU1431694725	0,73	2,13	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU1074210177	218 515,51	0,06	-
Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund					
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU1088029878	9 437,70	1,22	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0747473022	107 938,15	0,68	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU1044012950	509 820,45	0,67	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU1028903703	708 041,34	0,67	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	LU0756178793	307 290,61	0,67	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721527	120 912,02	0,34	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0790111180	26 242,08	0,08	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	LU0747472990	248 06-	0,07	-
Aviva Investors - Short Term European Bond Fund					
Short Term European Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274938660	197 824,72	1,07	-
Short Term European Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0089594716	158 507,53	1,29	-
Short Term European Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0089594807	1 226,82	1,29	-
Aviva Investors - UK Opportunities Fund					
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution	LU0274937936	4 978,81	1,83	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0010020310	251 565,34	2,07	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160960752	36 514,30	1,00	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1370700061	2,25	0,81	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution	LU0880135065	7 148,29	1,04	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560712530	33 892,65	0,08	-
Aviva Investors - US Equity Income Fund					
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0837066439	323 640,20	1,85	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU1005247751	448 948,27	2,10	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0837066512	348 808,16	1,01	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution	LU0957618282	600,14	0,99	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373244406	46,17	1,00	-

Le TFE d'Aviva Investors 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