

# AMUNDI INFLATION MONDE

OPCVM de droit français

Société de gestion

**Amundi Asset Management**

Sous déléguataire de gestion comptable en titre  
**CACEIS Fund Administration France**

Dépositaire

**CACEIS BANK**

Commissaire aux comptes

**PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT**

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## Sommaire

	Pages
<b>Caractéristiques de l'OPC</b>	<b>3</b>
<b>Compte rendu d'activité</b>	<b>4</b>
<b>Vie de l'OPC sur l'exercice sous revue</b>	<b>16</b>
<b>Informations spécifiques</b>	<b>17</b>
<b>Informations réglementaires</b>	<b>18</b>
<b>Certification du Commissaire aux comptes</b>	<b>22</b>
<b>Comptes annuels</b>	<b>27</b>
Bilan Actif	28
Bilan Passif	29
Hors-Bilan	30
Compte de Résultat	31
<b>Annexes aux comptes annuels</b>	<b>32</b>
Règles et méthodes comptables	33
Evolution de l'Actif net	35
Compléments d'information	36
Tableau des résultats au cours des cinq derniers exercices	44
Inventaire	45
<b>Annexe(s)</b>	<b>46</b>
Caractéristiques de l'OPC (suite)	47
Rapport annuel de l'OPC Maître	49

## Caractéristiques principales du fonds

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

### AMUNDI INFLATION MONDE

Classe I - Code ISIN : (C) FR0010187674

OPCVM de droit français géré par Amundi Asset Management, société de Amundi

#### Objectifs et politique d'investissement

Classification AMF ("Autorité des Marchés Financiers") : Obligations et autres titres de créance internationaux

En souscrivant à AMUNDI INFLATION MONDE - I, vous investissez dans des titres obligataires internationaux indexés sur l'inflation, au travers d'AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR.

En effet, votre investissement est réalisé en quasi-totalité dans le compartiment AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR d'Amundi Asset Management Funds, SICAV de droit Luxembourgeois, et accessoirement en liquidité.

L'objectif de votre fonds est de réaliser une performance supérieure à son indice de référence, après prise en compte des frais courants.

La performance de AMUNDI INFLATION MONDE - I peut être inférieure à celle de AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR en raison notamment de ses propres frais.

La stratégie de votre fonds est identique à celle d'AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR, à savoir :

« Le Compartiment a pour objectif de surperformer son indicateur de référence, l'indice Barclays World Government Inflation Linked Bond All Markets Euro Hedged, en investissant essentiellement dans des obligations internationales indexées à l'inflation (i) qui présentent le meilleur profil risque-rendement sur un horizon de trois ans, (ii) qui génèrent des rendements inférieurs tout en demeurant relativement sûres (obligations de catégorie « Investment Grade ») et (iii) qui sont émises dans une devise d'un pays de l'Organisation de Coopération et de Développement Economiques (OCDE) ou de l'Union européenne.

L'emploi d'instruments financiers dérivés fera partie intégrante de la politique et des stratégies d'investissement du Compartiment à des fins de couverture, d'arbitrage et/ou d'exposition aux devises, aux taux d'intérêt, aux risques de crédit et à l'inflation. Le Compartiment ne vise pas à répliquer cet indicateur de référence et peut donc s'en écarter de façon significative. »

L'OPC est géré activement et vise à obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence. Sa gestion est discrétionnaire : il est principalement exposé aux émetteurs de l'indice de référence et peut être exposé à des émetteurs non inclus dans cet indice. La stratégie de gestion intègre un suivi de l'écart du niveau de risque du portefeuille par rapport à celui de l'indice. Un écart significatif par rapport au niveau de risque de cet indice est anticipé.

L'OPC est soumis à un risque en matière de durabilité au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure ») tel que défini dans le profil de risque du prospectus.

Le résultat net et les plus-values nettes réalisées du fonds sont systématiquement réinvestis chaque année.

Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne.

Recommandation : ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans.

#### Profil de risque et de rendement

à risque plus faible,

à risque plus élevé,

rendement potentiellement plus faible

rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	<b>4</b>	5	6	7
---	---	---	----------	---	---	---

Le niveau de risque de ce FCP reflète principalement le risque du marché des obligations indexées à l'inflation sur lequel il est investi.

Les données historiques utilisées pour le calcul de l'indicateur de risque numérique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.

La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Les dispositions en matière de souscription/rachat d'AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR, dans lequel est investi votre fonds, sont expliquées dans la partie Conditions de souscriptions et de rachats du prospectus d'AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR.

Les risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur sont :

- Risque de crédit : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
- Risque de liquidité : dans le cas particulier où les volumes d'échange sur les marchés financiers sont très faibles, toute opération d'achat ou vente sur ces derniers peut entraîner d'importantes variations du marché.
- Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.
- L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative de votre portefeuille.

## Compte rendu d'activité

Juillet 2020

En juillet, le sentiment de marché a fluctué selon l'appréciation donnée au support inconditionnel des autorités monétaires et fiscales ou à la réalité économique. Les Banques centrales n'ont pas ajouté aux mesures prises mais restent résolument prêtes à maintenir les conditions de liquidités nécessaires à la reprise économique. En revanche, les pays européens ont trouvé un accord de 750Mds d'euros d'investissements d'ici 2024 pour favoriser la reprise et le redéploiement de l'activité vers les secteurs porteurs, financé par des émissions obligataires. Les indicateurs avancés (PMI supérieurs à 50 pour la France, l'Allemagne, les USA dans le secteur manufacturier) montrent la poursuite du rattrapage de l'activité peut-être même plus rapide qu'initialement estimé. Les statistiques économiques du mois de juin illustrent ce rebond : ventes de détail en hausse de 3,8% sur un an en Allemagne et +1,3% en France, production industrielle en hausse de 5 à 8% sur le mois de juin dans les différents pays mais toujours 20 à 25% inférieure au niveau d'il y a un an. La chute historique d'activité du second trimestre (-12% sur le trimestre dans la Zone Euro portant à -15% la perte d'activité sur un an) publiée à la fin du mois explique une partie de la dynamique baissière des taux. L'autre élément probablement à prendre en compte est la poursuite de l'augmentation des infections dues au coronavirus dans le monde et une reprise des cas en Europe et aux Etats-Unis laissant craindre un nouveau coup d'arrêt économique. Enfin, l'investissement, au moins temporaire, des liquidités déployées par les Banquiers centraux a certainement joué un rôle. Les taux « refuge » allemand et américain ont baissé d'une bonne dizaine de points de base à -0,55% et +0,53%. Les primes des pays périphériques ont bénéficié largement de l'accord européen. En effet, l'Italie et l'Espagne sont les principaux bénéficiaires des dépenses européennes sans être touchés au final par la réduction de la part « subventionnée ». Les taux italiens baissent par exemple de 30bps environ et sont désormais sous la barre de 1% pour le taux à 10ans. Les anticipations d'inflation ont continué leur progression (entre 10 et 20bps) alimentée par des chiffres de hausse de prix finalement moins mauvais qu'attendus. Leur sensibilité à toute nouvelle moins mauvaise prouve combien ces anticipations sont basses. Leur courbe montre à la fois que les actions de relance menées ont une certaine crédibilité mais également que le chemin sera long. En effet, les anticipations à court terme sont encore loin de la fourchette de fluctuation d'avant crise, alors que les anticipations à plus de 10 ans l'ont réintégré. La baisse temporaire pour 6 mois de la TVA en Allemagne comme le décalage des périodes de soldes en France et Italie vont contribuer à brouiller le message. Au cours du mois, nous avons réduit certaines positions car leur valorisation s'améliorant, le potentiel de performance supplémentaire diminue. Nous avons réduit progressivement l'exposition aux obligations indexées sur l'inflation d'abord sur la BTP€i 2041 puis sur l'OAT€i 2029 à la fin du mois. Enfin, quand le spread italien 10ans s'est stabilisé en dessous de 150bp contre Allemagne, nous avons vendu 1/3 de notre sur exposition. Le calibrage actuel des positions nous semble adapté au potentiel de performance attendu des actifs sous-jacents. Les achats récurrents des Banques centrales, l'absence d'émissions conséquentes en août et le faible degré d'investissement des acteurs de marché pourrait permettre une appréciation supplémentaire surtout si la reprise se confirme. Le Plan de relance reste cependant soumis à la validation du Parlement européen puis des Parlements nationaux ; cela pourrait être l'occasion de séquences de marché moins favorables aux actifs risqués. La performance du portefeuille continue de s'améliorer à la fois en absolu et en relatif à son indice de référence grâce aux allocations sur la dette périphérique et les indexées inflation.

Août 2020

L'influence des mesures monétaires et fiscales ainsi que l'amélioration de l'activité favorisée par la reprise des échanges entre pays européen a permis de poursuivre la tendance observée sur les marchés financiers au mois de juillet. La BCE a poursuivi ses achats, participant à la baisse de la volatilité des spreads. Le programme européen SURE, demandé à hauteur de 85mds€ sur l'enveloppe de 100mds€, fournira un financement bon marché pour soutenir le marché du travail ; l'Italie et l'Espagne en seront les principaux bénéficiaires. Ainsi les primes des pays périphériques ont continué leur contraction : -6bps sur le taux 10 ans italien contre Allemagne maintenant à 149bps, -7bps pour les 10 ans espagnol et portugais vers 80bps. L'exposition espagnole a néanmoins été diminuée pour la ramener à +25bp de sensibilité au-delà de l'indice de référence. Elle a également été partiellement raccourcie de 10 ans vers 5 ans. A la fin du mois, lors du symposium de Jackson Hole, le Président de la Fed a annoncé l'évolution de l'objectif d'inflation vers une mesure moyenne ce qui permet d'envisager des périodes d'inflation supérieures à l'objectif de long terme de 2%. En clair, la Fed attendra des signaux manifestes d'atteinte du plein emploi au travers d'une accélération des salaires et de leur transmission dans les prix finaux avant d'agir. Ce changement a évidemment renforcé

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

les anticipations d'inflation à long terme et l'augmentation de la pente de la courbe pour intégrer une prime de terme un peu plus importante. La BCE pourrait-elle emprunter cette voie ? Les marchés vont se poser la question. Pour l'instant, la remontée de l'€ combinée aux impacts de la baisse de la TVA et des soldes plus tardives en Italie et France ont amené l'inflation annuelle à -0.2% et l'inflation sous-jacente à +0.4% en août. La thématique inflation soutenue par les conséquences de cette crise (relocalisations d'activité stratégiques, création monétaire, ...) et des « meilleurs » chiffres les mois précédents s'est essouffée en toute fin du mois. L'appréciation des anticipations d'inflation à long terme durant les 3 premières semaines (+10bps) a été mise à profit pour réduire significativement l'exposition du portefeuille aux anticipations d'inflation, qui est désormais proche de la neutralité. A court terme, peu de facteurs sont susceptibles de prolonger l'engouement pour la classe d'actifs : Le pétrole, principal soutien des valorisations de l'inflation, a trouvé un point d'atterrissage entre 40 et 45 dollars le baril, soit 25% de moins qu'en 2019. Sur ces niveaux, il faudra attendre Mars 2021 pour qu'il contribue de nouveau positivement aux chiffres d'inflation. La thématique déflationniste va reprendre de la vigueur avec une période d'inflation négative ou nulle qui va perdurer presque 6 mois. Compte tenu de la corrélation historique entre inflation réalisée et inflation anticipée, la progression récente des anticipations d'inflation paraît difficilement soutenable. Dans ce contexte, les taux d'intérêt ont fluctué au gré des émissions, de l'annonce de la Fed et des chiffres d'activité. Les indices PMI ont un peu ralenti sur le secteur des services mais les enquêtes nationales (INSEE, IFO, ISTAT) restent bien orientées. La remontée des cas de Covid-19 en Europe ajoute un peu d'incertitude même si les mesures de confinement devraient être appliquées localement d'autant que les cas graves restent contenus. Au cours du mois, les taux allemands à 10 ans ont augmenté de 12 points de base pour atteindre -0,40%, tandis que les taux américains à 10 ans ont augmenté de 17 points de base pour atteindre +0,70%. Cette volatilité du marché a été mise à profit grâce à des options de vente ainsi qu'un fort biais à la sous exposition au risque de taux. Le niveau de -0.40% sur le taux 10 ans allemand semblant un être un plus haut local, l'exposition au risque de taux du fonds a été ramenée au niveau de l'indice à la fin du mois. En effet, la BCE reste très active et les émissions nettes seront négatives d'ici la fin de l'année car les Trésors ont déjà finalisé plus de 65% à 80% de leurs programmes. La performance relative du fonds a bénéficié de la remontée des taux du mois d'août et de ses positions très longues sur les anticipations d'inflation, mais aussi de son positionnement plus modeste en dette périphérique.

## Septembre 2020

Les marchés de taux ont été relativement calmes au cours du mois. Malgré des incertitudes se profilant à l'horizon (élections régionales en Italie, les tensions liées au Brexit, le début de la course électorale aux États-Unis et la résurgence des cas de contamination à la Covid-19 à travers le monde) la volatilité est tombée à son niveau le plus bas depuis le début de l'année, annihilée par les mesures d'assouplissement prises par les banques centrales du monde entier. La BCE et la Réserve fédérale ont toutes deux maintenu leur engagement à soutenir la reprise économique, restant prudentes face aux risques persistants pouvant peser sur la croissance mondiale et ce, malgré de meilleures données économiques. Le résultat du nouveau TLTRO-III fin septembre a été un succès assez inattendu, ajoutant toujours plus de liquidités avec 174,5 milliards d'euros absorbés par 388 banques. Lors de la commission des affaires économiques et monétaires du Parlement européen, Christine Lagarde a mis en garde contre la persistance de la déflation dans la zone euro au cours des prochains mois, en partie due à la récente appréciation de l'euro mais aussi et surtout à la faiblesse du prix du pétrole. En cohérence avec la nouvelle orientation de ciblage d'inflation vers une moyenne autour de 2% sur un horizon plus long et dépendant du marché du travail, le FOMC a annoncé qu'il maintiendra ses taux proches de zéro jusqu'en 2023 au moins, tout en conservant inchangé pour le moment son programme d'achat d'actifs. Sur le plan économique, des deux côtés de l'Atlantique, l'indice PMI manufacturier a été meilleur que prévu mais l'indice PMI composite a chuté ce mois-ci par rapport à août, le secteur des services ayant été particulièrement touché par les mesures restrictives prises par les gouvernements pour contrer la circulation du virus. En effet, suite à l'augmentation des cas en Europe, des pays comme la France, l'Allemagne et l'Irlande ont renforcé les restrictions. Cela a eu un effet négatif sur les secteurs des services (restaurants, bars, hôtels) et leurs perspectives si de nouvelles restrictions plus sévères sont mises en place. Au cours du mois, les rendements des obligations d'État ont chuté. Les taux allemands à 10 ans baissent de 13 pb pour atteindre -0,52%, soit la limite inférieure de la fourchette des cinq derniers mois. En revanche, les obligations du Trésor américain à 10 ans n'ont baissé que de 3 pb, à +0,68%. La prime italienne s'est resserrée de 11 points de base au cours du mois, grâce aux résultats positifs liés au référendum constitutionnel italien et aux élections régionales (le PD conserve 3 régions sur les 6). Soutenu par le parti Cinq Etoiles (M5S), le référendum a adopté par 69,6% des voix la réduction d'un tiers du nombre de parlementaires. Dans l'ensemble, ces résultats réduisent les risques d'instabilité politique à l'avenir. Les primes de l'Espagne et du Portugal se sont également resserrées contre Allemagne, de respectivement 3 pb et 4 pb.

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

Nous avons préféré concentrer notre exposition sur l'Italie, à la défaveur de l'Espagne (neutre). Suite aux élections régionales, l'Italie bénéficie d'un meilleur environnement politique et sanitaire qui devrait lui permettre d'afficher de meilleurs résultats économiques. L'inflation euro est tombée à -0,2% (a/a) en Août et à -0,3% (a/a) en Septembre, mettant un terme net au regain d'optimisme sur la classe d'actif qu'avaient suscités les surprises positives des mois précédents. Cette chute n'est pas le résultat direct d'une baisse des prix liée au Covid, mais surtout d'un effet calendaire lié au changement des dates de soldes en France et en Italie. Les soldes ayant été repoussées, la baisse des prix habituellement observée en Juillet s'est produite en août. L'inflation étant lue en glissement annuel, le chiffre d'inflation de Juillet était bien plus élevé, et celui d'août nettement plus bas. Cet effet s'est prolongé en septembre avec le décalage des soldes italiennes. De surcroît, les baisses de TVA temporaires en Allemagne et en Grèce ainsi qu'un pétrole toujours 25% moins cher qu'en 2019 feront perdurer l'inflation à un niveau négatif ou nul jusqu'à la fin du premier trimestre 2021. Nous avons anticipé cette baisse prononcée de l'inflation, et avons dès cet été commencé à réduire notre exposition aux point morts d'inflation. L'évolution des anticipations d'inflation nous a donné raison, avec une baisse significative de 15 pb sur le mois, que ce soit en Europe ou aux Etats-Unis. Nous restons cependant plus constructifs sur l'inflation US au regard de la dynamique de croissance, de la dynamique sanitaire, et plus prosaïquement parce que la déflation ne sera pas un thème d'inquiétude comme elle le sera en Europe dans les mois qui viennent. Enfin, et comme depuis de nombreux mois, nous conservons notre positionnement à la baisse des anticipations d'inflation britanniques malgré les évolutions assez négatives des négociations. A 3.5% sur 10 ans, celles-ci nous paraissent bien trop élevées compte tenu du faible niveau d'inflation réalisée. En contrepartie, nous avons augmenté la duration sur la dette anglaise afin de mitiger les risques. Le mois d'octobre pourrait marquer le retour de la volatilité, avec plusieurs facteurs de risques majeurs (Brexit le 15, et élections US début novembre). Compte tenu de ces incertitudes, nous privilégions une approche prudente : - Neutralité sur les anticipations d'inflation. - Duration au moins au niveau de l'indice. - Baisse de l'exposition aux pays périphériques. - Long d'Allemagne contre France. - Long de volatilité (via options). Au sein du portefeuille, nous conservons notre exposition longue d'inflation française contre inflation européenne. Ce positionnement a pénalisé la performance du portefeuille ce mois-ci, mais nous restons convaincus de son potentiel.

## Octobre 2020

La tendance observée sur la fin du 3<sup>e</sup> trimestre s'est renforcée au mois d'octobre. Le sentiment de marché s'est nettement détérioré dans un contexte de durcissement des restrictions pour combattre cette deuxième vague virulente de l'épidémie de Covid. Les nouvelles mesures ont mis fin au calme qui régnait sur les marchés depuis fin août. Les indicateurs de volatilité sont repartis à la hausse et les indices actions ont chuté (Eurostoxx 50 -7.3%, S&P 500 -2.7%) intégrant les effets délétères de ces annonces sur la reprise économique. L'activité économique avait pourtant enregistré une croissance record au cours du troisième trimestre avec +7,4% aux États-Unis et +12.1% en Union Européenne (+8,2% en Allemagne, +16-17% en Italie et en Espagne, et +18,2% en France) (données trimestrielles en glissement annuel). Malgré ce rebond historique, la résurgence de la pandémie et des mesures associées risquent d'entraîner un nouveau ralentissement dans les mois à venir. L'impact sur le moral des investisseurs et des consommateurs risque d'alimenter la dichotomie entre le secteur manufacturier qui poursuit son expansion post-covid et celui des services qui ne cesse d'être affecté par les restrictions gouvernementales. Contrairement aux marchés des actions, les mouvements de taux restent pour l'heure contenus, principalement grâce au soutien des Banques Centrales. La BCE vient d'ailleurs de s'engager implicitement à "re-calibrer ses instruments" lors de la réunion du conseil des gouverneurs de décembre. Parallèlement, les émissions obligataires de l'Union Européenne (EU) ont été largement sursouscrites (€230Mds demandés pour deux souches d'un montant total de €17Mds). Dans ce contexte, les taux allemands à 10 ans ont chuté de 11bps pour atteindre -0,63% tandis que les obligations du Trésor américain à 10 ans ont augmenté de 19 bps, à +0,87%, tenant compte des sondages en faveur de Joe Biden et de son plan de relance de \$2 000Mds. Le spread 10 ans italien a continué de se resserrer sur la première quinzaine du mois pour finalement revenir à son niveau de fin septembre à savoir 139bps. Nous avons profité de la première phase de resserrement pour continuer à alléger notre exposition à la dette italienne. Sur le 10 ans, les spreads de l'Espagne et du Portugal ont bénéficié de l'espoir d'une nouvelle augmentation du volume du PEPP suite à la déclaration de la BCE en fin de mois. Ainsi les spreads se sont resserrés contre Allemagne durant le mois, de respectivement 2bps et 5bps pour finir à 76 bps et 73 bps. Le marché de l'inflation n'a pas échappé à l'attentisme ambiant et termine le mois inchangé en zone euro. La tentative de rebond du début de mois s'est confrontée aux nouvelles mesures de confinement, dont on sait les conséquences déflationnistes sur le secteur des services. A la différence du premier confinement, les ruptures de chaînes d'approvisionnement qui avaient provoqué une hausse notable de certains prix

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

(notamment des biens alimentaires) devraient être plus contenues, car mieux anticipées et moins impactées par des règles de confinement moins contraignantes pour le secteur de l'industrie. Outre Atlantique, les anticipations d'inflation se redressent de 7 pb à 10 et 30 ans, et de 10 pb à 5 ans. Cela ne constitue pas de réelle surprise, dans la mesure où le pays échappe encore au confinement et où les taux nominaux ont poursuivi leur hausse, ce qui est généralement favorable aux indexées à l'inflation. Nous restons cependant sceptiques sur une poursuite de ce rebond car les mesures de reconfinement semblent inévitables au regard des statistiques de contamination. Par ailleurs, les élections du 3 novembre devraient apporter leur lot de volatilité, peu propice à l'amélioration des perspectives d'inflation. Enfin, du côté du Royaume-Uni, les anticipations progressent de quelques points de base après que les négociations ont passé la date limite du 15 octobre fixée par Boris Johnson. En fin de mois, une lueur d'espoir subsiste avec la reprise de négociations intensives à l'approche de la date de sortie effective de l'UE. L'incertitude reste donc à son comble, et nous restons fermement négatifs sur les anticipations d'inflation anglaises. Dans un contexte où l'inflation restera très faible dans les mois à venir, nous conservons donc notre approche prudente sur les anticipations d'inflation, sur lesquelles nous sommes désormais positionnés à la baisse. Au global, le portefeuille affiche une performance similaire à son indice de référence sur le mois.

## Novembre 2020

Malgré le retour des mesures de confinement suite à la deuxième vague de contagion, le moral des investisseurs a continué de s'améliorer au fur et à mesure de la disparition des principales incertitudes comme la victoire de Joe Biden - sans grande obstruction de la part du président sortant, malgré ses contestations - et surtout la série d'annonces concernant les vaccins du Covid 19 et leur taux d'efficacité élevé (+de 90%). Les actifs à prime ont enregistré un mois historiquement bon à l'instar de la performance mensuelle record du marché des actions mondiales (+12%). Du côté économique, la scission entre les indicateurs avancés PMI du secteur manufacturier et celui des services s'est accentuée avec le durcissement des mesures de confinement. En effet, l'indice flash PMI des services en zone Euro passe de 46.9 à 41.3 (vs 42.2 attendu) alors que celui du secteur manufacturier s'est globalement maintenu à 53.6 (vs 54.8 précédemment et 53.2 attendu). L'inflation en Zone Euro continue de s'inscrire en territoire négatif et ne devrait pas remonter d'ici la fin du premier trimestre 2021 malgré l'important regain du prix du pétrole sur le mois (+30%). Aux US, la situation sanitaire continue de s'aggraver et les mesures se renforcent pour contrer la propagation du virus. La dynamique d'amélioration du marché de l'emploi persiste mais à un rythme moins soutenu. Le taux de chômage est tombé à un point bas de 6.9% et les demandes hebdomadaires d'allocations-chômage sont en baisse mais restent au-delà de +700K. Les banques centrales sont plus que jamais au cœur de la mécanique de confiance des marchés financiers, faisant disparaître graduellement l'aversion au risque. Compte tenu des dépenses gouvernementales associées aux nouvelles mesures de confinement, les investisseurs anticipent désormais davantage de soutien des Banques Centrales en décembre. Dans ce contexte, les marchés obligataires se sont bien comportés et particulièrement les actifs à prime. Les spreads du crédit IG sont revenus à leur niveau de pré-crise soit environ 93bps (pour l'indice IG). Du côté des spreads périphériques, le taux 10 ans italien termine le mois à 119bps contre Allemagne, soit un resserrement de 20bps alors que l'Espagne et le Portugal se sont resserrés de respectivement 11bps et 12 bps pour finir à 65bps et 60bps. Concernant les taux sans risque, l'Allemagne et les Etats-Unis à 10 ans sont restés globalement stables. Le Bund a continué d'évoluer dans sa fourchette pour finir à -0.57% tandis que l'ascension des taux américains a marqué une pause ce mois-ci pour s'établir à 0.84%. Les indexées inflation ne sont pas en reste et affichent des performances remarquables : plus de 30bps pour les anticipations à 5 ans (portées par la hausse du baril), +20 bps à 10 ans et +10bps à 30 ans. Aux Etats-Unis, la hausse est plus modeste (+6bps), mais les niveaux déjà plus élevés. Outre-manche, les anticipations de court terme marquent le pas (-5bps) mais le long terme progresse de 5bps, alors que des espoirs d'accord avec l'Union Européenne persistent. Les indicateurs de marché des anticipations d'inflation reviennent ainsi à des niveaux proches de leur niveau de début d'année. Pour autant, ces niveaux sont en trompe l'œil car la chute brutale de l'inflation réalisée a largement pénalisé les porteurs historiques d'obligations indexées à l'inflation par le biais d'un portage très négatif. Ainsi, quand un indice d'obligation européennes classiques affiche une performance de presque 5% depuis le début de l'année, l'indice d'obligations européennes indexées à l'inflation se situe toujours à 2.5% de performance. La liquidité s'amenuise au fur et à mesure de l'approche de la fin de l'année. Il reste deux rendez-vous importants d'ici là : - la réunion de la BCE le 10 décembre durant laquelle les annonces attendues sont l'augmentation de l'enveloppe du PEPP. - permettant de poursuivre la politique de soutien aux dépenses des Etats pour contrer les effets économiques de la pandémie - couplée à une nouvelle série de TLTRO aux conditions avantageuses pour que le financement bancaire reste à la hauteur des besoins de entreprises. - La conclusion ou non

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

d'un accord de sortie du Royaume-Uni de l'Union européenne ; accord sur lequel la visibilité reste très réduite. La faible liquidité est probablement un élément explicatif de l'exubérance actuelle des marchés. Notons que l'inflation en zone Euro va rester négative encore trois mois, et qu'il faudra attendre le mois d'août prochain pour passer le seuil symbolique de 1% d'inflation. Dans ce contexte, nous privilégions des positions de valeur relative avec : - Une préférence pour l'inflation française à l'inflation euro. Celle-ci a rattrapé une partie de son retard en novembre mais reste très décotée. - Une préférence pour les anticipations d'inflation de long terme. Après le saut des anticipations de court terme, nous avons basculé l'exposition vers des maturités nettement plus longues, la pente des point-morts d'inflation étant au plus bas.

## Décembre 2020

Dans un contexte d'activité réduite sur les marchés financiers, décembre a tenu ses promesses : les banquiers centraux ont été au rendez-vous sans aller au-delà des attentes des investisseurs, le veto de la Pologne et de la Hongrie au Plan de Relance Européen n'a pas été activé et, finalement, la sortie du Royaume-Uni de l'union européenne se fera dans le cadre d'un accord de libre échange des biens dès le 1er janvier 2021. Les marchés actions ont maintenu leurs niveaux de novembre finissant l'année en repli de 4 à 6% en Europe et en progression de plus de 15% pour l'indice S&P500 des valeurs américaines. Malgré les nouvelles mesures de confinement pour contrer la recrudescence de l'épidémie, les indicateurs avancés d'activité (PMI) progressent en décembre et le moral des ménages résiste probablement porté par l'arrivée des vaccins. Les taux à 10 ans se sont maintenus (Zone Euro) ou ont légèrement progressé (USA de moins de 10bps) car les banques centrales poursuivent leurs achats. La BCE a augmenté l'enveloppe de son programme PEPP de 500 mds€ et allongé d'un an le refinancement des Banques via les opérations de TLTROIII. Son objectif est de maintenir des conditions favorables pour le financement de l'économie en maîtrisant les niveaux de taux des Etats et des entreprises afin que l'offre de crédit ne diminue pas. Dans ce contexte de contrôle des taux, l'exposition au risque de taux du portefeuille a été maintenue à un niveau supérieur à son univers de référence. La préférence pour les maturités un peu plus courtes demeure car les émissions sur les parties longues sont souvent concentrées au premier trimestre, et même si la BCE restera un investisseur de poids sur le marché obligataire l'an prochain, elle n'a pas pris d'engagement sur les montants achetés. C'est une variable qui sera scrutée par les opérateurs pour comprendre quel est le niveau de taux/spread visé. Il pourra d'ailleurs évoluer en fonction du rythme de la reprise. Pour l'instant, les spreads ont continué de se resserrer tant ceux des dettes périphériques que des obligations privées. La position sur la dette italienne a été maintenue à +25pbs au-dessus de l'indice de référence. En revanche nous avons de nouveau diminué l'exposition aux anticipations d'inflation euro, qui s'inscrivent en très légère hausse sur le mois. La progression des anticipations d'inflation américaines a quant à elle gagné en vigueur en décembre : +20bps à 5 ans, 15bps à 10 ans et 10 bps à 30 ans, provoquant une série d'interrogations sur la nature inflationniste de la crise que nous traversons. Comme souvent avec cette classe d'actifs, le momentum est fort mais la réalité économique exercera une force de rappel sur un rebond qui nous paraît prématuré. Il faudra en effet patienter encore plusieurs mois avant de retrouver des niveaux d'inflation en ligne avec les moyennes historiques, alors même que les anticipations de marché sont sur leur moyenne haute. Le durcissement des mesures de confinement (et leur impact sur le prix du pétrole du fait d'une moindre mobilité), des statistiques macroéconomiques probablement faibles au premier trimestre et le retour des programmes d'émissions d'indexées inflation seront autant de facteurs qui limiteront à court terme l'appétit pour cette classe d'actifs. En cours de mois, nous avons tactiquement porté à 100bps notre surexposition aux indexées Canadiennes contre indexées US. Bien que les deux soient très corrélés, les points morts canadiens n'ont pu suivre la progression effrénée des points morts américains. Nous avons par ailleurs maintenu notre positionnement à la baisse des anticipations d'inflation britanniques, qui s'inscrivent en nette baisse sur le mois avec la signature d'un accord de libre-échange de dernière minute, sans lequel la dépréciation du Sterling aurait fait craindre une hausse des prix incontrôlée. Le portefeuille a bénéficié de son exposition aux points morts d'inflation, de sa gestion dynamique de la durée et de la pente de la courbe des taux ; et a ainsi enregistré une performance supérieure à celle de son indice de référence. Que nous réserve l'année 2021 ? Une réouverture des économies au fur et à mesure du déploiement de la vaccination est fort probable. Une accélération de la croissance grâce aux investissements du plan de relance européen l'est aussi mais plutôt dans la seconde partie de l'année ou au début 2022. Les investissements thématiques (durables, green ou social) seront favorisés par le Plan de Relance européen d'une part mais aussi par les investisseurs de plus en plus nombreux à vouloir donner du sens à leurs placements. La thématique « inflation » reviendra également sur le devant de la scène en fin de premier trimestre, à la faveur d'un retour de l'inflation vers des niveaux plus proches de l'objectif de la BCE. La rhétorique inflationniste sera aussi portée par une inflation proche des 3% aux Etats-Unis en avril et mai prochains, qui ne manqueront pas d'alimenter le débat autour des



# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

politiques d'abondance monétaires. Les Etats devraient cependant pouvoir compter sur le soutien indéfectible des banques centrales. Cela gommait-il toute volatilité ? Chaque année nous apporte son lot de surprises qui sont autant d'opportunités de performance ; 2021 ne devrait pas faire exception.

## Janvier 2021

Après l'euphorie du dernier trimestre, liée aux premiers vaccins, une nouvelle période d'incertitude s'est ouverte à mesure que le doute s'installe sur la vitesse de déploiement des vaccins et leur efficacité contre les variants du virus. Face à une situation sanitaire en dégradation, les mesures de restriction ont été renforcées dans de nombreux pays européens (Angleterre, Pays-Bas, Italie, Portugal, Belgique, France), et leur impact reste à craindre sur l'économie. Ainsi, la dichotomie entre le secteur manufacturier, qui poursuit son expansion post-Covid, et celui des services, qui ne cesse d'être affecté par les restrictions gouvernementales, se poursuit comme en témoignent les derniers indicateurs PMI : le secteur manufacturier en zone Euro affiche un plus haut depuis plus de 2 ans, à 54.8 en janvier 2021 tandis que celui des services reste pénalisé à 45.4. Dans cet environnement, les taux « refuge » allemand et américain ont été orientés à la hausse : aux Etats-Unis, l'obtention de la majorité Démocrate au Congrès (facilitant la mise en œuvre des projets du nouveau président élu) et l'annonce d'un plan de relance de 1900 Mds \$ ont engendré une remontée des taux, le 10 ans américain atteignant un pic à 1.15% en début de mois, pour finalement terminer le mois en hausse de 15 pb à 1.07%. En Europe, le Bund a continué d'évoluer dans sa fourchette pour finir à -0.51%, soit +6 pb. Nous avons réduit le risque de taux du portefeuille par le biais d'achat d'options de vente (put) sur le taux 10 ans allemand. Nous avons maintenu nos expositions sur les pays périphériques, dont les primes de risque ont connu un regain de volatilité par rapport à la référence allemande : suite à la démission de son 1er ministre, l'Italie a connu un nouvel épisode d'instabilité politique, poussant les primes de risque à la hausse. Au final, sur le mois, l'écartement le plus important a été observé sur l'Italie (+5 pb) à 116 pb, les autres pays ayant vu leurs primes revenir à leur niveau initial contre l'Allemagne (Espagne à 61 pb et Portugal à 55 pb). Le mois de janvier sera celui de la sortie de l'inflation euro du territoire négatif. Pourquoi ce rebond de l'inflation euro ? Un certain nombre de mesures prises pendant la crise du Covid étaient très impactantes pour l'inflation (à la baisse). Ces mesures sont sur le point de sortir de l'IPC, alors même que d'autres mesures, avec un impact positif, entrent en vigueur. Au final, les l'inflation totale et l'inflation sous-jacente vont sortir à des niveaux bien plus élevés (Headline 0,9%, Core 1,4%) : - Fin de la TVA réduite en Allemagne: impact d'environ +30 bp en Janvier. - Report des soldes d'hiver en France et en Italie: impact d'environ +25bp en Janvier. Cet impact sera compensé en Février. - Taxe CO2 en Allemagne, implémentée en Janvier. N'affectera que les prix de l'énergie dans un premier temps. Cela devrait ajouter environ 10 bp à l'inflation cette année. - Les températures très basses en Janvier en Espagne, qui ont poussé les prix de l'électricité en forte hausse. Cela pourrait faire augmenter le prix des biens alimentaires en Janvier et Février. - Nouvelles pondérations des composantes de l'IPC. Ces pondérations ne sont pas encore fournies par Eurostat, impliquant une très forte incertitude sur les prochains chiffres d'inflation. Conséquence: une inflation plus forte au T1 et T4 2021, mais plus basse au T3. Au total, un impact d'au moins +20bp sur l'inflation. D'ordinaire un non-événement, le changement de pondérations a lieu tous les ans, afin de refléter au mieux les comportements de consommation de l'année passée. En 2021, ces poids reflèteront donc le profil très inhabituel de consommation de 2020 : les biens alimentaires auront un poids plus élevé, alors que les services et l'énergie seront réduits. Du fait du manque important de données disponibles, une grande incertitude demeure sur le niveau exact de ces poids. Les anticipations d'inflation euro ont intégré ce rebond de l'inflation en amont de sa parution. Les points morts à 5 et 10 ans progressent de respectivement 15 et 10 bp. Ce sursaut des breakeven nous semble temporaire, l'inflation sera à des niveaux plus bas à partir de février. Il faudra attendre le T4 pour atteindre des niveaux proches de 1,5%. Plutôt que de renforcer notre exposition aux breakeven sur des niveaux discutables compte tenu des raisons qui les ont portées à ces niveaux, nous préférons avoir un positionnement très marqué sur les stigmates de l'inflation: à savoir un positionnement short en durée et un positionnement fort à la pentification des courbes nominales. En contrepartie, nous avons de nouveau réduit notre exposition aux points morts d'inflation euro. Ce raisonnement s'applique également aux anticipations d'inflation US, pour des raisons qui tiennent plus à leur niveau déjà élevé de valorisation. Celles-ci progressent de 10bps à 10 ans et de 25bps à 5 ans. Aux positions longues d'anticipations d'inflation, nous préférons là aussi des positions défensives en durée, et un positionnement à la pentification de la courbe.

## Février 2021

L'optimisme s'est emparé des marchés entraînant les indices actions et les rendements obligataires à la hausse sur le mois de février. L'accélération du rythme de vaccination couplée à la baisse des contaminations et à l'amélioration des données économiques, mais également l'arrivée prochaine du plan de relance US, ont

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

alimenté les perspectives de reprise économique et de retour de l'inflation. En effet, en ce début d'année, les perspectives sont bonnes concernant la reprise de l'économie mondiale. Le PIB chinois a retrouvé un niveau supérieur à son niveau pré-pandémie, alimentant ainsi le commerce mondial qui a dépassé son niveau de fin 2019. Les États-Unis sont en passe de retrouver leur niveau de PIB pre-Covid dans les six prochains mois avec un marché de l'emploi qui se redresse (demandes d'allocations et taux de chômage en baisse à 6.3%). En Europe, il faudra attendre mi-2022 pour retrouver des niveaux d'avant crise. La raison de cette divergence est essentiellement due à un différentiel de dynamiques, qui tient à une plus grande rapidité dans la campagne de vaccination aux US, avec un taux de 15% de la population vaccinée, ainsi qu'un plan de relance plus massif. Malgré cela, les marchés US ont entraîné les marchés Européens dans leur sillage permettant aux indices actions de terminer le mois dans le vert. Dans ce contexte de regain d'appétit pour le risque, les taux de rendement obligataires ont fortement augmenté, entraînant avec eux les taux réels. Cette normalisation inédite des taux réels sera sans aucun doute un élément clé dans la lecture des évolutions des politiques monétaires. Des taux réels profondément ancrés en territoire négatif sont les marqueurs de la réussite de l'interventionnisme monétaire. Leur remontée constitue donc un resserrement des conditions de financement de l'économie, clairement prématuré pour ce qui concerne la Zone Euro. Les anticipations d'inflation marquent le pas, et baissent de 3 à 5bps en zone euro selon les maturités. Seuls les points morts d'inflation de court terme aux Etats-Unis continuent de progresser (+20bps), alors que ceux-ci sont stables sur des horizons plus lointains. La conséquence notable est l'inversion très marquée de la courbe des anticipations d'inflation : 2.43% à 5 ans contre 2.10% à 30 ans, reflétant ainsi le sentiment du marché que la remontée des statistiques d'inflation ne sera que temporaire. C'est finalement du côté anglais que la performance de l'inflation est la plus marquée (environ 20bps, quelles que soient les maturités), et est probablement à mettre au crédit de la vélocité de la politique vaccinale. Malgré l'appréciation du Sterling, la forte remontée des taux nominaux a bénéficié aux taux réels, jugés plus protecteurs en cas de hausse des taux. Ceci nous semble néanmoins discutable au regard des défis liés au Brexit et de la réticence de la Banque d'Angleterre à contrer la hausse des taux. Globalement, les courbes de taux se sont pentifiées aux US mais aussi en Europe avec des politiques monétaires qui continuent de faire pression sur les taux courts alors que les rendements à plus long terme tiennent compte d'une amélioration économique et d'un retour de l'inflation. En Europe, le taux 10 ans allemand a terminé le mois à -0.26% soit +26bps contre 1.43% (soit +34bps) pour le taux 10 ans US. Les pentes se sont accrues avec le segment 2-10 ans US qui a augmenté de +33bps contre +17bps pour l'Allemagne. Ces mouvements ont validé notre sentiment que les courbes nominales étaient insuffisamment préparées à des régimes d'inflation plus élevés, mais que les marchés d'inflation étaient quant à eux correctement valorisés. En conséquence, le portefeuille a surperformé son indice de référence en Février. Du côté des périphériques, les tensions politiques se sont atténuées en Italie avec la formation d'un nouveau gouvernement avec à sa tête Mario Draghi. Après avoir franchi le seuil des 100bps, le spread italien a finalement terminé le mois à 102bps (soit -13bps sur le mois). A contrario, sans nouvelle domestique spécifique, les spreads espagnol et portugais sont repartis légèrement à la hausse, pénalisés par la hausse des rendements.

## Mars 2021

Le « reflation trade » reste le thème privilégié par les investisseurs. Les taux gouvernementaux en zone Euro se sont cependant maintenus, grâce à l'engagement de la BCE d'intensifier son rythme d'achat du PEPP. La BCE a rassuré les marchés en réaffirmant son intention de maintenir des conditions de financement favorables à travers une stabilité des taux souverains à des niveaux bas. Le taux 10 ans allemand est resté stable à -0.31% soit -3bps et le taux 5 ans à -0.63% soit -6bps sur le mois. Les spreads des pays périphériques se sont également maintenus à des niveaux proches de fin février à 95 bps pour l'Italie, 62 bps pour l'Espagne et 51 bps pour le Portugal soit environ -3bps sur le mois. Les mesures restrictives supplémentaires pour contrer la propagation de la troisième vague prises par les pays de la zone euro contrastent avec la vigueur de la reprise économique aux Etats-Unis. Par exemple, la reprise du marché du travail américain a surpris positivement avec +379K créations d'emplois et un taux de chômage de 6.2%. Du côté européen, la pandémie continue de peser sur l'économie et surtout sur le secteur des services, majoritairement impacté par les restrictions prises par les gouvernements, alors que l'expansion du secteur manufacturier bénéficie de l'accélération de la demande mondiale. Les taux longs US ont quant à eux poursuivi leur hausse, portés par des données économiques encourageantes et par la revue en hausse des projections de croissance économique, d'emploi et d'inflation par le FOMC. La Fed reste tout de même déterminée à maintenir des taux proches de zéro jusqu'à ce que l'inflation dépasse clairement les 2% et que le plein emploi soit revenu. Malgré ou à cause de ce ton accommodant, les taux US poursuivent leur ascension sur le mois de mars: l'UST 10 ans est remonté à 1.71% soit +34bps et le taux 5 ans à 0.94% soit +20 bps. Cette

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

progression des taux nominaux américains a été partiellement absorbée par la remontée des anticipations d'inflation, qui progressent de presque 25 bps à 10 ans, limitant la progression des taux réels à 10 bps. La valorisation des points morts étant élevée, nous privilégions désormais un positionnement à la hausse des taux réels américains. Nous considérons en effet que la poursuite de la hausse des taux nominaux devrait désormais entraîner les taux réels à la hausse, les points morts d'inflation n'offrant guère de potentiel conséquent d'appréciation. Les anticipations d'inflation européennes continuent de progresser grâce à la conjonction de chiffres d'inflation plus forts, de flux acheteurs soutenus et d'accélération des prix des matières premières, marqueurs de la reprise mondiale en cours et du contrôle de la production par l'OPEP. Le profil heurté de la progression des prix avec nombre d'effets de base, de panier, de soldes, ne facilite pas la lecture et permet la reconstitution d'une prime d'incertitude. En conséquence, les taux réels retrouvent leurs plus bas, en adéquation avec la volonté de la BCE. La stabilité des taux nominaux malgré la hausse ininterrompue des anticipations d'inflation a pénalisé le portefeuille, en retrait par rapport à son indice de référence. Nous ne modifions cependant pas notre approche vis-à-vis du mouvement de reflation : les anticipations d'inflation l'anticipent correctement alors que le marché nominal peine encore à prendre la mesure du changement de régime : les taux nominaux restent trop bas, et les courbes trop plates. Nous renforçons donc notre positionnement en augmentant graduellement nos expositions favorisant ces thèmes. Les prochaines semaines seront marquées pour un fort rebond des indicateurs macroéconomiques car ceux-ci se compareront aux niveaux d'activité désastreux d'un an plus tôt, lors du pic de la première vague de Covid. Si les Etats-Unis connaîtront dès le mois d'Avril un période temporaire d'inflation bien supérieure à la moyenne récente (jusqu'à 3,5% d'inflation attendue pour Mai), il faudra attendre le second semestre pour que l'inflation européenne atteigne, là aussi temporairement, l'objectif de la BCE (plus de 2% d'inflation attendue pour Novembre). Ces nouveaux régimes de plus forte inflation, bien qu'essentiellement techniques et transitoires, alimenteront sans aucun doute les craintes de remontée supplémentaire des taux longs, et rapprocheront peut-être les anticipations de normalisation des taux directeurs. La matérialisation de ce scénario abonderait en faveur du positionnement du portefeuille, qui privilégie une exposition plus faible aux taux d'intérêts que son indice de référence. La séquence très marquée sur l'inflation et les chiffres d'activité ne manquera pas d'alimenter la volatilité des marchés de taux, qui représentera autant d'opportunités de création de valeur pour le portefeuille. Durant le mois de Mars, nous avons ainsi été en mesure de capter une partie des mouvements de taux par le biais d'une gestion active d'options sur les futures de dette allemande.

## Avril 2021

L'optimisme semble bel et bien s'être emparé des marchés. Les indices actions établissent de nouveaux records aux US tandis qu'en Europe, l'ascension, bien que moins spectaculaire, ne semble pas s'arrêter. Malgré ce fort appétit pour les actifs risqués, les marchés obligataires se maintiennent, portés essentiellement par l'engagement sans faille des Banques Centrales à maintenir des conditions de financement favorables. Aux Etats-Unis, lors du dernier FOMC, la FED a rassuré les marchés sur un potentiel resserrement des conditions monétaires. Malgré des chiffres économiques bien orientés et une inflation ayant atteint 2.6% en mars, J-Powell a réaffirmé que la priorité était un retour à la normale du marché de l'emploi, condition nécessaire pour une inflation pérenne (non liée à des effets techniques) et un éventuel « tapering ». L'effet des bons chiffres économiques (PIB à +6.4% vs T4 2020) sur les taux US ont donc été compensés par le maintien d'un ton ultra accommodant conduisant à un retracement du 10ans US de 7 bps à 1.63% après une hausse de 83 bps sur le 1er trimestre. La reprise économique en Europe se fait de manière bien plus disparate, poussant la BCE à réellement intégrer les effets de cette fragmentation dans le pilotage de sa politique monétaire. Bien qu'affichant une contraction de -0.6% sur le 1er trimestre en zone Euro, les chiffres ont plutôt surpris positivement compte tenu de mesures de restrictions toujours en vigueur sur la période. D'un côté, la France se distingue en étant la seule économie parmi le G4 de la zone Euro à être en expansion de +0.4% sur le trimestre (probablement en raison de mesures plus légères et retardées) et de l'autre l'Allemagne qui a vu son économie se contracter de -2.5% (vs T4 2020) (conditions plus strictes sur l'ensemble du trimestre). Les taux longs européens continuent de valoriser, chaque mois un peu plus, un retour à la normale alors que la Banque Centrale continue de faire pression sur les parties courtes des courbes. En conséquence, les pentes des courbes continuent d'augmenter, le 10 ans allemand a progressé de +9bps sur le mois alors que le taux 2 ans est resté stable à -0.69%. Les spreads périphériques se sont dans l'ensemble écartés et de manière plus marquée en Italie (probablement lié à l'annonce d'un plan de relance au montant ambitieux) et au Portugal avec une hausse de respectivement +9bps et +7bps. La Banque du Canada est la première à réduire ses achats mensuels ; malgré ses dénégations, la FED ne pourra éviter des anticipations similaires qui permettront de retrouver un écart de rendement plus élevé

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

entre les deux zones. Ce spread au plus serré, ne nous semble intégrer ce point : nous avons acheté du Canada 30 ans contre l'équivalent US. Comme attendu, sur le mois d'avril, l'inflation totale en zone Euro progresse à 1.6% (en glissement annuel) en raison d'effets de base et à la remontée des prix du pétrole. En revanche l'inflation sous-jacente ressort en baisse à 0.8% (vs 0.9% le mois précédent). Dans ce contexte, les anticipations d'inflation ayant déjà intégré ces effets techniques sont restées globalement stables sur le mois des deux côtés de l'Atlantique. Les anticipations d'inflation US à 5 ans dans 5 ans s'établissent fin avril à 2.41% contre 1.55% pour les anticipations d'inflation EUR à 5 ans dans 5 ans. Si les points morts d'inflation de long terme semblent avoir trouvé un niveau d'atterrissage, ceux de court terme continuent leur inlassable progression (5bps de sur le mois en Zone Euro, 14bps aux US). A ces niveaux, le marché de l'inflation intègre désormais une prime de risque inflationniste, chose inédite sur la dernière décennie. L'agitation autour de la formation de poches d'inflation n'est pas étrangère à ce phénomène. La montée considérable du prix des matières premières (au plus haut depuis 10 ans), la pénurie de puces électroniques mais aussi de main d'œuvre dans certains secteurs alimentent le sentiment d'inquiétude quant à un potentiel dérapage de niveau général des prix. La grande incertitude pour les banquiers centraux réside dans le caractère transitoire, ou non, de ces poches d'inflation. Forts de l'expérience passée, ceux-ci sont clairement dans le camp d'une inflation transitoire, mais ce discours pourrait évoluer si les chaînes d'approvisionnement venaient à être durablement affectées, avec des conséquences importantes pour les marchés, en pénalisant à la fois les marchés obligataires et les marchés actions. A ce titre, le chiffre d'inflation américain du mois de mai sera un bon test car celui-ci marquera le point haut de l'année 2021, avec près de 4% d'inflation annualisée. Notons cependant que l'inflation américaine va entamer par la suite une décrue rapide pour se stabiliser autour de 2.5%. La performance absolue du portefeuille progresse sur le mois, mais moins que son indice de référence. La concentration des investissements sur la partie courte alliée à une exposition au risque de taux inférieure à l'indice de référence contribuent positivement, mais moins que la sous-exposition aux anticipations d'inflation de court terme. Notre surexposition sur la dette canadienne a également pesé sur la performance mensuelle. En mai, les chiffres économiques seront impressionnants en glissement annuel, reflet des confinements stricts de l'an dernier et pourraient alimenter la tonalité positive actuelle.

## Mai 2021

Le mois de mai a été, dans l'ensemble, un mois assez calme. Les taux sont restés sur leur trajectoire haussière sur la première quinzaine du mois, en raison des effets combinés des données économiques (qui surprennent positivement en Europe) et du succès des campagnes de vaccination ; les intervenants du marché s'interrogeant, chaque jour un peu plus, sur la date d'un retour à la normale. Tout cela a donc naturellement alimenté les craintes d'un retour au rythme d'achat de 60 mds€ par mois (80 mds€ depuis mars) par la BCE entraînant une hausse soudaine du Bund mi-mai d'environ 10 bps et un écartement des spreads périphériques et semi-cœur. La communication des membres du conseil des gouverneurs de la BCE a finalement apaisé ces craintes, décalant ainsi après l'été la décision de la diminution du rythme des achats. En zone Euro, les taux n'ont que marginalement progressé, surtout sur la partie 10 ans et plus. Côté US, les taux sont globalement restés stables. La relative faiblesse du rapport d'avril sur l'emploi a repoussé les anticipations d'un prochain durcissement de la politique monétaire de la FED. En effet, le marché anticipe que la Fed pourrait commencer à communiquer sur la réduction de son rythme d'achat (« tapering ») lors de la prochaine conférence de Jackson Hole fin août. Dans ce contexte, les taux US ont également marqué le pas mi-mai. Après un pic à 1.7%, le 10 ans US a terminé le mois à 1.60%, sous son niveau de fin avril. La sous exposition au risque de taux a été réduite durant le mois. La partie 30 ans commence à se comporter mieux que la zone 5-10 ans, notamment quand les opérateurs estiment que la BCE va réduire sa politique accommodante. Nous avons commencé à réduire la sous exposition sur la partie la plus longue pour la recentrer autour de la zone 10 ans. Et nous continuerons dans les prochaines semaines si le mouvement se confirme. La performance du fonds accuse un retard par rapport à son indice de référence car la performance des points-morts d'inflation euro s'est prolongée avec 17bps de hausse à 5 ans et 12 bps de hausse à 10 ans, sans que cela ne se traduise par une correction haussière sur les taux nominaux, sur lesquels nous plaçons nos stratégies de reflation (par le biais d'une forte sous exposition aux taux d'intérêts). Cette « curiosité » est probablement à mettre au compte d'une part du très fort portage mensuel des obligations indexées à l'inflation européenne et d'autre part au choc provoqué par des chiffres américains de créations d'emplois bien plus faibles (266 000) que prévu (1 million), qui ont emmenés les taux américains en nette baisse, emportant les taux euros dans leur sillage. La relative stagnation du marché de l'emploi américain a d'ailleurs mis un coup d'arrêt à la hausse des anticipations d'inflation US, qui restent stables sur le mois et ce malgré le régime d'inflation élevée. Dès le mois prochain, le contexte de hausse de l'inflation réalisée marquera une pause (pour reprendre en fin d'été en Zone Euro, mais bien plus durable aux US)

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

et sera plus propice à une normalisation du décalage entre les valorisations des taux nominaux et des anticipations d'inflation. Dans l'ensemble, le thème de « reflation trade » laisse petit à petit place au thème de « carry trade ». Aux USA, le pic d'inflation est pratiquement atteint, en zone euro l'inflation sous-jacente reste limitée à 1%, les Banques Centrales réitèrent leur patience et le montant des rachats devrait largement couvrir le montant des émissions de dette. Dans ce contexte, les taux devraient se maintenir, les spreads continuer de se resserrer et les pentes se stabiliser.

## Juin 2021

L'optimisme est resté le sentiment dominant sur les marchés durant le mois de juin, encouragé par les campagnes de vaccination qui s'accélérent en Europe permettant une reprise progressive de l'économie. Cependant, des zones d'incertitude pèsent sur les marchés et le moral des investisseurs avec la progression du variant Delta très contagieux qui entraîne à nouveau des épisodes de confinements et le retour de restrictions sanitaires dans plusieurs pays. Enfin, le rebond de l'inflation constaté aux Etats-Unis alimente les inquiétudes, même si la Fed affirme que cette hausse devrait être transitoire. Lors du dernier FOMC, la Fed a délivré un message plus « hawkish » qu'attendu, indiquant qu'elle se préparait à débattre du « Tapering » (la réduction progressive de son programme d'achat d'actifs) mais ne prévoit pas de hausse des taux d'intérêt avant 2023. Les indicateurs économiques américains restent bien orientés et les prévisions ont été revues à la hausse : en 2021 la croissance devrait atteindre 7% et l'inflation 3%. La Fed s'est également montrée optimiste concernant l'amélioration du marché du travail malgré la faiblesse des derniers chiffres et le risque d'une inflation plus élevée que prévu, comme l'a souligné son président J.Powell. Si le chiffre des créations d'emplois est resté encore un peu décevant avec « seulement » 559 000 nouveaux postes, l'inflation est ressortie à 5% en glissement annuel au mois de mai, avec une augmentation de 0,8% par rapport à avril, nettement au-dessus du consensus (+4,7% sur un an). Malgré la robustesse de la statistique, les anticipations d'inflation US perdent du terrain (entre 5 et 10 pb selon les maturités), car le marché anticipe à juste titre que ce régime d'inflation restera transitoire. Le rapport sur l'emploi du mois de juin, publié vendredi 2 juillet, sera déterminant sachant que la Fed s'est dite prête à ajuster l'orientation de sa politique monétaire en cas de forte amélioration. La Fed pourrait alors évoquer un éventuel « Tapering » fin août lors de la conférence de Jackson Hole ou lors du prochain FOMC en septembre. Du côté de la zone euro, la BCE a confirmé le maintien de l'orientation très accommodante de sa politique monétaire et sa volonté de préserver des conditions de financement favorables. Le « Tapering » n'est donc pas encore à l'ordre du jour et le PEPP devrait se poursuivre sur un rythme soutenu, autour de € 80 milliards par mois. Prenant acte de l'accélération de la reprise économique dans la zone euro, la BCE a néanmoins relevé ses prévisions de croissance et d'inflation pour 2021, à respectivement 4,6% et 1,9%. La ratification du plan de relance NextGenerationEU (750 milliards d'euros) et l'annonce de son déploiement sont autant de facteurs qui vont soutenir l'amélioration du tableau macroéconomique à court et moyen terme. Quant à l'inflation, à 2% sur un an au mois de mai, elle a atteint l'objectif de la BCE pour la première fois depuis 2018. Cette progression est néanmoins restée sans conséquence sur les anticipations d'inflation, qui restent stables en prévision d'un passage à vide sur les deux prochains mois, qui verra l'inflation européenne reculer substantiellement avant de repartir en nette hausse en septembre. Le taux à 10 ans américain a évolué dans une large fourchette avec un pic en début de mois à 1,63% et un plus bas à 1,43% suite aux annonces de la Fed. Il termine le mois sous son niveau de fin mai, à 1,47% (en baisse de 10bps). Du côté de la zone euro, les taux ont peu évolué avec une légère baisse du rendement du 10 allemand, de 2bps (à -0,21% à fin juin). Le marché européen reste sous contrôle d'une BCE omniprésente, et la période estivale est rarement propice à des changements radicaux de positionnement du marché. Le déséquilibre à venir entre les achats massifs d'obligations par le biais du programme d'achat de la BCE et d'un marché primaire en ralentissement nous conduit à privilégier, au moins à court terme, des positions de portage. A ce titre, nous avons augmenté la durée du portefeuille et avons accru notre positionnement long sur les dettes italienne et espagnole. Enfin, nous avons été particulièrement actifs sur les parties longues des courbes de taux, car elles ont cristallisé l'essentiel de la volatilité des taux. Nous avons partiellement pris profit sur notre positionnement à la pentification des courbes. Parallèlement, nous avons initié une stratégie optionnelle sur le contrat future de taux 30 ans allemand, qui vise à profiter d'une éventuelle accélération de la baisse des taux longs pendant l'été.

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

Sur la période sous revue, la performance de chacune des parts du portefeuille AMUNDI INFLATION MONDE et de son benchmark s'établissent à :

- Part AMUNDI INFLATION MONDE - I en devise EUR : 2,10% / 2,26% avec une Tracking Error de 1,66%
- Part AMUNDI INFLATION MONDE - P en devise EUR : 1,59% / 2,26% avec une Tracking Error de 1,66%
- Part AMUNDI INFLATION MONDE - PM en devise EUR : 2,30% / 2,26% avec une Tracking Error de 1,67%

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.*

## **INFORMATION SUR LES INCIDENCES LIÉES À LA CRISE COVID-19**

La crise sanitaire du Covid-19 n'a pas eu de conséquences significatives sur l'OPC au cours de l'exercice.

## **Principaux mouvements dans le portefeuille au cours de l'exercice**

Titres	Mouvements ("Devise de comptabilité")	
	Acquisitions	Cessions
AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND O EUR C	30 117 248,68	21 168 672,73

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## **Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

## Vie de l'OPC sur l'exercice sous revue

Le 27 janvier 2021 Ajout L'OPC est soumis à un risque en matière de durabilité tel que défini dans le profil de risque. L'OPC intègre des facteurs de durabilité dans son processus d'investissement. En effet, Amundi applique une Politique d'Investissement Responsable qui consiste d'une part en une politique d'exclusions ciblées selon la stratégie d'investissement et d'autre part en un système de notations ESG mis à la disposition de l'équipe de gestion (le détail de cette politique est disponible dans la Politique Investissement Responsable d'Amundi disponible sur le site [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr)).

Le 27 janvier 2021 Ajout Au regard du règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du conseil du 08 juin 2016, la société de gestion dispose d'une procédure de suivi des indices de référence utilisés décrivant les mesures à mettre en œuvre en cas de modifications substantielles apportées à un indice ou cessation de fourniture de cet indice.

Le 27 janvier 2021 Ajout Indice de référence applicable à l'objectif de gestion du fonds : L'administrateur de l'indice de référence Bloomberg Index Services Limited est inscrit sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA. Des informations complémentaires sur l'indice de référence sont accessibles via le site internet de l'administrateur de l'indice de référence : <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices>.

Le 27 janvier 2021 Ajout Risque en matière de durabilité : il s'agit du risque lié à un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement.

Le 27 janvier 2021 Ajout Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure ») En tant qu'acteur des marchés financiers, la société de gestion de l'OPC est soumise au Règlement 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »). Ce Règlement établit des règles harmonisées pour les acteurs des marchés financiers relatives à la transparence en ce qui concerne l'intégration des risques en matière de durabilité (article 6 du Règlement), la prise en compte des incidences négatives en matière de durabilité, la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales dans le processus d'investissement (article 8 du Règlement) ou les objectifs d'investissement durable (article 9 du Règlement). Le risque en matière de durabilité est défini comme un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement. L'investissement durable correspond à un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental, mesuré par exemple au moyen d'indicateurs clés en matière d'utilisation efficace des ressources concernant l'utilisation d'énergie, d'énergies renouvelables, de matières premières, d'eau et de terres, en matière de production de déchets et d'émissions de gaz à effet de serre ou en matière d'effets sur la biodiversité et l'économie circulaire, ou un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif social, en particulier un investissement qui contribue à la lutte contre les inégalités ou qui favorise la cohésion sociale, l'intégration sociale et les relations de travail, ou un investissement dans le capital humain ou des communautés économiquement ou socialement défavorisées, pour autant que ces investissements ne causent de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquels les investissements sont réalisés appliquent des pratiques de bonne gouvernance, en particulier en ce qui concerne des structures de gestion saines, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel compétent et le respect des obligations fiscales.

Le 27 janvier 2021 Modification Date de mise à jour du prospectus : 27 janvier 2021.



## Informations spécifiques

### OPC nourricier

La documentation juridique du Fonds prévoit qu'il est investi en totalité et en permanence en parts (ou actions le cas échéant) de son OPC maître et indique, au titre des frais indirects, les taux maxima des commissions de souscription et de rachat, ainsi que des frais de gestion de cet OPC maître.

Conformément à la réglementation et au cours de la période écoulée, l'OPC maître a présenté en pratique des taux conformes à ceux mentionnés dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur et repris dans le paragraphe « Frais de gestion ».

### Frais de gestion nourricier

Votre fonds est nourricier de l'OPC/compartiment AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND O EUR.

Le total des frais effectivement prélevés au cours de l'exercice s'élève à 0,82% TTC, dont 0,60% TTC qui représentent les frais de gestion directs et 0,22% TTC qui représentent les frais de gestion indirects (représentant les frais courants du maître sur la même période), pour la part AMUNDI INFLATION MONDE - I.

Le total des frais effectivement prélevés au cours de l'exercice s'élève à 1,32% TTC, dont 1,10% TTC qui représentent les frais de gestion directs et 0,22% TTC qui représentent les frais de gestion indirects (représentant les frais courants du maître sur la même période), pour la part AMUNDI INFLATION MONDE - P.

Le total des frais effectivement prélevés au cours de l'exercice s'élève à 0,71% TTC, dont 0,49% TTC qui représentent les frais de gestion directs et 0,22% TTC qui représentent les frais de gestion indirects (représentant les frais courants du maître sur la même période), pour la part AMUNDI INFLATION MONDE - PM.

### Droit de vote

L'exercice des droits de vote attachés aux valeurs inscrites à l'actif du Fonds et la décision de l'apport des titres sont définis dans le règlement du Fonds.

### Fonds et instruments du groupe

Afin de prendre connaissance de l'information sur les instruments financiers détenus en portefeuille qui sont émis par la Société de Gestion ou par les entités de son groupe, veuillez-vous reporter aux rubriques des comptes annuels :

- Autres Informations.
- Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le groupe.

### Calcul du risque global

- Méthode du calcul de l'engagement

Contrairement à son maître, cet OPCVM ne peut pas avoir recours à des instruments générant un calcul d'engagement ; aucune méthode de calcul d'engagement n'est donc mentionnée.

Les méthodes de calcul du ratio du risque global du maître sont :

*La VAR Relative.*

## Informations réglementaires

### Procédure de sélection de brokers et des contreparties

Notre société de gestion et sa filiale de « Négociation » attachent une grande importance à la sélection des prestataires transactionnels que sont les intermédiaires ("brokers") ou contreparties.

#### Ses méthodes de sélection sont les suivantes :

- Les intermédiaires ("brokers") sont sélectionnés par zone géographique, puis par métier. Les contreparties sont sélectionnées par métier.
- Les intermédiaires ("brokers") et les contreparties se voient attribuer une note interne trimestrielle. Les directions de notre société intervenant dans le processus de notation sont directement concernées par les prestations fournies par ces prestataires. C'est la filiale de « Négociation » de notre société qui organise et détermine cette notation sur base des notes décernées par chaque responsable d'équipe concernée selon les critères suivants :

#### Pour les équipes de gérants, d'analystes financiers et de stratégestes :

- Relation commerciale générale, compréhension des besoins, pertinence des contacts,
- Qualité des conseils de marchés et opportunités, suivi des conseils,
- Qualité de la recherche et des publications,
- Univers des valeurs couvertes, visites des sociétés et de leur direction.

#### Pour les équipes de négociateurs :

- Qualité des personnels, connaissance du marché et information sur les sociétés, confidentialité,
- Proposition de prix,
- Qualité des exécutions,
- Qualité du traitement des opérations, connectivité, technicité et réactivité.

Les directions « Compliance » et « Middle Office » de notre société disposent d'un droit de véto.

### Accréditation d'un nouveau prestataire (intermédiaire ou contrepartie) transactionnel

La filiale de « Négociation » se charge d'instruire les dossiers d'habilitation et d'obtenir l'accord des directions « Risques » et « Compliance ». Lorsque le prestataire transactionnel (intermédiaire ou contrepartie) est habilité, il fait l'objet d'une notation lors du trimestre suivant.

### Comités de suivi des prestataires (intermédiaires et contreparties) transactionnels

Ces comités de suivi ont lieu chaque trimestre, sous l'égide du responsable de la filiale de « Négociation ».

Les objectifs de ces comités sont les suivants :

- Valider l'activité écoulée et la nouvelle sélection à mettre en œuvre pour le trimestre suivant,
- Décider de l'appartenance des prestataires à un groupe qui se verra confier un certain nombre de transactions,
- Définir les perspectives de l'activité.

Dans ces perspectives, les comités de suivi passent en revue les statistiques et notes attribuées à chaque prestataire et prennent les décisions qui en découlent.

### Rapport sur les frais d'intermédiation

Il est tenu à la disposition des porteurs un rapport relatif aux frais d'intermédiation. Ce rapport est consultable à l'adresse internet suivante : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## Respect par l'OPC de critères relatifs aux objectifs environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance (ESG)

▪ Amundi produit une analyse ESG qui se traduit par la notation ESG de près de 11 000 entreprises dans le monde, selon une échelle qui va de A (pour les émetteurs aux meilleures pratiques ESG) à G (pour les moins bonnes). Cette analyse est complétée par une politique d'engagement active auprès des émetteurs, en particulier sur les enjeux importants en matière de développement durable propres à leurs secteurs.

▪ Amundi applique une politique d'exclusion ciblée qui se fonde sur des textes à portée universelle comme le Pacte Mondial de l'ONU, les conventions relatives aux droits de l'homme, à l'organisation internationale du travail et à l'environnement. Amundi exclut ainsi de toutes ses gestions actives\* les entreprises aux comportements non conformes à ses convictions ESG ou aux conventions internationales et à leur traduction en droits nationaux :

- mines antipersonnel,
- bombes à sous-munitions,
- armes chimiques,
- armes biologiques,
- armes à uranium appauvri.

Ces émetteurs sont notés G sur l'échelle d'Amundi.

▪ Amundi a également décidé d'exclure ou sous-pondérer dans sa gestion\* certaines activités dont les très fortes externalités négatives les exposent à des pressions croissantes de la société et des contraintes réglementaires ou fiscales croissantes. A fin 2020, deux secteurs sont concernés :

- charbon : exclusion des entreprises réalisant plus de 25% de leur chiffre d'affaires dans l'extraction du charbon, ou produisant plus de 100 millions de tonnes de charbon par an,
- tabac : les entreprises qui réalisent plus de 10% de leur chiffre d'affaires dans le secteur du tabac ne peuvent avoir une note ESG supérieure à E (fournisseurs, fabricants et distributeurs).

Des informations complémentaires sur les modalités de prise en compte des critères ESG par Amundi sont disponibles sur son site Internet : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).

\* *Gestion active : hors OPC indiciels et ETF contraints par leur indice de référence*

## Politique de Rémunérations

### 1. Politique et pratiques de rémunération du personnel du gestionnaire

La politique de rémunération mise en place au sein de Amundi Asset Management est conforme aux dispositions en matière de rémunération mentionnées dans la directive 2011/61/UE du Parlement Européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (ci-après la « Directive AIFM »), et dans la directive 2014/91/UE du 23 juillet 2014 concernant les OPCVM (ci-après la « Directive UCITS V »). Ces règles, portant sur les structures, les pratiques et la politique de rémunération du gestionnaire ont notamment pour but de contribuer à renforcer la gestion saine, efficace et maîtrisée des risques pesant tant sur la société de gestion que sur les fonds gérés.

Cette politique s'inscrit dans le cadre de la politique de rémunération du Groupe Amundi, revue chaque année par son Comité des Rémunérations. Lors de la séance du 4 février 2020, celui-ci a vérifié l'application de la politique applicable au titre de l'exercice 2019 et sa conformité avec les principes des Directives AIFM et UCITS V et a approuvé la politique applicable au titre de l'exercice 2020.

La mise en œuvre de la politique de rémunération Amundi a fait l'objet, courant 2020, d'une évaluation interne, centrale et indépendante, conduite par l'Audit Interne Amundi.

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## **1.1 Montant des rémunérations versées par le gestionnaire à son personnel**

Sur l'exercice 2020, le montant total des rémunérations (incluant les rémunérations fixes et variable différées et non différées) versées par Amundi Asset Management à l'ensemble de son personnel (soit 1 414 collaborateurs au 31 décembre 2020) s'est élevé à 173 960 362 euros. Ce montant se décompose comme suit :

- Montant total des rémunérations fixes versées par Amundi Asset Management sur l'exercice : 110 450 102 euros, soit 63% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous la forme de rémunération fixe.
- Montant total des rémunérations variables différées et non différées versées par Amundi Asset Management sur l'exercice : 63 510 260 euros, soit 37% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous cette forme. L'ensemble du personnel est éligible au dispositif de rémunération variable.

Par ailleurs, du « carried interest » a été versé au cours de l'exercice 2020, et est pris en compte dans le montant total de rémunérations variables versées ci-dessus.

Sur le total des rémunérations (fixes et variables différées et non différées) versées sur l'exercice, 26 966 833 euros concernaient les « cadres dirigeants et cadres supérieurs » (soit 27 collaborateurs au 31 décembre 2020), 16 356 798 euros concernaient les « gérants décisionnaires » dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds gérés (soit 39 collaborateurs au 31 décembre 2020).

## **1.2 Incidences de la politique et des pratiques de rémunération sur le profil de risque et sur la gestion des conflits d'intérêt**

Le Groupe Amundi s'est doté d'une politique et a mis en œuvre des pratiques de rémunération conformes aux dernières évolutions législatives, réglementaires et doctrinales issues des autorités de régulation pour l'ensemble de ses Sociétés de Gestion.

Le Groupe Amundi a également procédé à l'identification de son Personnel Identifié qui comprend l'ensemble des collaborateurs du Groupe Amundi exerçant un pouvoir de décision sur la gestion des sociétés ou des fonds gérés et susceptibles par conséquent d'avoir un impact significatif sur la performance ou le profil de risque.

Les rémunérations variables attribuées au personnel du Groupe Amundi sont déterminées en combinant l'évaluation des performances du collaborateur concerné, de l'unité opérationnelle auquel il appartient et des résultats d'ensemble du Groupe. Cette évaluation des performances individuelles prend en compte aussi bien des critères financiers que non financiers, ainsi que le respect des règles de saine gestion des risques.

Les critères pris en compte pour l'évaluation des performances et l'attribution des rémunérations variables dépendent de la nature de la fonction exercée :

### 1. Fonctions de sélection et de gestion de portefeuille

#### *Critères financiers usuels :*

- Performances brute et nette du fonds géré sur 1, 3 ans ;
- Ratio d'information et ratio de Sharpe sur 1, 3 et 5 ans ;
- Performance fees générées pendant l'exercice si pertinent ;
- Classements concurrentiels ;
- Contribution à la collecte nette réalisée sur l'exercice.

#### *Critères non-financiers usuels :*

- Respect des règles internes en matière de prévention et de gestion des risques (Risques/Conformité) ;
- Innovation / développement produit ;
- Transversalité, partage des best practices et collaboration ;
- Contribution à l'engagement commercial ;
- Qualité du management.

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## 2. Fonctions commerciales

*Critères financiers usuels :*

- Collecte nette ;
- Recettes ;
- Collecte brute; développement et fidélisation de la clientèle; gamme de produits ;

*Critères non-financiers usuels :*

- Prise en compte conjointe des intérêts d'Amundi et du client ;
- Satisfaction client et qualité de la relation commerciale ;
- Qualité du management ;
- Sécurisation/développement du fonds de commerce ;
- Transversalité et partage des best practices ;
- Esprit d'entreprise.

## 3. Fonctions de support et de contrôle

En ce qui concerne les fonctions de contrôle, l'évaluation de la performance et les attributions de rémunération variable sont indépendantes de la performance des secteurs d'activités qu'elles contrôlent.

Les critères habituellement pris en compte sont les suivants :

- Principalement des critères liés à l'atteinte d'objectifs qui leur sont propres (maîtrise des risques, qualité des contrôles, réalisation de projets, amélioration des outils et systèmes etc.)
- Lorsque des critères financiers sont utilisés, ils tournent essentiellement autour de la gestion et l'optimisation des charges.

Les critères de performance ci-dessus énoncés, et notamment ceux appliqués au Personnel Identifié en charge de la gestion, s'inscrivent plus largement dans le respect de la réglementation applicable aux fonds gérés ainsi que de la politique d'investissement du comité d'investissement du gestionnaire.

En outre, le Groupe Amundi a mis en place, pour l'ensemble de son personnel, des mesures visant à aligner les rémunérations sur la performance et les risques à long terme, et à limiter les risques de conflits d'intérêts.

A ce titre, notamment,

- La mise en place d'un barème de différé, conforme aux exigences des Directives AIFM et UCITS V.
- La partie différée du bonus des collaborateurs du Personnel Identifié est versée en instruments indexés à 100% sur la performance d'un panier de fonds représentatif.
- L'acquisition définitive de la partie différée est liée à la situation financière d'Amundi, à la continuité d'emploi du collaborateur dans le groupe ainsi qu'à sa gestion saine et maîtrisée des risques sur toute la période d'acquisition.

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## **Certification du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
Exercice clos le 30 juin 2021**

**AMUNDI INFLATION MONDE**  
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT  
NOURRICIER  
Régé par le Code monétaire et financier

Société de gestion  
AMUNDI ASSET MANAGEMENT  
90, boulevard Pasteur  
75015 PARIS

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement nourricier AMUNDI INFLATION MONDE relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement nourricier à la fin de cet exercice.

**Fondement de l'opinion**

***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « *Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels* » du présent rapport.

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01/07/2020 à la date d'émission de notre rapport.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*



AMUNDI INFLATION MONDE

### **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les Organismes de Placements Collectifs, leurs investissements et l'évaluation des actifs et passifs correspondants. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur la gestion opérationnelle des Organismes de Placements Collectifs et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance que les appréciations qui, selon notre jugement professionnel ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nice, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.



### **Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du fonds à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le fonds ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

### **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

#### ***Objectif et démarche d'audit***

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion du fonds.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais réglementaires compte tenu de la réception tardive de certains documents nécessaires à la finalisation de nos travaux.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

*Document authentifié par signature électronique*  
Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit  
Philippe Chevalier



Date : 2021.11.22  
20:12:07 +0100

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## Comptes annuels

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## Bilan Actif au 30/06/2021 en EUR

	30/06/2021	30/06/2020
<b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	<b>52 037 321,04</b>	<b>41 983 351,15</b>
<b>OPC MAÎTRE</b>	<b>52 037 321,04</b>	<b>41 983 351,15</b>
<b>Instruments financiers à terme</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
<b>CRÉANCES</b>	<b>51 403,64</b>	<b>83 503,83</b>
Opérations de change à terme de devises		
Autres	51 403,64	83 503,83
<b>COMPTES FINANCIERS</b>	<b>454,61</b>	<b>2 606,26</b>
Liquidités	454,61	2 606,26
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>52 089 179,29</b>	<b>42 069 461,24</b>

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## Bilan Passif au 30/06/2021 en EUR

	30/06/2021	30/06/2020
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	51 829 911,32	42 185 493,88
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)		
Report à nouveau (a)		
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)	582 288,96	60 880,06
Résultat de l'exercice (a, b)	-450 557,94	-338 564,42
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *</b>	<b>51 961 642,34</b>	<b>41 907 809,52</b>
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
<b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>		
Instruments financiers à terme		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
<b>DETTES</b>	<b>127 536,95</b>	<b>161 651,72</b>
Opérations de change à terme de devises		
Autres	127 536,95	161 651,72
<b>COMPTES FINANCIERS</b>		
Concours bancaires courants		
Emprunts		
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>52 089 179,29</b>	<b>42 069 461,24</b>

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## Hors-Bilan au 30/06/2021 en EUR

	30/06/2021	30/06/2020
<b>OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
<b>AUTRES OPÉRATIONS</b>		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## Compte de Résultat au 30/06/2021 en EUR

	30/06/2021	30/06/2020
<b>Produits sur opérations financières</b>		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	4,95	5,15
Produits sur actions et valeurs assimilées		
Produits sur obligations et valeurs assimilées		
Produits sur titres de créances		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Produits sur instruments financiers à terme		
Autres produits financiers		
<b>TOTAL (1)</b>	<b>4,95</b>	<b>5,15</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Charges sur instruments financiers à terme		
Charges sur dettes financières	162,69	151,20
Autres charges financières		
<b>TOTAL (2)</b>	<b>162,69</b>	<b>151,20</b>
<b>RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)</b>	<b>-157,74</b>	<b>-146,05</b>
Autres produits (3)		
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	491 768,92	287 367,93
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)</b>	<b>-491 926,66</b>	<b>-287 513,98</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	41 368,72	-51 050,44
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)		
<b>RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)</b>	<b>-450 557,94</b>	<b>-338 564,42</b>

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## Annexes aux comptes annuels



## 1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

### **Information sur les incidences liées à la crise du COVID-19**

Les comptes ont été établis par la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

### **Règles d'évaluation des actifs**

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

### ***OPC détenus :***

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

### ***Instruments financiers à terme :***

#### **Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

#### **Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

##### ***Les Swaps :***

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par la société de gestion.

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## **Engagements Hors Bilan :**

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

## **Frais de gestion**

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0010187674 - AMUNDI INFLATION MONDE - I : Taux de frais maximum de 0,75% TTC,

FR0010750877 - AMUNDI INFLATION MONDE - P : Taux de frais maximum de 1,50% TTC,

FR0013431509 - AMUNDI INFLATION MONDE - PM : Taux de frais maximum de 1,50% TTC.

## **Affectation des sommes distribuables**

### **Définition des sommes distribuables**

Les sommes distribuables sont constituées par :

### **Le résultat :**

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrrages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

### **Les Plus et Moins-values :**

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

### **Modalités d'affectation des sommes distribuables :**

<b>Part(s)</b>	<b>Affectation du résultat net</b>	<b>Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées</b>
Parts AMUNDI INFLATION MONDE - I	Capitalisation	Capitalisation
Parts AMUNDI INFLATION MONDE - P	Capitalisation	Capitalisation
Parts AMUNDI INFLATION MONDE - PM	Capitalisation	Capitalisation

## 2. Évolution de l'actif net au 30/06/2021 en EUR

	30/06/2021	30/06/2020
<b>ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE</b>	<b>41 907 809,52</b>	<b>36 747 500,67</b>
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPC)	34 689 127,77	7 750 698,19
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-25 248 740,49	-4 216 748,72
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	671 288,15	73 942,73
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers		-19 655,02
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme		
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme		
Frais de transactions		
Différences de change	-21,74	-10,05
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	434 105,79	1 859 595,70
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	2 117 573,47	1 683 467,68
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-1 683 467,68	176 128,02
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme		
<i>Différence d'estimation exercice N</i>		
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>		
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes		
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat		
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	-491 926,66	-287 513,98
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes		
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat		
Autres éléments		
<b>ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE</b>	<b>51 961 642,34</b>	<b>41 907 809,52</b>

## 3. Compléments d'information

### 3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
<b>HORS-BILAN</b>		
<b>OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
<b>AUTRES OPÉRATIONS</b>		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS		

### 3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
<b>HORS-BILAN</b>								
Opérations de couverture								
Autres opérations								

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## 3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(\*)

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
<b>HORS-BILAN</b>										
Opérations de couverture										
Autres opérations										

(\*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

## 3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 USD		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
<b>ACTIF</b>								
OPC Maître								
Créances								
Comptes financiers	389,09							
<b>PASSIF</b>								
Dettes								
Comptes financiers								
<b>HORS-BILAN</b>								
Opérations de couverture								
Autres opérations								

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## 3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	30/06/2021
<b>CRÉANCES</b>		
	Ventes à règlement différé	42 316,82
	Souscriptions à recevoir	9 086,82
<b>TOTAL DES CRÉANCES</b>		<b>51 403,64</b>
<b>DETTES</b>		
	Achats à règlement différé	417,74
	Rachats à payer	47 844,43
	Frais de gestion fixe	79 274,78
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>127 536,95</b>
<b>TOTAL DETTES ET CRÉANCES</b>		<b>-76 133,31</b>

## 3.6. CAPITAUX PROPRES

### 3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
<b>Part AMUNDI INFLATION MONDE - I</b>		
Parts souscrites durant l'exercice	42,331	1 297 238,62
Parts rachetées durant l'exercice	-40,689	-1 234 237,93
Solde net des souscriptions/rachats	1,642	63 000,69
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	779,202	
<b>Part AMUNDI INFLATION MONDE - P</b>		
Parts souscrites durant l'exercice	254 621,112	33 391 786,50
Parts rachetées durant l'exercice	-184 294,896	-24 014 400,26
Solde net des souscriptions/rachats	70 326,216	9 377 386,24
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	213 199,338	
<b>Part AMUNDI INFLATION MONDE - PM</b>		
Parts souscrites durant l'exercice	1,000	102,65
Parts rachetées durant l'exercice	-1,000	-102,30
Solde net des souscriptions/rachats		0,35
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1,000	

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## 3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
<b>Part AMUNDI INFLATION MONDE - I</b> Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
<b>Part AMUNDI INFLATION MONDE - P</b> Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	
<b>Part AMUNDI INFLATION MONDE - PM</b> Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises Commissions de souscription acquises Commissions de rachat acquises	

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## 3.7. FRAIS DE GESTION

	30/06/2021
<b>Parts AMUNDI INFLATION MONDE - I</b>	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	143 253,16
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,60
Frais de gestion variables	
Rétrocessions des frais de gestion	
<b>Parts AMUNDI INFLATION MONDE - P</b>	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	348 515,24
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,10
Frais de gestion variables	
Rétrocessions des frais de gestion	
<b>Parts AMUNDI INFLATION MONDE - PM</b>	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	0,52
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,49
Frais de gestion variables	
Rétrocessions des frais de gestion	

## 3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

	30/06/2021
Garanties reçues par l'OPC	
- dont garanties de capital	
Autres engagements reçus	
Autres engagements donnés	



# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## 3.9. AUTRES INFORMATIONS

### 3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	30/06/2021
Titres pris en pension livrée	
Titres empruntés	

### 3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	30/06/2021
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	

### 3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	30/06/2021
Actions			
Obligations			
TCN			
OPC			52 037 321,04
	LU0557864534	AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND O EUR C	52 037 321,04
Instruments financiers à terme			
<b>Total des titres du groupe</b>			<b>52 037 321,04</b>

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## 3.10. TABLEAU D'AFFECTION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	30/06/2021	30/06/2020
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Report à nouveau		
Résultat	-450 557,94	-338 564,42
<b>Total</b>	<b>-450 557,94</b>	<b>-338 564,42</b>

	30/06/2021	30/06/2020
<b>Parts AMUNDI INFLATION MONDE - I</b>		
<b>Affectation</b>		
Distribution		
Report à nouveau de l'exercice		
Capitalisation	-143 498,77	-138 638,10
<b>Total</b>	<b>-143 498,77</b>	<b>-138 638,10</b>

	30/06/2021	30/06/2020
<b>Parts AMUNDI INFLATION MONDE- P</b>		
<b>Affectation</b>		
Distribution		
Report à nouveau de l'exercice		
Capitalisation	-307 058,65	-199 925,86
<b>Total</b>	<b>-307 058,65</b>	<b>-199 925,86</b>

	30/06/2021	30/06/2020
<b>Parts AMUNDI INFLATION MONDE - PM</b>		
<b>Affectation</b>		
Distribution		
Report à nouveau de l'exercice		
Capitalisation	-0,52	-0,46
<b>Total</b>	<b>-0,52</b>	<b>-0,46</b>

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

**Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes**

	30/06/2021	30/06/2020
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées		
Plus et moins-values nettes de l'exercice	582 288,96	60 880,06
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice		
<b>Total</b>	<b>582 288,96</b>	<b>60 880,06</b>

	30/06/2021	30/06/2020
<b>Parts AMUNDI INFLATION MONDE - I</b>		
<b>Affectation</b>		
Distribution		
Plus et moins-values nettes non distribuées		
Capitalisation	268 827,64	34 046,15
<b>Total</b>	<b>268 827,64</b>	<b>34 046,15</b>

	30/06/2021	30/06/2020
<b>Parts AMUNDI INFLATION MONDE - P</b>		
<b>Affectation</b>		
Distribution		
Plus et moins-values nettes non distribuées		
Capitalisation	313 460,24	26 833,85
<b>Total</b>	<b>313 460,24</b>	<b>26 833,85</b>

	30/06/2021	30/06/2020
<b>Parts AMUNDI INFLATION MONDE - PM</b>		
<b>Affectation</b>		
Distribution		
Plus et moins-values nettes non distribuées		
Capitalisation	1,08	0,06
<b>Total</b>	<b>1,08</b>	<b>0,06</b>

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## 3.11. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'entité au cours des cinq derniers exercices

	30/06/2017	29/06/2018	28/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
<b>Actif net Global en EUR</b>	<b>115 288 210,48</b>	<b>51 488 025,39</b>	<b>36 747 500,67</b>	<b>41 907 809,52</b>	<b>51 961 642,34</b>
<b>Parts AMUNDI INFLATION MONDE - I en EUR</b>					
Actif net	33 661 219,68	27 471 804,21	22 650 303,75	23 473 525,85	24 016 602,07
Nombre de titres	1 130,434	902,383	781,486	777,560	779,202
Valeur liquidative unitaire	29 777,25	30 443,61	28 983,63	30 188,70	30 822,04
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	202,84	492,59	-28,53	43,78	345,00
Capitalisation unitaire sur résultat	-182,98	-180,10	-175,79	-178,29	-184,16
<b>Parts AMUNDI INFLATION MONDE - P en EUR</b>					
Actif net	81 626 990,80	24 016 221,18	14 097 196,92	18 434 181,96	27 944 936,22
Nombre de titres	631 816,690	182 734,941	113 229,426	142 873,122	213 199,338
Valeur liquidative unitaire	129,19	131,42	124,50	129,02	131,07
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,88	2,13	-0,12	0,18	1,47
Capitalisation unitaire sur résultat	-1,45	-1,42	-1,38	-1,39	-1,44
<b>Parts AMUNDI INFLATION MONDE - PM en EUR</b>					
Actif net				101,71	104,05
Nombre de titres				1,000	1,000
Valeur liquidative unitaire				101,71	104,05
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes				0,06	1,08
Capitalisation unitaire sur résultat				-0,46	-0,52

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## 3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>LUXEMBOURG</b>				
AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND O EUR C	EUR	43 992,798	52 037 321,04	100,15
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>52 037 321,04</b>	<b>100,15</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>52 037 321,04</b>	<b>100,15</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>52 037 321,04</b>	<b>100,15</b>
Créances			51 403,64	0,09
Dettes			-127 536,95	-0,24
Comptes financiers			454,61	
<b>Actif net</b>			<b>51 961 642,34</b>	<b>100,00</b>

Parts AMUNDI INFLATION MONDE - I	EUR	779,202	30 822,04	
Parts AMUNDI INFLATION MONDE - P	EUR	213 199,338	131,07	
Parts AMUNDI INFLATION MONDE - PM	EUR	1,000	104,05	

# OPCVM AMUNDI INFLATION MONDE

## Annexe(s)

## Caractéristiques principales du fonds

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

### AMUNDI INFLATION MONDE

Classe P - Code ISIN : (C) FR0010750877

OPCVM de droit français géré par Amundi Asset Management, société de Amundi

#### Objectifs et politique d'investissement

Classification AMF ("Autorité des Marchés Financiers") : Obligations et autres titres de créance internationaux

En souscrivant à AMUNDI INFLATION MONDE - P, vous investissez dans des titres obligataires internationaux indexés sur l'inflation au travers d'AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR.

En effet, votre investissement est réalisé en quasi-totalité dans le compartiment AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR d'Amundi Asset Management Funds, SICAV de droit luxembourgeois, et accessoirement en liquidité.

L'objectif de votre fonds est de réaliser une performance supérieure à son indice de référence, après prise en compte des frais courants.

La performance de AMUNDI INFLATION MONDE - P peut être inférieure à celle de AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR en raison notamment de ses propres frais.

La stratégie de votre fonds est identique à celle de AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR, à savoir :

« Le Compartiment a pour objectif de surperformer son indicateur de référence, l'indice Barclays World Government Inflation Linked Bond All Markets Euro Hedged, en investissant essentiellement dans des obligations internationales indexées à l'inflation (i) qui présentent le meilleur profil risque-rendement sur un horizon de trois ans, (ii) qui génèrent des rendements inférieurs tout en demeurant relativement sûres (obligations de catégorie « Investment Grade ») et (iii) qui sont émises dans une devise d'un pays de l'Organisation de Coopération et de Développement Economiques (OCDE) ou de l'Union européenne.

L'emploi d'instruments financiers dérivés fera partie intégrante de la politique et des stratégies d'investissement du Compartiment à des fins de couverture, d'arbitrage et/ou d'exposition aux devises, aux taux d'intérêt, aux risques de crédit et à l'inflation. Le Compartiment ne vise pas à répliquer cet indicateur de référence et peut donc s'en écarter de façon significative. »

L'OPC est géré activement et vise à obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence. Sa gestion est discrétionnaire : il est principalement exposé aux émetteurs de l'indice de référence et peut être exposé à des émetteurs non inclus dans cet indice. La stratégie de gestion intègre un suivi de l'écart du niveau de risque du portefeuille par rapport à celui de l'indice. Un écart significatif par rapport au niveau de risque de cet indice est anticipé.

L'OPC est soumis à un risque en matière de durabilité au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure ») tel que défini dans le profil de risque du prospectus.

Le résultat net et les plus-values nettes réalisées du fonds sont systématiquement réinvestis chaque année.

Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne.

Recommandation : ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans.

#### Profil de risque et de rendement

à risque plus faible,

à risque plus élevé,

rendement potentiellement plus faible

rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	<b>4</b>	5	6	7
---	---	---	----------	---	---	---

Le niveau de risque de ce FCP reflète principalement le risque du marché des obligations indexées à l'inflation sur lequel il est investi.

Les données historiques utilisées pour le calcul de l'indicateur de risque numérique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.

La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Les dispositions en matière de souscription/rachat d'AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR, dans lequel est investi votre fonds, sont expliquées dans la partie Conditions de souscriptions et de rachats du prospectus d'AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR.

Les risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur sont :

- Risque de crédit : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
- Risque de liquidité : dans le cas particulier où les volumes d'échange sur les marchés financiers sont très faibles, toute opération d'achat ou vente sur ces derniers peut entraîner d'importantes variations du marché.
- Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.
- L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative de votre portefeuille.

## Caractéristiques principales du fonds

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

### AMUNDI INFLATION MONDE

Classe PM - Code ISIN : (C) FR0013431509

OPCVM de droit français géré par Amundi Asset Management, société de Amundi

#### Objectifs et politique d'investissement

Classification AMF ("Autorité des Marchés Financiers") : Obligations et autres titres de créance internationaux

En souscrivant à AMUNDI INFLATION MONDE - PM, vous investissez dans des titres obligataires internationaux indexés sur l'inflation, au travers de AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR.

En effet, votre investissement est réalisé en quasi-totalité dans le compartiment AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR d'Amundi Asset Management Funds, SICAV de droit Luxembourgeois et, accessoirement en liquidités.

L'objectif de votre fonds est de réaliser une performance supérieure à son indice de référence, après prise en compte des frais courants.

La performance de AMUNDI INFLATION MONDE - PM peut être inférieure à celle de AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR en raison notamment de ses propres frais.

La performance de AMUNDI INFLATION MONDE - PM peut être inférieure à celle de AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR, elle-même ajustée des coûts ou des gains liés à l'éligibilité au PEA.

La performance de AMUNDI INFLATION MONDE - PM est très semblable à celle de AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR.

La stratégie de votre fonds est identique à celle de AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR, à savoir :

« Le Compartiment a pour objectif de surperformer son indicateur de référence, l'indice Barclays World Government Inflation Linked Bond All Markets Euro Hedged, en investissant essentiellement dans des obligations internationales indexées à l'inflation (i) qui présentent le meilleur profil risque-rendement sur un horizon de trois ans, (ii) qui génèrent des rendements inférieurs tout en demeurant relativement sûres (obligations de catégorie « Investment Grade ») et (iii) qui sont émises dans une devise d'un pays de l'Organisation de Coopération et de Développement Economiques (OCDE) ou de l'Union européenne.

L'emploi d'instruments financiers dérivés fera partie intégrante de la politique et des stratégies d'investissement du Compartiment à des fins de couverture, d'arbitrage et/ou d'exposition aux devises, aux taux d'intérêt, aux risques de crédit et à l'inflation. Le Compartiment ne vise pas à répliquer cet indicateur de référence et peut donc s'en écarter de façon significative. »

L'OPC est géré activement et vise à obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence. Sa gestion est discrétionnaire : il est principalement exposé aux émetteurs de l'indice de référence et peut être exposé à des émetteurs non inclus dans cet indice. La stratégie de gestion intègre un suivi de l'écart du niveau de risque du portefeuille par rapport à celui de l'indice. Un écart significatif par rapport au niveau de risque de cet indice est anticipé.

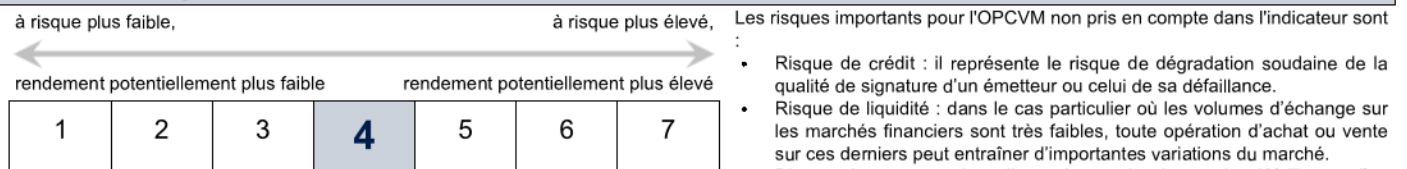
L'OPC est soumis à un risque en matière de durabilité au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure ») tel que défini dans le profil de risque du prospectus.

Le résultat net et les plus-values nettes réalisées du fonds sont systématiquement réinvestis.

Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne.

Recommandation : ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans.

#### Profil de risque et de rendement



Le niveau de risque de ce FCP reflète principalement le risque du marché des obligations indexées à l'inflation sur lequel il est investi.

Les données historiques utilisées pour le calcul de l'indicateur de risque numérique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.

La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Les dispositions en matière de souscription/rachat de AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR, dans lequel est investi votre fonds, sont expliquées dans la partie Conditions de souscriptions et de rachats du prospectus de AMUNDI FUNDS GLOBAL INFLATION BOND - O EUR.



RAPPORT  
ANNUEL

30/06/21

# AMUNDI FUNDS

SICAV à compartiments multiples de droit luxembourgeois

Société de gestion

**Amundi Luxembourg S.A.**

Agent administratif

**Société Générale Luxembourg**

Dépositaire

**CACEIS Bank - Succursale de Luxembourg**

Réviseur d'entreprises agréé

**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**



# AMUNDI FUNDS

## Rapport annuel audité

### R.C.S. Luxembourg B 68.806

Pour l'exercice clôturé au 30/06/21

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

#### Informations supplémentaires concernant la représentation et la distribution du fonds à Hong Kong au 30 juin 2021 :

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

Compartiments en actions :

Euroland Equity / European Equity ESG Improvers / Euroland Equity Small Cap / European Equity Green Impact / European Equity Value / European Equity Sustainable Income / European Equity Small Cap / Equity Japan Target / Global Ecology ESG / Global Equity Sustainable Income / Japan Equity Engagement / Japan Equity Value / Pioneer US Equity Dividend Growth / Pioneer US Equity ESG Improvers / Pioneer US Equity Fundamental Growth / Pioneer US Equity Research / Polen Capital Global Growth / US Pioneer Fund / Wells Fargo US Equity Mid Cap / Emerging Europe and Mediterranean Equity / New Silk Road / Russian Equity / Equity Emerging Conservative / Euroland Equity Dynamic Multi Factors / Euroland Equity Risk Parity / European Equity Conservative / European Equity Dynamic Multi Factors / European Equity Risk Parity / Global Equity Conservative / Global Equity Dynamic Multi Factors.

Compartiments obligataires :

European Convertible Bond / Euro Aggregate Bond / Euro Corporate Short Term Bond / Euro Government Bond / Euro Inflation Bond / Strategic Bond / Euro High Yield Short Term Bond / Global Subordinated Bond / Pioneer Global High Yield Bond / Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond / Pioneer US High Yield Bond / Total Hybrid Bond / Global Aggregate Bond / Global Corporate Bond / Global Corporate ESG Improvers Bond / Global Inflation Bond / Global Total Return Bond / Optimal Yield / Optimal Yield Short Term / Pioneer Strategic Income / Pioneer US Corporate Bond / Pioneer US Short Term Bond / Emerging Markets Blended Bond / Emerging Markets Corporate Bond / Emerging Markets Green Bond / Emerging Markets Corporate High Yield Bond / Emerging Markets Hard Currency Bond / Emerging Markets Short Term Bond / Euro Multi-Asset Target Income / Global Multi-Asset / Global Multi-Asset Conservative / Global Multi-Asset Target Income / Global Perspectives / Multi-Asset Real Return / Multi-Asset Sustainable Future / Pioneer Flexible Opportunities / Pioneer Income Opportunities / Real Assets Target Income / Target Coupon.

Compartiments à rendement absolu :

Absolute Return Credit / Absolute Return European Equity / Absolute Return Multi-Strategy / Argo Bond / Argo Bond Dynamic / Global Macro Bonds & Currencies / Global Macro Bonds & Currencies Low Vol / Absolute Return Forex / Multi-Strategy Growth / Volatility Euro / Volatility World.

Compartiments protégés :

Protect 90

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

A AUD MD3 (D), A CHF HGD (C), A CZK HGD (C), A EUR (C), A EUR AD (D), A EUR HGD AD (D), A EUR HGD (C), A EUR MD (D), A USD (C), A USD AD (D), A USD HGD (C), A USD MD (D), A USD MD3 (D), A USD MGI (D), A ZAR MD3 (D), A2 AUD HGD MD3 (D), A2 CHF HGD (C), A2 EUR HGD (C), A2 EUR MD (D), A2 EUR MD3 (D), A2 EUR QD (D), A2 GBP HGD QD (D), A2 SGD HGD (C), A2 SGD HGD MD (D), A2 SGD HGD MGI (D), A2 USD HGD (C), A2 USD HGD MD, A2 USD HGD MD3 (D), A2 USD MD (D), A2 USD MGI (D), A2 ZAR HGD MD3 (D), A2 ZAR MD3 (D), A2-7 USD (C), A5 EUR (C), A6 EUR (C), B AUD HGD MD3 (D), B AUD MD3 (D), B EUR (C), B USD (C), B USD AD (D), B USD MD (D), B USD MD3 (D), B USD MGI (D), B ZAR HGD MD3 (D), B ZAR MD3 (D), C EUR (C), C EUR MD (D), C USD (C), C USD HGD (C), C USD MD (D), E2 CHF HGD (C), E2 EUR (C), E2 EUR AD (D), E2 EUR HGD (C), E2 EUR QTD (D), E2 USD (C), E2 USD AD (D), F EUR (C), F EUR AD (D), F EUR HGD MD (D), F EUR HGD QTD (D), F EUR MD (D), F EUR QTD (D), F USD (C), F2 EUR (C), F2 EUR HGD (C), F2 EUR HGD MD (D), F2 EUR HGD QTD (D), F2 EUR MD (D), F2 USD (C), G AUD HGD MD (D), G EUR (C), G EUR HGD (C), G EUR HGD AD (D), G EUR HGD MD (D), G EUR HGD QTD (D), G EUR MD (D), G EUR QTD (D), G USD (C), G USD HGD MD (D), G2 EUR (C), G2 USD (C), H EUR (C), H EUR HGD (C), H EUR QTD (D), H USD (C), I2 USD MD2 (D), I11 EUR HGD (C), I EUR (C), I EUR AD (D), I EUR HGD (C), I USD (C), I USD AD (D), I USD HGD (C), I14 GBP HGD QD (D), I2 CHF HGD (C), I2 EUR (C), I2 EUR HGD (C), I2 EUR HGD AD (D), I2 EUR MD2 (D), I2 EUR QD (D), I2 EUR QTD (D), I2 GBP (C), I2 GBP HGD (C), I2 GBP HGD QD (D), I2 GBP QD (D), I2 USD HGD (C), I2 USD MD (D), I2 USD MD2 (D), I2 USD QD (D), I2 USD QTD (D), J EUR AD (D), J2 EUR (C), J2 EUR AD (D), J2 EUR HGD (C), J2 USD (C), J2-10 EUR (C), J3 GBP (C), J3 GBP HGD (C), J3 GBP QD (D), M EUR (C), M EUR AD (D), M EUR HGD (C), M USD (C), M2 EUR (C), M2 EUR AD (D), M2 EUR HGD (C), M2 EUR QTD (D), M2 USD (C), O EUR (C), O EUR AD (D), O USD (C), OR EUR (C), OR USD AD (D), P2 USD (C), P2 USD HGD (C), P2 USD MD (D), Q-A5 CZK (C), Q-A5 PLN HGD (C), Q-A5 USD (C), Q-D USD MD (D), Q-I GBP (C), Q-I15 EUR AD (D), Q-I21 GBP HGD (C), Q-I4 USD (C), Q-I6 USD (C), Q-I8 GBP (C), Q-I8 USD (C), Q-I9 USD (C), Q-O1 USD (C), Q-OF EUR (C), Q-X EUR (C), Q-X EUR AD (D), Q-X EUR HGD (C), Q-X USD (C), Q-X USD AD (D), R EUR (C), R EUR AD (D), R EUR HGD (C), R EUR HGD AD (D), R GBP HGD (C), R USD (C), R USD AD (D), R2 CHF HGD (C), R2 EUR (C), R2 EUR AD (D), R2 EUR HGD (C), R2 EUR QD (D), R2 GBP (C), R2 USD (C), R2 USD AD (D), R2 USD HGD (C), R2 USD QD (D), R3 GBP (C), R3 GBP HGD (C), R3 GBP QD (D), T AUD MD3 (D), T EUR (C), T USD (C), T USD MD3 (D), T USD MGI (D), T ZAR MD3 (D), U AUD HGD MD3 (D), U AUD MD3 (D), U EUR (C), U EUR MD3 (D), U USD (C), U USD HGD (C), U USD HGD MD3 (D), U USD MD3 (D), U USD MGI (D), U ZAR HGD MD3 (D), U ZAR MD3 (D), X EUR (C), X GBP (C), X USD (C), Z EUR (C), Z EUR AD (D), Z EUR HGD (C), Z EUR HGD AD (D), Z EUR QD (D), Z USD (C) et Z USD QD (D)

ne sont pas autorisées à Hong Kong.

Pour tous les compartiments autorisés à Hong Kong, veuillez noter que les parts A2 EUR AD (D), A2 EUR (C), I2 EUR AD (D) et I2 EUR (C) ne sont pas autorisées à Hong Kong, excepté pour le compartiment Cash EUR.

Pour tous les compartiments autorisés à Hong Kong, veuillez noter que les parts A2 USD AD (D), A2 USD (C) et I2 USD (C) ne sont pas autorisées à Hong Kong, excepté pour le compartiment Cash USD.

Pour toutes les classes autorisées à Hong Kong, veuillez noter qu'aucune commission de performance n'est appliquée.



	<u>Page</u>		
Organisation	7	Pioneer US High Yield Bond	127
Rapport du Conseil d'administration	11	Total Hybrid Bond	132
<b>Informations sur les portefeuilles au 30/06/21 :</b>			
<b>Compartiments en actions</b>			
Euroland Equity	13	Global Aggregate Bond	135
European Equity ESG Improvers	14	Global Bond	139
Euroland Equity Small Cap	15	Global Corporate Bond	141
European Equity Green Impact	16	Global Corporate ESG Improvers Bond	144
European Equity Value	18	Global High Yield Bond	146
European Equity Sustainable Income	19	Global Inflation Bond	151
European Equity Small Cap	20	Global Total Return Bond	152
Equity Japan Target	21	Optimal Yield	153
Global Ecology ESG	22	Optimal Yield Short Term	158
Global Equity Sustainable Income	23	Pioneer Strategic Income	163
Japan Equity Engagement	24	Pioneer US Bond	177
Japan Equity Value	25	Pioneer US Corporate Bond	193
Pioneer Global Equity	27	Pioneer US Short Term Bond	196
Pioneer US Equity Dividend Growth	28	Emerging Markets Blended Bond	205
Pioneer US Equity ESG Improvers	30	Emerging Markets Bond	211
Pioneer US Equity Fundamental Growth	32	Emerging Markets Corporate Bond	218
Pioneer US Equity Research	33	Emerging Markets Green Bond	223
Pioneer US Equity Research Value	35	Emerging Markets Corporate High Yield Bond	226
Polen Capital Global Growth	36	Emerging Markets Hard Currency Bond	230
Top European Players	37	Emerging Markets Local Currency Bond	234
US Pioneer Fund	38	Emerging Markets Short Term Bond	237
Wells Fargo US Equity Mid Cap	39	Euro Multi-Asset Target Income	243
Asia Equity Concentrated	41	Global Multi-Asset	249
China Equity	43	Global Multi-Asset Conservative	260
Emerging Europe and Mediterranean Equity	45	Global Multi-Asset Target Income	270
Emerging Markets Equity Focus	47	Global Perspectives	277
Emerging World Equity	49	Multi-Asset Real Return	287
Latin America Equity	52	Multi-Asset Sustainable Future	293
Equity MENA	54	Pioneer Flexible Opportunities	297
New Silk Road	56	Pioneer Income Opportunities	300
Russian Equity	59	Real Assets Target Income	304
SBI FM India Equity	60	Target Coupon	308
Equity Emerging Conservative	61	<b>Compartiments à rendement absolu</b>	
Euroland Equity Dynamic Multi Factors	62	Absolute Return Credit	309
Euroland Equity Risk Parity	64	Absolute Return European Equity	312
European Equity Conservative	67	Absolute Return Multi-Strategy	313
European Equity Dynamic Multi Factors	69	Argo Bond	326
European Equity Risk Parity	72	Argo Bond Dynamic	328
Global Equity Conservative	77	Global Macro Bonds & Currencies	330
Global Equity Dynamic Multi Factors	79	Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	332
<b>Compartiments obligataires</b>			
European Convertible Bond	85	Absolute Return Forex	334
Global Convertible Bond	87	Multi-Strategy Growth	335
Euro Aggregate Bond	90	Volatility Euro	347
Euro Corporate Bond	94	Volatility World	348
Euro Corporate Short Term Bond	97	<b>Compartiments protégés</b>	
Euro Government Bond	99	Protect 90	350
Euro Inflation Bond	101	<b>Compartiments en liquidités</b>	
Strategic Bond	102	Cash EUR	351
Euro High Yield Bond	108	Cash USD	353
Euro High Yield Short Term Bond	113		
Global Subordinated Bond	116		
Pioneer Global High Yield Bond	119		
Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond	124		

<b>Comptes :</b>	
État de l'actif net	356
Statistiques concernant les actions	390
État des opérations et des variations de l'actif net	458
Notes aux états financiers du 30/06/21	496
1 Introduction	496
2 Principales conventions comptables	498
3 Cours de change utilisés au mardi 30 juin 2021	499
4 Commissions de gestion, d'administration et de distribution	499
5 Frais de performance	500
6 Fiscalité du Fonds - Taxe d'abonnement	500
7 Structure maître-nourricier	501
8 Positions ouvertes sur les contrats futures	503
9 Contrats de prise en pension	519
10 Contrats de mise en pension	523
11 Positions ouvertes sur les contrats de change à terme	526
12 Autres revenus	555
13 Autres dépenses	555
14 Frais de réception et transmission des ordres	555
15 État des variations du portefeuille	555
16 Opérations avec des parties liées	556
17 Soft Dollars Commissions	557
18 Dividendes	558
19 Options et options sur swaps	615
20 Swaps	628
21 Garanties	655
22 Prêt de titres	658
23 Emprunt de titres	668
24 Contrats sur différence	669
25 Swing Pricing	672
26 Compartiments monétaires	673
27 Obligation indexées sur actions	673
28 Événements ultérieurs	674
Rapport du réviseur d'entreprises agréé	675
Rapport du dépositaire	678
Avis et rapports	679
Indications complémentaires (non auditées)	680

**NOM ET SIÈGE SOCIAL**

**Amundi Funds**  
5, allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

**CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA SICAV**

**Président**

**Christophe LEMARIÉ**  
Directeur adjoint du marketing de détail  
Amundi Ireland Ltd  
1, George's Quay Plaza  
Dublin 2, Irlande

**Administrateurs**

**Christian PELLIS**  
Président directeur général  
Amundi Deutschland GmbH  
Arnulfstraße 124 - 126  
D-80636 Munich, Allemagne

**Elodie LAUGEL** (*jusqu'au 8 avril 2021*)  
Directrice mondiale du marketing institutionnel  
Amundi Asset Management  
90, boulevard Pasteur  
75015 Paris, France

**Bruno PRIGENT** (*à partir du 8 avril 2021*)  
Administrateur indépendant

**Eric PINON**  
Administrateur indépendant

**DIRIGEANTS DE LA SICAV**

**Jeanne DUVOUX**  
Président directeur général et Administrateur délégué  
Amundi Luxembourg S.A.  
5, Allée Scheffer,  
L-2520 Luxembourg

**Charles GIRALDEZ**  
Président directeur général adjoint  
Amundi Luxembourg S.A.  
5, Allée Scheffer,  
L-2520 Luxembourg

**SOCIÉTÉ DE GESTION**

**Amundi Luxembourg S.A.**  
5, allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

**CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION**

**Président**

**David Joseph HARTE**  
Président directeur général, Amundi Ireland Limited,  
résidant en Irlande

**Administrateurs de la Société de gestion  
employés par Amundi**

**Jeanne DUVOUX**  
Présidente directrice générale et Administratrice déléguée, Amundi Luxembourg S.A.,  
résidant au Luxembourg

**Christian PELLIS**  
Président directeur général, Amundi Deutschland GmbH,  
résidant en Allemagne

**Enrico TURCHI**  
Président directeur général adjoint et Administrateur délégué, Amundi Luxembourg S.A.,  
résidant au Luxembourg

**Administrateurs de la Société de gestion  
non employés par Amundi**

**Claude KREMER**  
Administrateur indépendant  
Associé d'Arendt & Medernach,  
résidant au Luxembourg

**François VEVERKA** (*jusqu'au 3 mai 2021*)  
Administrateur indépendant,  
résidant en France

**Pascal BIVILLE** (*à partir du 3 mai 2021*)  
Administrateur indépendant,  
résidant en France

<b>DÉPOSITAIRE</b>	<b>CACEIS Bank, succursale de Luxembourg</b> 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg
<b>AGENT PAYEUR, DE REGISTRE ET DE TRANSFERT</b>	<b>CACEIS Bank, succursale de Luxembourg</b> 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg
<b>AGENT ADMINISTRATIF</b>	<b>Société Générale Luxembourg</b> 28-32, Place de la Gare, L-1616 Luxembourg
<b>GESTIONNAIRES DES INVESTISSEMENTS</b>	<p><b>Amundi Asset Management</b> 90, boulevard Pasteur 75015 Paris, France</p> <p><b>Amundi Austria GmbH</b> Schwarzenbergplatz 3 1010 Vienna - Autriche</p> <p><b>Amundi Deutschland GmbH</b> Arnulfstraße 124 - 126 D-80636 Munich, Allemagne</p> <p><b>Amundi Hong Kong Ltd</b> 901-908, One Pacific Place No. 88 Queensway, Hong Kong, République populaire de Chine</p> <p><b>Amundi Ireland Limited</b> 1, George's Quay Plaza George's Quay Dublin 2, Irlande</p> <p><b>Amundi Japan</b> 1-2-2, Uchisaiwaicho Chiyoda-Ku Tokyo 100-0011, Japon</p> <p><b>Amundi SGR S.p.A.</b> Via Cernaia, 8-10 20121 Milan, Italie</p> <p><b>Amundi Asset Management Inc</b> 60, State Street Boston, MA 02109-1820, États-Unis d'Amérique</p> <p><b>Amundi (UK) Limited</b> 77, Coleman Street London, EC2R 5BJ Royaume-Uni</p> <p><b>Amundi Singapore Ltd</b> 168, Robinson Road #24-01, Capital Tower Singapore 068912, Singapour</p> <p><b>Polen Capital Management LLC</b> 1825 NW Corporate Blvd. Suite 300 Boca Raton, Florida – 33431, États-Unis d'Amérique</p> <p><b>Resona Asset Management Co. Ltd</b> Fukagawa Gatharia W2 Bldg, 5-65, Kiba 1-Chome, Koto-Ku, Tokyo 135-8581, Japon</p> <p><b>Wells Capital Management</b> 525 Market Street, 10th Floor Los Angeles, California 94105, États-Unis d'Amérique</p>
<b>SOUS-GESTIONNAIRES DES INVESTISSEMENTS</b>	<p><b>Amundi Asset Management</b> 90, Boulevard Pasteur, 75015 Paris, France</p> <p><b>Amundi Deutschland GmbH</b> Arnulfstraße 124 -126 D-80636 Munich, Allemagne</p> <p><b>Amundi Ireland Limited</b> 1, George's Quay Plaza George's Quay Dublin 2, Irlande</p>



	<p><b>Amundi Japan</b> 1-2-2, Uchisaiwaicho Chiyoda-Ku Tokyo 100-0011, Japon</p> <p><b>Amundi SGR S.p.A.</b> Via Cernaia, 8-10 20121 Milan, Italie</p> <p><b>Amundi (UK) Limited</b> 77, Coleman Street London, EC2R 5BJ Royaume-Uni</p>
<b>CONSEILLER EN PLACEMENT</b>	<p><b>SBI Funds Management Pvt Ltd.</b> 9th Floor, Crescenzo, C-38 &amp; 39, G Block Bandra-Kurla Complex Bandra (East), Mumbai 400051, Inde</p>
<b>GARANT</b>	<p><b>Amundi S.A.</b> 91-93, Boulevard Pasteur, 75015 Paris, France</p>
<b>RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ</b>	<p><b>PricewaterhouseCoopers, Société coopérative</b> 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<b>AGENT FINANCIER EN BELGIQUE</b>	<p><b>CACEIS Belgium SA/VN</b> Avenue du Port / Havenlaan 86 C/320, B - 1000 Bruxelles, Belgique</p>
<b>CORRESPONDANT CENTRAL EN FRANCE</b>	<p><b>CACEIS Bank France</b> 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13, France</p>
<b>AGENT PAYEUR ET D'INFORMATION EN ALLEMAGNE</b>	<p><b>Marcard, Stein &amp; Co AG</b> Ballindam 36, D-20095 Hamburg, Allemagne</p>
<b>AGENT PAYEUR ET D'INFORMATION EN AUTRICHE</b>	<p><b>Société Générale succursale de Vienne</b> Prinz-Eugen-Strasse 8-10/5/TOP 11, A-1040 Vienna, Autriche</p>
<b>AGENT PAYEUR EN GRÈCE</b>	<p><b>Alpha Bank of Greece</b> 40, Stadiou Street - GR, 102 52 Athens, Grèce</p>
<b>REPRÉSENTANT À HONG-KONG</b>	<p><b>Amundi Hong-Kong Ltd</b> 901-908, One Pacific Place, 88, Queensway, Hong-Kong</p>
<b>REPRÉSENTANT AUX PAYS-BAS</b>	<p><b>CACEIS Netherlands</b> De Ruyterkade 6, 1013 AA Amsterdam, Pays-Bas</p>
<b>REPRÉSENTANT EN ESPAGNE</b>	<p><b>Amundi Iberia SGICC</b> Paseo de la Castellana 1, 28046 Madrid, Espagne</p>
<b>AGENT DE FACILITATION AU ROYAUME-UNI</b>	<p><b>Amundi (UK) Limited</b> 77, Coleman Street London, EC2R 5BJ Royaume-Uni</p>
<b>AGENT PAYEUR ET REPRÉSENTANT EN BULGARIE</b>	<p><b>Société Générale Express Bank AD</b> 92, Vladislav Varnenchik Blvd, 9000 Varma, Bulgarie</p>

<b>AGENT PAYEUR EN SUISSE</b>	<b>CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon (Suisse)</b> Route de Signy 35 CH-1260 Nyon, Suisse
<b>REPRÉSENTANT EN SUISSE</b>	<b>CACEIS (Switzerland) S.A.</b> Route de Signy 35 CH-1260 Nyon, Suisse
<b>BANQUE DE CONTACT EN RÉPUBLIQUE TCHÈQUE</b>	<b>Komerční Banka A.S</b> Na Příkopské 33, Prague 1, République tchèque
<b>AGENT PAYEUR ET REPRÉSENTANT EN SLOVÉNIE</b>	<b>SKB Banka D.D. Ljubljana</b> Ajdovščina 4, Ljubljana, Slovénie  <b>Unicredit Banka Slovenija d.d.</b> Smartinska Cesta 140 1000, Ljubljana, Slovénie
<b>AGENT DE FACILITATION EN IRLANDE</b>	<b>Société Générale, succursale de Dublin</b> 3 <sup>rd</sup> Floor, IFSC House, IFSC, Dublin 1, Irlande
<b>AGENT PAYEUR ET REPRÉSENTANT À SINGAPOUR</b>	<b>Amundi Singapore Ltd</b> 168, Robinson Road #24-01, Capital Tower, Singapour 068912
<b>AGENT PRINCIPAL À TAÏWAN</b>	<b>Amundi Taïwan</b> Suite A, 14F, Tun Hua North Road, Taïpei, Taïwan

## ■ Vue d'ensemble

Le troisième trimestre 2020 a été témoin d'un redressement de l'activité économique, après les planchers touchés au deuxième trimestre. Un net ralentissement s'est toutefois produit à la fin du troisième trimestre, en particulier dans la zone euro. À l'échelle mondiale, les banques centrales et les gouvernements ont poursuivi leurs efforts pour soutenir la reprise. Sur les marchés obligataires, l'écart entre les rendements américains à court terme et à long terme s'est creusé. Les marchés d'actions ont récupéré une grande partie du terrain perdu depuis début 2020, certains indices atteignant même de nouveaux plafonds.

Au quatrième trimestre, la deuxième vague de Covid-19 a entraîné de nouvelles restrictions affectant l'activité économique, lesquelles ont largement pesé sur les économies européennes. Aux États-Unis, où les restrictions ont été imposées plus tard, le ralentissement économique a été moins marqué, tandis qu'en Chine, la reprise économique est restée solide. Fin 2020, Joe Biden a été élu président des États-Unis, et de bonnes nouvelles ont été annoncées en matière de développement de vaccins. Les rendements obligataires ont augmenté aux États-Unis et diminué en Allemagne. Les marchés d'actions ont affiché une croissance considérable.

Au premier trimestre 2021, l'économie mondiale a continué à se normaliser, après le choc exceptionnel de 2020, mais à des taux différents selon les régions. La reprise chinoise, déjà bien entamée, est restée robuste. Aux États-Unis, l'amélioration a été marquée, grâce à un vaste ensemble de mesures de relance. Mais l'Europe a lourdement pâti des restrictions et confinements rendus nécessaires par la résurgence de l'épidémie, bien que le secteur manufacturier se soit bien redressé. Sur le plan politique, le premier semestre a été marqué par le début du mandat du président américain Joe Biden, renforcé par la majorité du parti démocrate au Sénat. Sur les marchés financiers, la hausse radicale des taux américains à long terme (les taux européens à long terme suivant dans leur sillage) et un rebond continu des actions ont constitué les évolutions les plus notables.

## ■ États-Unis

Au troisième trimestre 2020, alors que la propagation du Covid-19 semblait ralentir aux États-Unis, la reprise économique s'est poursuivie, soutenue par le retour de la demande nationale et étrangère. Les indicateurs économiques ont confirmé une progression continue de l'activité parmi les entreprises du secteur privé, les services et le secteur manufacturier signalant une amélioration du climat des affaires. Les ventes au détail américaines ont gagné 2.6% en glissement annuel au mois d'août, tandis que la croissance de la production industrielle restait plus modérée. Le taux de chômage s'est établi à 8.4% en août, les entreprises indiquant des hausses d'effectifs. Toutefois, la pression sur le marché du travail est restée élevée en raison des incertitudes liées à la pandémie. L'inflation a augmenté modérément, à 1.3% sur 12 mois en août (contre 1.0% sur 12 mois en juillet). En août, la Réserve fédérale américaine a confirmé son intention de maintenir une politique monétaire très accommodante. Au troisième trimestre, la campagne présidentielle s'est intensifiée, le premier débat entre les deux candidats, Donald Trump et Joe Biden, survenant fin septembre.

Au dernier trimestre 2020, nonobstant la recrudescence des cas de Covid-19 aux États-Unis, l'activité économique américaine a poursuivi sa croissance à une cadence rapide, soutenue notamment par une demande nationale bien portante. Les enquêtes économiques, avec les chiffres de la production et de la consommation, ont confirmé une reprise continue ainsi que l'amélioration du climat des affaires dans le secteur manufacturier et dans les services. Les ventes au détail ont progressé de 5.7% en glissement annuel en octobre, tandis que la production industrielle augmentait plus modérément que prévu (1.1% en glissement mensuel et -5.34% en glissement annuel). Le taux de chômage s'est établi à 6.7% en novembre 2020. L'inflation est restée très modérée à 1.2% sur 12 mois en octobre, légèrement inférieure au chiffre de 1.4% enregistré en septembre. La Réserve fédérale américaine a confirmé son intention de poursuivre sa politique monétaire très expansionniste, tandis qu'un nouveau plan de relance budgétaire était approuvé par le Congrès. Sur le plan politique, Joe Biden a été élu 46e président des États-Unis fin 2020.

Début 2021, l'activité économique américaine s'est stabilisée, pour s'accélérer considérablement en mars, grâce à l'assouplissement des restrictions en matière de Covid-19 et à l'effet des mesures de soutien budgétaire étendues. Les entreprises tant du secteur manufacturier que des services ont indiqué une amélioration marquée du climat des affaires. Toutefois, les chiffres réels de la production et de la consommation étaient plus mitigés. En effet, les ventes au détail ont progressé de +6.3% en glissement annuel en février, tandis que la production industrielle reculait de -2.2% sur le même mois (-4.2% en glissement annuel) en conséquence de conditions hivernales difficiles. Le taux de chômage s'est établi à 6.2% en février, les entreprises indiquant une forte hausse de l'emploi, bien que le marché du travail soit resté faible comparé à la situation d'avant la crise. L'inflation a atteint 1.7% sur 12 mois en février, en hausse par rapport au chiffre de 1.4% pour le mois de janvier. La Réserve fédérale a de nouveau signalé le prolongement de sa politique monétaire expansionniste. Au même moment, en mars, le président Joe Biden a proposé un nouveau plan d'infrastructures à hauteur de 2 000 milliards de dollars, s'ajoutant aux 1 900 milliards de dollars de mesures de relance budgétaire déjà approuvés.

Au deuxième trimestre 2021, l'activité économique a progressé à un rythme soutenu aux États-Unis, bénéficiant de la réouverture et des mesures budgétaires, tant le secteur manufacturier que les services enregistrant une expansion rapide, stimulée par une demande à la fois robuste et dynamique. Les ventes au détail ont reculé de -1.3% en glissement mensuel en mai, après une expansion au mois d'avril, tandis que la production industrielle gagnait 0.8% en glissement mensuel. Le taux de chômage était de 5.9% en juin, les entreprises embauchant plus de personnel. L'inflation américaine a fortement augmenté, de 5.0% en glissement annuel en mai (en hausse par rapport au chiffre d'avril, de 4.2% en glissement annuel), en conséquence d'une combinaison entre effets de base (à savoir dans l'énergie, les transports et les services) et décalage entre une forte demande stimulée par la réouverture et la capacité limitée de l'offre à y répondre. En outre, les interruptions survenues dans la chaîne d'approvisionnement se sont encore intensifiées au deuxième trimestre, entraînant une augmentation des prix des intrants et des extrants. La Réserve fédérale a confirmé la politique monétaire expansionniste, adoptant cependant un positionnement plus offensif que prévu.

## ■ Zone euro

En septembre 2020, la reprise économique s'est considérablement ralentie dans la zone euro, après le net redressement du troisième trimestre, la hausse du nombre de cas de Covid-19 ayant entraîné de nouvelles restrictions pour les entreprises. Par conséquent, les indices PMI ont affiché une perte de dynamique dans le secteur des services, tandis que le climat des affaires restait positif dans le secteur manufacturier. Les données économiques ont confirmé ce ralentissement, les ventes au détail ne progressant que modérément en août, de 3.7% sur 12 mois, tandis que la production industrielle chutait de 7.7% sur 12 mois en juillet. La pression exercée sur le marché du travail est restée élevée, malgré l'extension des mesures de protection de l'emploi, qui ont limité la hausse du chômage (8.1% contre 7.4% en janvier). L'inflation est restée modérée, s'établissant à -0.3% sur 12 mois en septembre, en légère baisse par rapport au taux du mois d'août, de -0.2%. Afin de soutenir la reprise économique de la zone euro, le fonds de relance de l'UE et le programme SURE (soutien aux plans de chômage partiel) ont été approuvés. La Banque centrale européenne (BCE) a poursuivi ses programmes de rachat d'actifs et les gouvernements européens ont annoncé des plans de relance nationaux de grande envergure. Au quatrième trimestre, l'activité économique de la zone euro s'est considérablement ralentie, la deuxième vague de Covid-19 amenant les autorités à imposer de nouvelles restrictions. Toutefois, la contraction économique s'est avérée moins grave qu'au printemps 2020, en raison de mesures moins strictes et grâce à la capacité d'adaptation des entreprises sur le plan opérationnel. Les enquêtes sur le climat des affaires ainsi que les chiffres de la production et de la consommation ont confirmé cette tendance. Les ventes au détail ont gagné 4.3% en glissement annuel en octobre, même si ce chiffre a été enregistré avant les nouvelles restrictions. La production industrielle a chuté de 6.8% en glissement annuel en septembre, bien en dessous de son niveau de fin 2019. Le marché du travail est resté très affaibli, malgré les plans continus de protection de l'emploi (le taux de chômage atteignait 8.4% en octobre, contre 7.4% en janvier 2020). L'inflation a légèrement chuté, à -0.3% sur 12 mois en novembre. Les gouvernements nationaux ont commencé à introduire des programmes de réforme afin d'obtenir le soutien du Fonds de relance européen. Des désaccords sont toutefois survenus entre États membres de l'UE concernant les conditions d'accès à ce financement. Sur le plan politique, des négociations difficiles sur le Brexit ont finalement abouti à un accord fin décembre.

Au premier trimestre 2021, l'activité économique de la zone euro a de nouveau été affectée par les restrictions visant à maîtriser la pandémie de Covid-19, qui ont lourdement impacté le PIB. Cet effet s'est toutefois progressivement dissipé du fait de restrictions plus ciblées et de la capacité croissante des entreprises à s'adapter. Le secteur manufacturier s'est avéré extrêmement résilient, affichant une croissance soutenue, tandis que le secteur des services était touché plus durement. Ainsi, malgré un repli général modéré, des différences considérables ont pu être observées entre sous-secteurs. En janvier, les ventes au détail ont chuté de -5.9% (-6.4% en glissement annuel) en conséquence de la fermeture nécessaire de certains magasins, tandis que la production industrielle gagnait 0.8% (0.1% en glissement annuel) tout en restant inférieure à son niveau d'avant la crise. Le marché du travail de la zone euro a continué de fonctionner à une cadence réduite, l'extension des plans de protection de l'emploi empêchant une nouvelle hausse du taux de chômage (8.1% en janvier contre 7.4% en janvier 2020). L'inflation est restée à un niveau très modéré, puisqu'elle s'est établie à 0.9% en glissement annuel en février, sans variation par rapport au mois de janvier. Pendant ce temps, les gouvernements ont préparé leurs plans de reprise provisoires afin de les soumettre à la Commission européenne et ainsi obtenir l'aide du nouveau fonds de redressement européen dénommé Next Generation EU (NGEU).

Au deuxième trimestre 2021, l'activité économique de la zone euro a enregistré une solide performance, bénéficiant de la levée progressive des restrictions liées au Covid-19. Le secteur des services est celui qui a le mieux tiré son épingle du jeu, grâce à la réouverture des activités commerciales et de vente au détail. L'activité manufacturière a connu une expansion soutenue, bien qu'elle ait pâti de plus en plus de perturbations de la chaîne d'approvisionnement à l'échelle mondiale. Les ventes au détail ont progressé de 4.6% en glissement mensuel en mai (+9.0% en glissement annuel) grâce à la réouverture des activités commerciales, tandis que la production industrielle gagnait 0.8% en glissement mensuel en avril (39.3% en glissement annuel). Le chômage de la zone euro est resté quelque peu élevé, malgré l'extension des plans de protection de l'emploi, qui ont permis de maintenir le taux de chômage à 7.9% en mai (7.4% en janvier 2020). L'inflation a modérément reculé, à 1.9% en glissement annuel en juin, contre 2.0% en mai. Enfin, les autorités européennes ont approuvé les propositions de plan de relance envoyées par les gouvernements nationaux, le premier versement devant avoir lieu au début du troisième trimestre 2021, tandis que la BCE confirmait sa position expansionniste.

#### ■ Marchés émergents

Au troisième trimestre 2020, la reprise des économies émergentes s'est révélée être robuste, reflétant l'assouplissement des mesures de confinement entre mai et juin. Tant la demande nationale que les exportations ont stimulé cette reprise, qui a été dopée par les améliorations simultanées observées dans les pays développés, ainsi que par les politiques monétaires extrêmement accommodantes et les programmes d'aide budgétaire ciblés. Au troisième trimestre, l'inflation a légèrement augmenté. Toutefois, le coût de la vie n'a pas dépassé de façon considérable les objectifs des banques centrales, à de rares exceptions près, comme en Turquie et en Inde. Les autorités monétaires ont maintenu une position très expansionniste tout en réduisant leurs mesures d'assouplissement et, dans certains cas, en mettant en œuvre des politiques non conventionnelles (Indonésie et Philippines). L'aide budgétaire s'est avérée de plus en plus limitée et ciblée, en raison de préoccupations concernant des faiblesses pré-existantes et certains problèmes de fonctionnement lors du déploiement de ces programmes. Toutefois, au dernier trimestre 2020, les économies émergentes se sont redressées mieux que prévu.

L'année 2021 a commencé favorablement pour les actifs émergents grâce aux révisions à la hausse de la croissance sur les marchés émergents (avec la Chine et l'Inde en tête) et les politiques monétaires soutenant les économies développées. La fin du premier trimestre a cependant été plus compliquée pour les actifs des marchés émergents. L'Europe devant faire face à une nouvelle vague de la pandémie de Covid-19, les prévisions de forte croissance aux États-Unis combinées à des mesures de relance de grande envergure ont entraîné une appréciation marquée du dollar américain et une hausse des rendements des bons du Trésor américain à 10 ans. Les marchés émergents ont pâti du resserrement des conditions de financement mondiales en résultant, étant donné que bon nombre d'entre eux disposaient d'une marge de manœuvre financière et budgétaire limitée au bout d'un an de pandémie. Certaines banques centrales (Banco de Mexico, Bank Negara Malaysia) ont mis fin à leur série d'abaissements de taux, d'autres ont opté pour le statu quo (Bangko Sentral ng Pilipinas, South African Reserve Bank, Bank Indonesia, Banque nationale hongroise, etc.) et d'autres encore ont relevé leurs taux plus rapidement et/ou davantage que prévu (Banco Central do Brasil, Banque centrale de la Fédération de Russie, Banque centrale de la République de Turquie). Sur le plan géopolitique, plusieurs événements ont eu des conséquences négatives pour les devises locales, notamment le risque de sanctions à l'encontre de la Russie, le remaniement ministériel au Brésil et le remplacement du gouverneur de la Banque centrale turque.

Au deuxième trimestre 2021, la prudente levée des restrictions et l'augmentation de la mobilité ont contribué à la reprise de l'économie mondiale. Certaines perspectives de croissance des marchés émergents ont été revues à la hausse (Amérique latine, Europe centrale et de l'Est, Afrique). La demande extérieure et les termes de l'échange pour les producteurs de matières premières ont constitué les principaux moteurs de cette reprise. La demande nationale s'est progressivement redressée, tandis que les économies émergentes poursuivaient leur réouverture. Toutefois, avec la multiplication des variants du Covid, les incertitudes ont perduré quant à la rapidité de la reprise économique dans les pays émergents. Dans les pays où les progrès de la vaccination étaient lents, de tels risques ont naturellement été amplifiés. Dans un contexte de croissance mondiale soutenue, de hausse des prix des matières premières et de réouverture des économies nationales, l'on s'attendait à ce que les pressions inflationnistes se maintiennent au deuxième semestre. Certaines banques centrales de pays émergents en ont pris bonne note et ont relevé leurs taux directeurs (Brésil, Mexique, Russie, République tchèque, Hongrie). D'autres (Afrique du Sud, Inde, Corée, Chili) pourraient le faire plus tard dans l'année. À l'avenir, une diminution de la liquidité mondiale et des conditions monétaires et de financement plus strictes pourraient affecter les banques centrales des pays émergents. La politique budgétaire devrait rester relativement expansionniste, avec un rééquilibrage budgétaire au plus tôt en 2022.

Luxembourg, 22 octobre 2021  
Le Conseil d'administration

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
<b>Positions longues</b>	<b>3,803,971,604</b>	<b>100.88</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>3,782,012,904</b>	<b>100.30</b>			
<b>Actions</b>	<b>3,782,012,904</b>	<b>100.30</b>			
<i>Allemagne</i>	862,425,675	22.87			
377,967 ADIDAS NOM	118,643,841	3.15			
622,153 ALLIANZ SE-NOM	130,838,776	3.47			
831,005 BAYERISCHE MOTORENWERKE	74,217,057	1.97			
717,572 DEUTSCHE BOERSE AG	105,626,598	2.80			
1,426,178 DEUTSCHE POST AG-NOM	81,805,570	2.17			
7,777,224 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	138,527,914	3.67			
1,189,037 FRESENIUS SE & CO KGAA	52,311,683	1.39			
1,200,825 SIEMENS AG-NOM	160,454,236	4.25			
<i>Belgique</i>	95,385,642	2.53			
1,483,447 KBC GROUPE	95,385,642	2.53			
<i>Danemark</i>	83,823,635	2.22			
1,186,398 NOVO NORDISK	83,823,635	2.22			
<i>Espagne</i>	180,942,102	4.80			
17,158,161 IBERDROLA SA	176,385,895	4.68			
153,356 INDITEX	4,556,207	0.12			
<i>Finlande</i>	83,942,269	2.23			
8,931,929 NORDEA BANK ABP	83,942,269	2.23			
<i>France</i>	1,145,714,376	30.38			
1,692,103 BNP PARIBAS	89,461,486	2.37			
809,607 CAP GEMINI SE	131,156,334	3.48			
1,085,446 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	60,285,671	1.60			
1,190,061 DANONE SA	70,653,922	1.87			
52,623 L'OREAL SA	19,775,723	0.52			
273,217 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	180,678,402	4.79			
1,235,764 PUBLICIS GROUPE	66,657,110	1.77			
2,228,407 SANOFI	196,902,043	5.22			
708,680 SCHNEIDER ELECTRIC SA	94,027,662	2.49			
1,198,897 THALES SA	103,153,098	2.74			
1,477,530 VINCI SA	132,962,925	3.53			
<i>Irlande</i>	426,891,826	11.32			
2,606,376 CRH PLC	110,770,980	2.93			
703,291 DCC PLC	48,483,617	1.29			
590,722 KERRY GROUP A	69,587,052	1.85			
325,954 LINDE PLC	79,320,906	2.10			
4,544,475 RYANAIR HOLDINGS PLC	72,120,818	1.91			
1,018,764 SMURFIT KAPPA	46,608,453	1.24			
<i>Italie</i>	165,045,521	4.38			
5,087,985 MEDIOBANCA SPA	50,116,652	1.33			
4,097,602 NEXI SPA	75,846,614	2.01			
3,505,135 POSTE ITALIANE SPA	39,082,255	1.04			
			<i>Pays-bas</i>	444,434,042	11.79
			453,539 AKZO NOBEL NV	47,258,764	1.25
			196,109 ASML HOLDING N.V.	113,625,555	3.01
			1,223,652 HEINEKEN NV	125,057,233	3.33
			6,430,864 ING GROUP NV	71,639,825	1.90
			5,251,068 STELLANTIS NV	86,852,665	2.30
			<i>Royaume-Uni</i>	237,144,488	6.29
			3,404,616 PRUDENTIAL PLC	54,473,063	1.44
			1,334,558 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	99,448,629	2.64
			4,894,307 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	83,222,796	2.21
			<i>Suisse</i>	56,263,328	1.49
			182,779 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	18,666,401	0.50
			62,845 LONZA GROUP AG N	37,596,927	0.99
			<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>21,958,700</b>	<b>0.58</b>
			<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>21,958,700</b>	<b>0.58</b>
			<i>France</i>	21,958,700	0.58
			0.035 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0011210111)	35	0.00
			95 AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	21,958,665	0.58
			<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>3,803,971,604</b>	<b>100.88</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>132,239,438</b>	<b>96.26</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>132,239,438</b>	<b>96.26</b>			
<b>Actions</b>	<b>132,239,438</b>	<b>96.26</b>			
<i>Allemagne</i>	19,033,183	13.85	<i>Royaume-Uni</i>	19,406,141	14.13
17,644 ALLIANZ SE-NOM	3,710,533	2.70	388,738 BRITVIC	4,243,083	3.09
11,921 BASF SE	792,031	0.58	454,956 NATIONAL GRID PLC	4,879,998	3.55
25,992 BAYERISCHE MOTORENWERKE	2,321,346	1.69	8,390 NEXT PLC	767,801	0.56
19,819 DEUTSCHE BOERSE AG	2,917,357	2.12	199,484 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	3,392,026	2.47
3,043 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-AG-NOM	702,781	0.51	787,129 TESCO PLC	2,044,271	1.49
36,811 SIEMENS AG-NOM	4,918,685	3.58	82,770 UNILEVER	4,078,962	2.97
67,323 VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	3,670,450	2.67	<i>Suède</i>	2,914,808	2.12
<i>Belgique</i>	3,382,502	2.46	56,416 ATLAS COPCO AB	2,914,808	2.12
52,605 KBC GROUPE	3,382,502	2.46	<i>Suisse</i>	16,070,201	11.70
<i>Danemark</i>	8,399,990	6.11	7,868 LONZA GROUP AG N	4,707,019	3.43
35,545 ORSTED SH	4,206,367	3.06	49,855 NESTLE SA	5,240,187	3.81
127,389 VESTAS WIND SYSTEM A/S	4,193,623	3.05	19,257 ROCHE HOLDING LTD	6,122,995	4.46
<i>Espagne</i>	782,431	0.57	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>132,239,438</b>	<b>96.26</b>
76,112 IBERDROLA SA	782,431	0.57			
<i>Finlande</i>	9,370,321	6.82			
87,217 NESTE CORPORATION	4,503,886	3.28			
517,816 NORDEA BANK ABP	4,866,435	3.54			
<i>France</i>	23,123,707	16.84			
18,355 CAP GEMINI SE	2,973,510	2.16			
42,925 ESSILOR LUXOTTICA SA	6,680,847	4.87			
4,359 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2,882,607	2.10			
21,786 MICHELIN (CGDE)-SA	2,930,217	2.13			
45,882 PUBLICIS GROUPE	2,474,875	1.80			
16,464 SCHNEIDER ELECTRIC SA	2,184,444	1.59			
33,306 VINCI SA	2,997,207	2.19			
<i>Irlande</i>	12,926,589	9.41			
135,140 CRH PLC	5,743,450	4.18			
16,874 KERRY GROUP A	1,987,757	1.45			
50,688 KINGSPAN GROUP PLC	4,036,793	2.94			
4,761 LINDE PLC	1,158,589	0.84			
<i>Italie</i>	7,610,446	5.54			
274,038 POSTE ITALIANE SPA	3,055,524	2.22			
934,343 SNAM RETE GAS	4,554,922	3.32			
<i>Norvège</i>	1,629,907	1.19			
91,300 EQUINOR ASA	1,629,907	1.19			
<i>Pays-bas</i>	7,589,212	5.52			
31,215 AKZO NOBEL NV	3,252,603	2.37			
332,886 KONINKLIJKE KPN NV	876,822	0.64			
209,177 STELLANTIS NV	3,459,787	2.51			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>543,265,679</b>	<b>99.85</b>	89,779 UBISOFT ENTERTAINMENT	5,300,552	0.97
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>530,135,501</b>	<b>97.44</b>	229,296 VERALLIA SASU	7,167,793	1.32
<b>Actions</b>	<b>530,135,501</b>	<b>97.44</b>	<i>Irlande</i>	5,822,903	1.07
<i>Allemagne</i>	94,271,321	17.33	6,065,524 GLENVEAGH PROPERTIES PLC	5,822,903	1.07
357,318 AIXTRON	8,164,716	1.50	<i>Italie</i>	52,903,442	9.72
65,008 BECHTLE	10,183,503	1.87	140,211 AMPLIFON	5,838,386	1.07
384,455 DUERR	12,333,315	2.28	7,676,416 A2A SPA	13,234,141	2.44
225,517 DWS GROUP GMBH CO KGAA	8,619,260	1.58	421,329 BUZZI UNICEM SPA	9,425,130	1.73
265,833 EVOTEC SE	10,162,796	1.87	522,162 FINECOBANK	7,675,781	1.41
124,019 FRIEDRICH VORWERK GROUP SE	5,952,912	1.09	567,320 INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	5,396,348	0.99
118,459 GERRESHEIMER AG	11,046,302	2.03	1,150,625 MEDIOBANCA SPA	11,333,656	2.08
337,362 INSTONE REAL ESTATE GROUP AG	8,568,995	1.57	<i>Luxembourg</i>	8,909,158	1.64
124,627 KION GROUP	11,201,475	2.06	137,487 BEFESA SA	8,909,158	1.64
66,184 LEG IMMOBILIE SE	8,038,047	1.48	<i>Pays-bas</i>	88,498,503	16.27
<i>Autriche</i>	15,226,803	2.80	221,880 ARCADIS NV	7,659,298	1.41
468,517 WIENERBERGER	15,226,803	2.80	464,841 ASR NEDERLAND N.V.	15,149,168	2.78
<i>Belgique</i>	38,116,158	7.01	258,563 BASIC FIT N.V.	9,323,782	1.71
384,953 BARCO NV	8,884,715	1.63	124,264 BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	8,889,847	1.63
92,205 COFINIMMO SICAFI REIT	11,839,122	2.19	214,604 EURONEXT	19,679,186	3.63
523,857 FAGRON SA	9,864,228	1.81	331,049 SIGNIFY NV	17,658,153	3.25
237,180 TELENET GROUP HOLDING	7,528,093	1.38	238,342 TKH GROUP NV	10,139,069	1.86
<i>Espagne</i>	41,060,177	7.55	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>13,130,178</b>	<b>2.41</b>
1,255,561 ACERINOX SA	12,787,889	2.36	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>13,130,178</b>	<b>2.41</b>
914,043 APPLUS SERVICES	7,531,714	1.38	<i>France</i>	13,130,178	2.41
208,749 CONSTRUCCION Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	7,421,027	1.36	0.027 AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI FCP EUR (ISIN FR0011307065)	20,154	0.00
207,522 FLUIDRA SA	6,941,611	1.28	13,180 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0011210111)	13,110,023	2.41
1,205,659 MEDIASET ESPANA COMUNICACION SA	6,377,936	1.17	0.008 AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	1	0.00
<i>Finlande</i>	28,673,656	5.27	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>543,265,679</b>	<b>99.85</b>
373,309 HUHTAMAKI OYJ	14,913,695	2.74			
1,404,651 METSO OUTOTEC OYI	13,759,961	2.53			
<i>France</i>	156,653,380	28.78			
196,270 ARAMIS GROUP SA S	4,219,805	0.78			
900,810 ELIS SA	14,313,871	2.63			
229,490 FAURECIA	9,494,001	1.74			
136,239 FNAC DARTY	7,390,966	1.36			
155,578 GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	10,594,862	1.95			
314,859 M6 METROPOLE TELEVISION	5,585,599	1.03			
192,567 NEXANS SA	14,798,774	2.71			
181,787 NEXITY REIT	7,667,776	1.41			
83,619 ORPEA	8,968,138	1.65			
375,403 PLASTIC OMNIUM	9,888,115	1.82			
247,365 RUBIS SCA	9,273,714	1.70			
55,575 SEB SA	8,469,630	1.56			
183,383 SMCP SAS	1,121,387	0.21			
59,528 SOITEC SA	11,066,255	2.03			
817,793 SPIE SA	15,865,183	2.91			
204,755 TIKEHAU CAPITAL SCA	5,466,959	1.00			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>253,615,114</b>	<b>96.88</b>	56,529 ANDRITZ AG	2,678,344	1.02
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>253,615,114</b>	<b>96.88</b>	503 BYSTRONIC AG	573,572	0.22
<b>Actions</b>	<b>253,576,705</b>	<b>96.87</b>	68,641 KNORR BREMSE AG	6,658,177	2.54
<i>Aérospatiale et défense</i>	4,720,386	1.80	110,828 KONE B	7,624,967	2.92
176,926 BUREAU VERITAS	4,720,386	1.80	29,777 SCHINDLER HOLDING PS	7,687,367	2.95
<i>Automobile et pièces détachées</i>	824,719	0.32	26,610 TOMRA SYSTEMS ASA	1,238,596	0.47
248,709 PIAGGIO & C	824,719	0.32	<i>Industrie générale</i>	3,072,405	1.17
<i>Chimie</i>	20,437,342	7.81	42,712 OSRAM LICHT	2,276,550	0.87
70,951 AKZO NOBEL NV	7,393,094	2.82	8,602 SCHOUW & CO	795,855	0.30
161,784 BORREGAARD ASA	2,980,469	1.14	<i>Investissement et services immobiliers</i>	4,142,757	1.58
156,494 KEMIRA OYJ	2,078,240	0.79	710 CA IMMOBILIEN ANLAGEN REIT	24,957	0.01
155,059 UMICORE SA	7,985,539	3.06	59,212 CASTELLUM REIT	1,271,581	0.49
<i>Construction et matériaux</i>	15,394,592	5.88	210,243 FABEGE AB	2,846,219	1.08
53,072 ACCIONA SA	6,756,066	2.58	<i>Matériaux industriels</i>	4,528,330	1.73
63,470 CAREL INDUSTRIES S P A	1,285,268	0.49	31,653 BIFFA PLC	119,835	0.05
181,427 FERROVIAL SA	4,490,318	1.72	286,545 STORA ENSO OYJ-R	4,408,495	1.68
28,422 KINGSPAN GROUP PLC	2,263,528	0.86	<i>Matériel électronique et électrique</i>	7,784,365	2.97
1,460 ROCKWOOL INTERNATIONAL B	599,412	0.23	240,673 HALMA PLC	7,547,227	2.88
<i>Électricité</i>	18,893,196	7.22	4,024 LANDIS GYR HOLDINGS LTD	237,138	0.09
124,631 ACEA SPA	2,429,058	0.93	<i>Matériel et équipement technologique</i>	22,001,831	8.40
52,768 ELIA GROUP SA	4,696,352	1.79	114,072 AIXTRON	2,606,545	1.00
125,839 ENCAVIS AG	2,005,874	0.77	165,910 ALSTOM	7,066,107	2.70
282,877 FALK RENEWABLES SPA	1,572,796	0.60	71,591 LEGRAND	6,390,213	2.44
59,006 NEOEN SPA	2,235,147	0.85	24,686 NKT REG A/S	955,405	0.36
76,677 VERBUND A	5,953,969	2.28	21,075 PRYSMIAN SPA	637,097	0.24
<i>Énergie alternative</i>	7,259,532	2.77	32,759 SCHNEIDER ELECTRIC SA	4,346,464	1.66
246,937 GRUPO EMPRESARIAL ENCE	846,006	0.32	<i>Métaux industriels et mine</i>	4,872,984	1.86
101,050 SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	2,845,568	1.09	34,740 AURUBIS AG	2,715,279	1.04
234,118 SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE SA	3,567,958	1.36	213,151 SMART METERING SYSTEMS PLC	2,157,705	0.82
<i>Équipements et services médicaux</i>	7,789,698	2.98	<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	7,617,613	2.91
80,806 EUROFINS SCIENTIFIC SE	7,789,698	2.98	119,836 NOVOZYMES AS-B	7,617,613	2.91
<i>Fonds de placement immobilier</i>	11,955,825	4.57	<i>Production alimentaire</i>	6,988,766	2.67
13,005 BEFIMMO SCA SICAFI REIT	435,668	0.17	47,867 BAKKAFROST	3,335,009	1.27
20,023 CITYCON OYJ	143,865	0.05	65,277 SALMAR ASA	3,653,757	1.40
20,307 GECINA ACT	2,623,664	1.00	<i>Produits de soins personnels, pharmacies et épiceries</i>	7,771,526	2.97
144,831 INMOBILIARIA COLONIAL SA	1,233,236	0.47	561,988 SVENSKA CELLULOSA SCA AB	7,771,526	2.97
589,769 SEGRO PLC REIT	7,519,392	2.88	<i>Services d'assistance industrielle</i>	796,480	0.30
<i>Gaz, eau et autres services</i>	30,030,526	11.47	23,073 ARCADIS NV	796,480	0.30
576,931 PENNON GROUP PLC	7,631,255	2.91	<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	2,279,311	0.87
259,631 SEVERN TRENT PLC	7,564,065	2.89	135,151 HUFVUDSTADEN A	1,938,914	0.74
379,870 SUEZ SA ACT	7,616,394	2.91	73,090 JOHN LAING GROUP PLC SHS	340,397	0.13
635,980 UNITED UTILITIES GROUP PLC	7,218,812	2.76	<i>Services logiciels et informatiques</i>	17,688,591	6.76
<i>Génie industriel</i>	30,729,685	11.75	37,902 DASSAULT SYSTEMES	7,750,959	2.96
149,070 ABB LTD-NOM	4,268,662	1.63			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
25,794 KAINOS GROUP	443,196	0.17
65,120 SAP SE	7,738,861	2.96
55,346 TEAMVIEWER AG	1,755,575	0.67
<i>Transport industriel</i>	<i>15,996,245</i>	<i>6.11</i>
17,082 BUCHER INDUSTRIES AG-NOM	7,539,018	2.88
201,181 STADLER RAIL AG	7,465,830	2.85
207,840 TALGO SA	991,397	0.38
<b>Warrants, Droits</b>	<b>38,409</b>	<b>0.01</b>
<i>Construction et matériaux</i>	<i>38,409</i>	<i>0.01</i>
192,720 FERROVIAL SA RGT 27/05/2021	38,409	0.01
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>253,615,114</b>	<b>96.88</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>3,416,714,260</b>	<b>97.65</b>	15,041,105 INFORMA PLC	87,886,520	2.51
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>3,416,714,260</b>	<b>97.65</b>	61,179,758 ITV	89,476,599	2.55
<b>Actions</b>	<b>3,416,714,260</b>	<b>97.65</b>	8,161,321 NATIONAL GRID PLC	87,540,851	2.50
<i>Allemagne</i>	473,707,188	13.54	2,503,443 PERSIMMON PLC	86,262,268	2.47
425,649 ALLIANZ SE-NOM	89,513,985	2.56	5,376,126 PRUDENTIAL PLC	86,016,763	2.46
999,896 BAYERISCHE MOTORENWERKE	89,300,712	2.55	1,517,242 ROYAL DUTCH SHELL A SHARES	25,571,038	0.73
5,100,165 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	90,844,138	2.59	3,874,541 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	65,882,695	1.88
378,118 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	87,326,352	2.50	5,108,164 TECHNIPFMC PLC	38,680,591	1.11
659,969 SIEMENS AG-NOM	88,185,058	2.52	1,873,388 TECHNIPFMC PLC EUR	14,170,307	0.41
6,616,495 TUI	28,536,943	0.82	<i>Suède</i>	173,199,236	4.95
<i>Autriche</i>	12,506,719	0.36	5,636,254 SWEDBANK A SHS A	88,495,078	2.53
1,331,919 FACC	12,506,719	0.36	4,172,266 VOLVO AB-B SHS	84,704,158	2.42
<i>Espagne</i>	139,486,362	3.99	<i>Suisse</i>	277,471,122	7.93
27,198,732 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	55,199,057	1.58	849,220 NESTLE SA	89,260,289	2.55
7,986,290 REPSOL	84,287,305	2.41	1,236,458 NOVARTIS AG-NOM	95,108,683	2.72
<i>France</i>	835,296,237	23.87	292,809 ROCHE HOLDING LTD	93,102,150	2.66
850,220 ARKEMA	89,953,276	2.57	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>3,416,714,260</b>	<b>97.65</b>
1,621,145 BNP PARIBAS	85,709,936	2.45			
554,587 CAP GEMINI SE	89,843,094	2.57			
1,863,151 FAURECIA	77,078,557	2.20			
116,695 KERING	86,004,215	2.46			
2,627,094 RENAULT SA	89,544,499	2.56			
1,063,764 SANOFI	93,994,188	2.68			
371,232 SCHNEIDER ELECTRIC SA	49,255,062	1.41			
3,573,235 SOCIETE GENERALE A	88,830,622	2.54			
2,229,925 TOTAL ENERGIES SE	85,082,788	2.43			
<i>Italie</i>	151,928,210	4.34			
37,727,299 INTESA SANPAOLO SPA	87,885,743	2.51			
2,118,507 PRYSMIAN SPA	64,042,467	1.83			
<i>Jersey</i>	88,220,974	2.52			
7,773,896 WPP PLC	88,220,974	2.52			
<i>Norvège</i>	82,830,357	2.37			
4,505,733 DNB NOR ASA	82,830,357	2.37			
<i>Pays-bas</i>	423,022,469	12.09			
8,609,640 ABN AMRO GROUP N.V.	87,749,451	2.51			
6,130,755 CNH INDUSTRIAL N.V.	85,370,763	2.44			
1,081,532 RANDSTAD HOLDING NV	69,758,814	1.99			
1,686,853 SIGNIFY NV	89,976,739	2.57			
5,451,433 STELLANTIS NV	90,166,702	2.58			
<i>Royaume-Uni</i>	759,045,386	21.69			
3,505,736 ASSOCIATED BRITISH FOODS	90,496,953	2.58			
17,909,740 HSBC HOLDINGS PLC	87,060,801	2.49			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>852,981,576</b>	<b>99.80</b>	6,060,728 HSBC HOLDINGS PLC	29,461,725	3.45
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>852,981,576</b>	<b>99.80</b>	342,231 PERSIMMON PLC	11,792,408	1.38
<b>Actions</b>	<b>852,981,576</b>	<b>99.80</b>	810,031 PRUDENTIAL PLC	12,960,307	1.52
<i>Allemagne</i>	156,262,674	18.28	342,775 RIO TINTO PLC	23,754,074	2.78
82,950 ALLIANZ SE-NOM	17,444,385	2.04	1,762,268 SSE PLC	30,802,996	3.60
83,146 DEUTSCHE BOERSE AG	12,239,091	1.43	<i>Suède</i>	14,729,887	1.72
770,629 DEUTSCHE POST AG-NOM	44,203,280	5.17	234,378 ELECTROLUX B	5,483,918	0.64
743,293 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	13,239,535	1.55	309,685 LUNDIN ENERGY AB	9,245,969	1.08
120,524 HANNOVER RUECK SE	17,005,936	1.99	<i>Suisse</i>	80,482,307	9.42
658,704 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	22,277,369	2.61	368,852 NESTLE SA	38,769,501	4.54
122,437 SIEMENS AG-NOM	16,360,032	1.91	131,188 ROCHE HOLDING LTD	41,712,806	4.88
247,488 VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	13,493,046	1.58	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>852,981,576</b>	<b>99.80</b>
<i>Belgique</i>	29,814,431	3.49			
463,677 KBC GROUPE	29,814,431	3.49			
<i>Espagne</i>	8,143,034	0.95			
771,559 REPSOL	8,143,034	0.95			
<i>Finlande</i>	21,191,034	2.48			
680,290 KESKO OYJ B	21,191,034	2.48			
<i>France</i>	254,269,970	29.75			
811,601 AXA	17,356,087	2.03			
542,510 BNP PARIBAS	28,682,504	3.36			
210,159 BOUYGUES	6,554,859	0.77			
127,607 CAP GEMINI SE	20,672,334	2.42			
729,967 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	40,542,367	4.74			
53,442 KERING	39,386,754	4.61			
195,985 MICHELIN (CGDE)-SA	26,359,983	3.08			
358,084 SANOFI	31,640,302	3.70			
466,141 TOTAL ENERGIES SE	17,785,610	2.08			
281,022 VINCI SA	25,289,170	2.96			
<i>Grèce</i>	8,891,761	1.04			
628,393 HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATIONS OTE	8,891,761	1.04			
<i>Irlande</i>	60,443,902	7.07			
704,201 CRH PLC	29,928,543	3.50			
125,397 LINDE PLC	30,515,359	3.57			
<i>Italie</i>	41,966,479	4.91			
3,943,110 ENEL SPA	30,882,438	3.61			
1,079,264 ENI SPA	11,084,041	1.30			
<i>Pays-bas</i>	51,181,526	5.99			
526,391 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	13,196,622	1.54			
6,506,713 KONINKLIJKE KPN NV	17,138,682	2.01			
1,260,352 STELLANTIS NV	20,846,222	2.44			
<i>Royaume-Uni</i>	125,604,571	14.70			
503,058 ANGLO AMERICAN PLC	16,833,061	1.97			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>497,618,150</b>	<b>98.07</b>	840,278 INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	7,992,724	1.58
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>497,618,150</b>	<b>98.07</b>	941,217 MEDIOBANCA SPA	9,270,987	1.83
<b>Actions</b>	<b>497,618,150</b>	<b>98.07</b>	554,625 NEXI SPA	10,266,109	2.02
<i>Allemagne</i>	36,802,761	7.25	<i>Luxembourg</i>	17,080,369	3.37
243,737 DWS GROUP GMBH CO KGAA	9,315,628	1.84	122,171 BEFESA SA	7,916,681	1.56
102,793 FRIEDRICH VORWERK GROUP SE	4,934,064	0.97	1,372,395 B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA.	9,163,688	1.81
169,398 JUNGHEINRICH VORZ.	6,982,586	1.38	<i>Pays-bas</i>	39,554,025	7.80
80,570 LEG IMMOBILIE SE	9,785,227	1.92	29,642 ASM INTERNATIONAL NV	8,210,834	1.62
81,345 SCOUT 24 AG	5,785,256	1.14	335,291 ASR NEDERLAND N.V	10,927,134	2.15
<i>Autriche</i>	31,176,368	6.14	139,596 EURONEXT	12,800,953	2.53
165,188 ANDRITZ AG	7,826,607	1.54	161,412 RHI MAGNESITA NV	7,615,104	1.50
183,993 BAWAG GROUP AG	8,257,606	1.63	<i>Royaume-Uni</i>	102,418,860	20.18
464,374 WIENERBERGER	15,092,155	2.97	860,064 BRITVIC	9,387,617	1.85
<i>Danemark</i>	34,309,124	6.76	1,404,221 COUNTRYSIDE PROPERTIES PLC	7,730,617	1.52
5,341 ALK-ABELLO	2,148,969	0.42	230,713 DECHRA PHARMACEUTICALS	11,744,608	2.31
163,614 DFDS A/S	7,784,385	1.53	7,079,988 ITV	10,354,622	2.04
158,580 FLSMIDTH & CO B	5,559,497	1.10	2,061,840 JOHN WOOD GROUP	5,276,792	1.04
116,533 GN GREAT NORDIC	8,584,539	1.69	1,716,181 MEGGITT PLC	9,220,137	1.82
106,787 NETCOMPANY GROUP AS	10,231,734	2.02	5,392,727 QUILTER PLC	9,344,378	1.84
<i>Espagne</i>	5,274,374	1.04	1,890,363 RENTOKIL INITIAL	10,900,223	2.15
517,857 ACERINOX SA	5,274,374	1.04	979,833 THE WATCHES OF SWITZERLAND GROUP LIMITED	9,542,086	1.88
<i>Finlande</i>	29,681,781	5.85	787,676 VISTRY GROUP PLC	10,795,047	2.13
255,210 HUHTAMAKI OYJ	10,195,640	2.01	433,507 WH SMITH	8,122,733	1.60
198,220 KONECRANES OYJ	7,040,774	1.39	<i>Suède</i>	32,341,109	6.37
1,270,454 METSO OUTOTEC OYI	12,445,367	2.45	259,028 BOLIDEN AB	8,402,703	1.66
<i>France</i>	71,199,833	14.03	319,721 CASTELLUM REIT	6,866,026	1.35
77,275 ALTEN	8,639,345	1.70	321,989 NORDNET AB	4,527,165	0.89
41,313 ARKEMA	4,370,915	0.86	640,330 TRELLEBORG AB	12,545,215	2.47
464,752 ELIS SA	7,384,909	1.46	<i>Suisse</i>	18,302,042	3.61
9,173 HARLANT PARFUMEUR PFD	-	0.00	102,074 DKSH HOLDING	6,592,628	1.30
104,563 NEXANS SA	8,035,667	1.58	49,167 HELVETIA HOLDING LTD	4,462,796	0.88
190,888 NEXITY REIT	8,051,656	1.59	70,863 LOGITECH INTERNATIONAL NOM	7,246,618	1.43
405,246 PLASTIC OMNIUM	10,674,180	2.10	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	-	<b>0.00</b>
105,171 RUBIS SCA	3,942,861	0.78	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	-	<b>0.00</b>
47,887 SOITEC SA	8,902,193	1.75	<i>France</i>	-	0.00
577,222 SPIE SA	11,198,107	2.21	0.004 AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	-	0.00
<i>Irlande</i>	29,314,086	5.78	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>497,618,150</b>	<b>98.07</b>
4,659,704 GLENVEAGH PROPERTIES PLC	4,473,316	0.88			
843,182 GRAFTON GROUP UNIT	11,266,000	2.23			
105,446 KINGSPAN GROUP PLC	8,397,719	1.65			
415,738 UDG HEALTHCARE PLC	5,177,051	1.02			
<i>Italie</i>	50,163,418	9.89			
133,195 AMPLIFON	5,546,240	1.09			
114,957 BRUNELLO CUCINELLI	5,669,679	1.12			
375,525 FINECOBANK	5,520,218	1.09			
1,692,727 HERA SPA	5,897,461	1.16			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation JPY	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation JPY	% des actifs nets
<b>Positions longues</b>	<b>12,521,006,300</b>	<b>97.42</b>	51,400 MAKINO MILLING MACHINE	230,272,000	1.79
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>12,521,006,300</b>	<b>97.42</b>	89,600 NITTA	232,691,200	1.81
<b>Actions</b>	<b>12,521,006,300</b>	<b>97.42</b>	127,800 SHIBAURA MACHINE CO LTD	313,493,400	2.44
Assurance dommages	339,406,400	2.64	48,900 TSUBAKIMOTO CHAIN CO	155,013,000	1.21
105,800 MS AD ASSURANCE	339,406,400	2.64	<i>Industrie générale</i>	97,543,100	0.76
Assurance vie	258,049,200	2.01	64,300 TOYO SEIKAN KAISHA	97,543,100	0.76
179,700 T&D HOLDINGS INC	258,049,200	2.01	<i>Matériel électronique et électrique</i>	61,105,500	0.48
Automobile et pièces détachées	1,037,593,100	8.07	36,700 HI LEX	61,105,500	0.48
140,400 FCC	227,167,200	1.77	<i>Matériel et équipement technologique</i>	1,179,316,400	9.18
130,900 IJT TECHNOLOGY HOLDINGS CO LTD	96,342,400	0.75	71,400 CANON MARKETING JAPAN INC	184,426,200	1.43
95,900 NIPPON SEIKI	113,641,500	0.88	62,900 EIZO NANA0	312,298,500	2.43
190,000 TOKAI RIKA	338,390,000	2.63	59,800 KOA	103,633,400	0.81
152,800 TS TECH	262,052,000	2.04	78,500 NIPPON ELECTRIC GLASS	204,885,000	1.59
<i>Biens de loisir</i>	419,259,600	3.26	89,900 NITTO KOGYO	163,887,700	1.28
111,600 HAPPINET CORP	164,721,600	1.28	345,700 OSAKI ELECTRIC	210,185,600	1.64
214,800 NIKON CORP	254,538,000	1.98	<i>Médias</i>	384,531,300	2.99
<i>Biens personnels</i>	260,245,200	2.02	163,700 DAI NIPPON PRINTING CO LTD	384,531,300	2.99
20,600 GUNZE	95,275,000	0.74	<i>Métaux industriels et mine</i>	141,668,700	1.10
170,600 JAPAN WOOL TEXTILE	164,970,200	1.28	54,300 MARUICHI STEEL TUBE	141,668,700	1.10
<i>Chimie</i>	1,565,162,300	12.18	<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	475,415,200	3.70
138,900 ARISAWA MFG	124,454,400	0.97	74,800 KYORIN	135,537,600	1.05
244,900 NIHON NOHYAKU	123,429,600	0.96	24,600 TAISHO PHARM	146,370,000	1.14
249,600 NIPPON KAYAKU	262,080,000	2.04	79,600 TORII PHARMACEUTICAL	193,507,600	1.51
277,600 RIKEN TECHNOS CORP	170,724,000	1.33	<i>Production alimentaire</i>	439,432,800	3.42
70,000 SAKAI CHEMICAL	129,500,000	1.01	114,900 FUJICCO	219,459,000	1.71
42,700 SANYO CHEMICAL IND	231,007,000	1.80	140,200 NIPPON CORPORATION	219,973,800	1.71
199,700 TOAGOSEI	225,461,300	1.75	<i>Produits de soins personnels, pharmacies et épiceries</i>	263,373,000	2.05
63,200 TOYO INK MFG	124,377,600	0.97	151,800 KOKUYO	263,373,000	2.05
62,100 TOYO TANSO	174,128,400	1.35	<i>Produits ménagers et construction de logements</i>	208,696,000	1.62
<i>Construction et matériaux</i>	2,099,561,000	16.34	137,300 TAKARA STANDARD	208,696,000	1.62
76,000 BUNKA SHUTTER	84,208,000	0.66	<i>Services d'assistance industrielle</i>	497,518,600	3.87
316,500 C I TAKIRON CORP	184,836,000	1.44	112,200 GLORY	258,396,600	2.01
197,300 KINDEN	357,902,200	2.78	221,000 TOPPAN FORMS	239,122,000	1.86
272,000 MIRAIT	536,112,000	4.16	<i>Transport industriel</i>	1,009,362,700	7.85
14,700 NICHIREKI CO.LTD	19,212,900	0.15	143,500 KAMIGUMI CO LTD	323,305,500	2.52
110,100 NIPPON DENSETSU KOGYO	198,730,500	1.55	109,200 KYOKUTO KAIHATSU	172,208,400	1.34
59,900 NORITZ	111,294,200	0.87	40,200 MARUZEN SHOWA UNYU	134,268,000	1.04
54,900 OKUMURA CORP	160,362,900	1.25	157,400 SEINO HOLDINGS	224,137,600	1.74
81,400 TOA CORP	200,406,800	1.56	151,800 WAKITA & CO	155,443,200	1.21
117,100 YOKOGAWA BRIDGE	246,495,500	1.92	<i>Voyages et loisirs</i>	208,251,000	1.62
<i>Équipements de télécommunications</i>	149,136,800	1.16	121,500 DOUTOR-NICHIRENS HOLDINGS	208,251,000	1.62
67,300 DENKI KOGYO	149,136,800	1.16	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>12,521,006,300</b>	<b>97.42</b>
<i>Génie industriel</i>	1,426,378,400	11.10			
310,900 AIDA ENGINEERING LTD	307,480,100	2.39			
166,900 AMADA CO LTD	187,428,700	1.46			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>2,701,965,335</b>	<b>94.96</b>	68,925 THERMO FISHER SCIE	29,325,818	1.03
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>2,701,965,335</b>	<b>94.96</b>	357,361 WASTE MANAGEMENT INC	42,217,958	1.48
<b>Actions</b>	<b>2,701,965,335</b>	<b>94.96</b>	<i>France</i>	138,160,973	4.86
<i>Allemagne</i>	288,094,035	10.12	304,108 AIR LIQUIDE	44,904,587	1.58
776,943 COVESTRO AG	42,312,316	1.49	326,188 CAP GEMINI SE	52,842,456	1.86
1,036,442 DEUTSCHE POST AG-NOM	59,450,313	2.08	304,597 SCHNEIDER ELECTRIC SA	40,413,930	1.42
272,460 HENKEL KGAA VZ PFD	24,259,838	0.85	<i>Irlande</i>	155,737,896	5.47
272,477 MERCK KGAA	44,059,531	1.55	760,826 JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	44,043,094	1.55
152,557 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	35,233,039	1.24	172,709 LINDE PLC	42,028,735	1.48
354,148 SIEMENS AG-NOM	47,321,256	1.66	448,664 TRANE TECHNOLOGIES PLC	69,666,067	2.44
272,647 WACKER CHEMIE	35,457,742	1.25	<i>Italie</i>	27,706,158	0.97
<i>Australie</i>	39,353,937	1.38	916,512 PRYSMIAN SPA	27,706,158	0.97
2,208,364 ANZ BANKING GROUP	39,353,937	1.38	<i>Japon</i>	151,954,916	5.34
<i>Belgique</i>	29,322,813	1.03	290,100 FUJITSU LTD	45,843,642	1.62
569,375 UMICORE SA	29,322,813	1.03	1,028,900 KURITA WATER INDUSTRIES LTD	41,664,716	1.46
<i>Canada</i>	102,437,460	3.60	183,400 SHIMANO	36,715,378	1.29
794,900 CDN PACIFIC RAILWAY LTD	51,553,473	1.81	337,500 SONY GROUP CORPORATION	27,731,180	0.97
651,182 MAGNA INTERNATIONAL A SUB.VTG	50,883,987	1.79	<i>Jersey</i>	42,949,007	1.51
<i>Danemark</i>	231,026,443	8.12	323,735 APTIV REGISTERED SHS	42,949,007	1.51
20,673 A.P. MOELLER-MAERSK B	50,110,045	1.76	<i>Norvège</i>	48,257,335	1.70
299,399 DSV PANALPINA A/S	58,883,314	2.07	8,963,620 NORSK HYDRO ASA	48,257,335	1.70
825,099 NOVO NORDISK	58,296,455	2.05	<i>Pays-bas</i>	203,037,329	7.14
567,729 NOVOZYMES AS-B	36,088,821	1.27	10,341,655 AEGON NV	36,185,451	1.27
839,853 VESTAS WIND SYSTEM A/S	27,647,808	0.97	421,029 CORBION	20,293,598	0.71
<i>Espagne</i>	23,666,678	0.83	4,214,184 ING GROUP NV	46,946,010	1.65
840,436 SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	23,666,678	0.83	362,007 KONINKLIJKE DSM NV	56,979,902	2.01
<i>États-Unis d'Amérique</i>	775,033,370	27.23	799,257 SIGNIFY NV	42,632,368	1.50
213,063 ACUITY BRANDS INC.	33,597,083	1.18	<i>Royaume-Uni</i>	201,030,776	7.07
214,198 AMERICAN WATER WORKS	27,842,669	0.98	938,566 ASHTEAD GROUP	58,646,025	2.06
240,793 BALL CORP	16,456,929	0.58	893,201 JOHNSON MATTHEY PLC	31,973,984	1.12
1,104,266 CISCO SYSTEMS INC	49,351,630	1.73	14,022,532 KINGFISHER	59,540,019	2.10
223,545 CUMMINS INC	45,973,851	1.62	5,261,445 PEARSON	50,870,748	1.79
163,365 DANAHER CORP	36,984,767	1.30	<i>Suède</i>	40,839,439	1.44
770,727 DARLING INGREDIENTS	43,875,352	1.54	2,953,252 SVENSKA CELLULOSA SCA AB	40,839,439	1.44
166,516 DEERE & CO	49,509,690	1.74	<i>Suisse</i>	203,356,770	7.15
339,648 DR HORTON INC	25,879,579	0.91	9,490 GIVAUDAN N	37,251,843	1.31
794,409 EBAY INC	47,032,175	1.65	69,082 LONZA GROUP AG N	41,328,203	1.45
251,158 KANSAS CITY SOUTHERN	60,014,034	2.10	146,288 SIKA LTD	40,368,655	1.42
1,301,549 LKQ CORPORATION	54,019,936	1.90	103,149 SWISS LIFE HOLDING NOM	42,305,957	1.49
277,174 MICROSOFT CORP	63,315,994	2.22	552,855 SWISS RE AG	42,102,112	1.48
149,942 PAYPAL HOLDINGS INC	36,853,946	1.30	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>2,701,965,335</b>	<b>94.96</b>
325,354 PERKINELMER INC	42,362,688	1.49			
241,262 PROCTER AND GAMBLE CO	27,466,719	0.97			
178,078 ROCKWELL AUTOMATION INC	42,952,552	1.51			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>1,028,920,212</b>	<b>97.41</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>995,892,096</b>	<b>94.28</b>			
<b>Actions</b>	<b>995,892,096</b>	<b>94.28</b>			
<i>Allemagne</i>	109,263,289	10.34	<i>Japon</i>	98,550,361	9.33
71,909 ALLIANZ SE-NOM	17,933,729	1.70	456,000 BRIDGESTONE CORP	20,768,356	1.97
241,521 BASF SE	19,029,728	1.80	525,300 KDDI CORP	16,399,355	1.55
1,034,311 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	21,848,011	2.06	614,900 SEKISUI HOUSE LTD	12,623,205	1.20
1,210,653 E.ON SE	14,003,948	1.33	651,800 TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	21,840,202	2.07
36,849 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	10,092,337	0.96	307,700 TOYOTA MOTOR CORP	26,919,243	2.54
166,323 SIEMENS AG-NOM	26,355,536	2.49	<i>Pays-bas</i>	52,957,298	5.01
<i>Espagne</i>	23,613,337	2.24	390,506 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	11,609,944	1.10
822,259 IBERDROLA SA	10,024,202	0.95	4,651,719 KONINKLIJKE KPN NV	14,530,391	1.38
1,085,742 REPSOL	13,589,135	1.29	1,367,181 STELLANTIS NV	26,816,963	2.53
<i>États-Unis d'Amérique</i>	424,021,785	40.14	<i>Royaume-Uni</i>	64,623,010	6.12
199,351 ABBVIE INC	22,452,903	2.13	357,853 ANGLO AMERICAN PLC	14,200,308	1.34
233,405 APPLE INC	31,967,149	3.03	167,009 RIO TINTO PLC	13,725,144	1.30
325,478 BRISTOL MYERS SQUIBB CO	21,741,930	2.06	669,945 ROYAL DUTCH SHELL A SHARES	13,390,004	1.27
459,271 CISCO SYSTEMS INC	24,341,363	2.30	4,379,814 TAYLOR WINPEY PLC	9,617,214	0.91
356,233 CITIGROUP INC	25,207,047	2.39	8,167,275 VODAFONE GROUP	13,690,340	1.30
490,700 COCA-COLA CO	26,566,498	2.52	<i>Suisse</i>	22,473,066	2.13
143,910 DIGITAL REALTY TRUST REIT	21,655,577	2.05	59,599 ROCHE HOLDING LTD	22,473,066	2.13
148,151 DTE ENERGY CO	19,198,888	1.82	<i>Taiwan</i>	21,504,344	2.04
1,112,970 GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	20,178,146	1.91	1,007,000 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	21,504,344	2.04
276,631 INTEL CORP	15,530,064	1.47	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>33,028,116</b>	<b>3.13</b>
212,333 JP MORGAN CHASE & CO	33,039,015	3.12	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>33,028,116</b>	<b>3.13</b>
124,676 KIMBERLY-CLARK CORP	16,676,662	1.58	<i>Luxembourg</i>	33,028,116	3.13
278,799 MERCK AND CO INC	21,687,774	2.05	30,663 AMUNDI MONEY MARKET FUND SICAV SHS IV CAP	33,028,116	3.13
189,709 MICROSOFT CORP	51,392,168	4.86	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>1,028,920,212</b>	<b>97.41</b>
316,043 MORGAN STANLEY	28,977,983	2.74			
372,012 VERIZON COMMUNICATIONS INC	20,843,832	1.97			
161,062 WASTE MANAGEMENT INC	22,564,786	2.14			
<i>Finlande</i>	17,899,692	1.69			
1,606,061 NORDEA BANK ABP	17,899,692	1.69			
<i>France</i>	134,456,898	12.73			
41,893 AIR LIQUIDE	7,335,883	0.69			
818,400 AXA	20,755,010	1.97			
1,442,770 ENGIE SA	19,768,674	1.87			
199,972 PUBLICIS GROUPE	12,791,698	1.21			
213,172 SANOFI	22,337,467	2.12			
135,245 SCHNEIDER ELECTRIC SA	21,280,153	2.02			
383,629 TOTAL ENERGIES SE	17,358,451	1.64			
120,218 VINCI SA	12,829,562	1.21			
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	7,920,961	0.75			
1,267,000 CHINA MOBILE LTD -H-	7,920,961	0.75			
<i>Italie</i>	18,608,055	1.76			
2,003,458 ENEL SPA	18,608,055	1.76			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation JPY	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation JPY	% des actifs nets
<b>Positions longues</b>	<b>12,066,755,050</b>	<b>97.12</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>12,066,755,050</b>	<b>97.12</b>			
<b>Actions</b>	<b>12,066,755,050</b>	<b>97.12</b>			
Assurance vie	484,149,400	3.90	Services de banque d'investissement et de courtage	1,090,302,250	8.78
544,600 ANICOM HOLDINGS	484,149,400	3.90	80,200 NIHON M&A CENTER	231,056,200	1.86
Automobile et pièces détachées	169,986,000	1.37	101,900 ORIX CORP	191,011,550	1.54
24,600 KOITO MFG	169,986,000	1.37	74,100 TOKYO CENTURY SHS	442,377,000	3.56
Biens de loisir	518,580,000	4.17	47,300 ZENKOKU HOSHO CO LTD	225,857,500	1.82
86,000 YAMAHA CORP	518,580,000	4.17	Services logiciels et informatiques	1,583,803,700	12.74
Détaillants	493,417,000	3.97	27,800 INFOCOM	85,207,000	0.69
5,900 FAST RETAILING	493,417,000	3.97	32,900 JUSTSYSTEM CORP.	215,166,000	1.73
Équipements et services médicaux	2,265,707,400	18.23	151,500 NOMURA RESEARCH	556,762,500	4.47
39,200 AS ONE	568,792,000	4.58	9,800 OBIC	202,958,000	1.63
38,700 ASAHİ INTECC	102,787,200	0.83	184,600 TIS INC	523,710,200	4.22
249,800 EIKEN CHEMICAL	536,820,200	4.32	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>12,066,755,050</b>	<b>97.12</b>
183,600 NAKANISHI	446,148,000	3.59			
46,300 SYSMEX	611,160,000	4.91			
Génie industriel	1,588,583,000	12.78			
48,500 DAIFUKU	489,365,000	3.94			
17,000 DAIKIN INDUSTRIES LTD	351,730,000	2.83			
5,900 DISCO CORPORATION	200,305,000	1.61			
127,400 SHIMADZU CORP	547,183,000	4.40			
Matériel et équipement technologique	867,839,900	6.99			
22,000 MURATA MANUFACTURING CO LTD	186,604,000	1.50			
132,900 SIIX	188,850,900	1.52			
36,500 TDK CORPORATION	492,385,000	3.97			
Pharmacie et biotechnologie	526,401,900	4.24			
90,900 SHIONOGI & CO LTD	526,401,900	4.24			
Production alimentaire	285,318,000	2.30			
28,200 ARIAKE JAPAN	194,298,000	1.57			
22,200 FUSO CHEMICAL CO LTD	91,020,000	0.73			
Produits de soins personnels, pharmacies et épiceries	225,050,000	1.81			
64,300 KOBE BUSSAN CO LTD	225,050,000	1.81			
Services aux consommateurs	542,503,500	4.37			
161,700 KAKAKU.COM	542,503,500	4.37			
Services d'assistance industrielle	1,425,113,000	11.47			
62,800 MONOTARO CO LTD	165,164,000	1.33			
351,400 NOMURA CO LTD	335,587,000	2.70			
77,000 RECRUIT HOLDING CO LTD	421,190,000	3.39			
155,300 UNITED TECHNOLOGY HOLD.	503,172,000	4.05			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation JPY	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation JPY	% des actifs nets
<b>Positions longues</b>	<b>14,588,570,000</b>	<b>98.64</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>14,588,570,000</b>	<b>98.64</b>			
<b>Actions</b>	<b>14,588,570,000</b>	<b>98.64</b>			
Assurance dommages	190,017,600	1.28			
37,200 TOKIO MARINE HLDGS INC	190,017,600	1.28			
Automobile et pièces détachées	1,148,482,300	7.77			
26,600 AISIN CORPORATION	126,350,000	0.85			
35,000 BRIDGESTONE CORP	176,925,000	1.20			
70,900 HONDA MOTOR CO LTD	251,695,000	1.71			
67,400 NGK SPARK PLUG	110,940,400	0.75			
151,400 PIOLAX	231,339,200	1.56			
57,800 SUBARU CORP	126,668,700	0.86			
76,000 SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	124,564,000	0.84			
Biens de loisir	577,013,000	3.90			
170,000 CASIO	315,690,000	2.14			
16,000 NAMCO BANDAI HOLDINGS INC	123,328,000	0.83			
193,000 YONEX CO LTD	137,995,000	0.93			
Biens personnels	175,175,000	1.18			
27,500 ABC MART	175,175,000	1.18			
Boissons	222,015,000	1.50			
102,500 KIRIN HOLDINGS CO LTD	222,015,000	1.50			
Chimie	861,261,850	5.82			
176,500 ASAHI KASEI	215,418,250	1.46			
51,400 EARTH CHEMICAL	331,530,000	2.23			
278,400 TOAGOSEI	314,313,600	2.13			
Construction et matériaux	360,007,500	2.43			
40,500 ASAHI GLASS CO LTD	188,730,000	1.27			
55,700 COMSYS HOLDINGS	171,277,500	1.16			
Détaillants	659,097,500	4.46			
135,600 ISETAN MITSUKHOSHI HOLDINGS LTD	104,954,400	0.71			
7,000 NITORI	137,620,000	0.93			
48,500 RYOHIN KEIKAKU	113,005,000	0.76			
57,300 SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	303,518,100	2.06			
Fournisseurs de services de télécommunications	584,748,500	3.95			
89,400 KDDI CORP	309,771,000	2.09			
95,000 NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	274,977,500	1.86			
Génie industriel	1,108,873,250	7.50			
86,000 AMADA CO LTD	96,578,000	0.65			
66,900 KURITA WATER INDUSTRIES LTD	356,577,000	2.42			
151,500 MITSUBISHI ELECTRIC CORP	244,293,750	1.65			
85,500 THE JAPAN STEEL WORKS	244,017,000	1.65			
50,500 THK CO LTD	167,407,500	1.13			
			<i>Industrie générale</i>	251,759,000	1.70
			39,000 IHI CORP	102,804,000	0.70
			31,000 TOSHIBA	148,955,000	1.00
			<i>Investissement et services immobiliers</i>	168,788,800	1.14
			65,600 MITSUI FUDOSAN CO LTD REIT	168,788,800	1.14
			<i>Matériel électronique et électrique</i>	111,600,000	0.75
			15,500 HORIBA LTD	111,600,000	0.75
			<i>Matériel et équipement technologique</i>	2,308,301,350	15.62
			14,200 FUJITSU LTD	295,360,000	2.01
			11,715 HIROSE ELECTRIC	190,368,750	1.29
			86,500 NGK INSULATORS LTD	161,236,000	1.09
			96,300 OKI ELECTRIC INDUSTRY	98,033,400	0.66
			157,000 RENESAS ELECTRONICS CORP	188,557,000	1.27
			246,100 RICOH COMPANY LTD	306,886,700	2.08
			11,300 ROHM	116,051,000	0.78
			23,900 SCREEN HOLDINGS CO LTD	262,422,000	1.77
			44,500 SUMCO CORP	121,262,500	0.82
			8,800 TDK CORPORATION	118,712,000	0.80
			5,500 TOKYO ELECTRON LTD	264,440,000	1.80
			262,000 WACOM	184,972,000	1.25
			<i>Médias</i>	574,966,500	3.89
			47,000 DAI NIPPON PRINTING CO LTD	110,403,000	0.75
			34,500 DENTSU INC	137,137,500	0.93
			72,600 KADOKAWA CORPORATION	327,426,000	2.21
			<i>Métaux industriels et mine</i>	98,560,000	0.67
			32,000 MITSUI MINING AND SMELTING CO	98,560,000	0.67
			<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	980,872,300	6.63
			145,000 STELLAS PHARMA INC	280,502,500	1.90
			33,000 KYOWA HAKKO KIRIN	130,020,000	0.88
			32,900 OTSUKA HOLDINGS CO LTD	151,570,300	1.02
			114,500 SANTEN PHARMACEUTICAL	175,185,000	1.18
			65,500 TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	243,594,500	1.65
			<i>Production alimentaire</i>	715,556,600	4.84
			129,400 AJINOMOTO CO INC	373,189,600	2.53
			29,600 HOUSE FOODS GROUP	100,492,000	0.68
			19,500 KAMEDA SEIKA	86,385,000	0.58
			42,600 SAKATA SEED	155,490,000	1.05
			<i>Produits de soins personnels, pharmacies et épiceries</i>	687,778,600	4.65
			37,100 KAO CORP	253,578,500	1.71
			32,100 SHISEIDO CO LTD	262,289,100	1.78
			48,700 SUNDRUG	171,911,000	1.16
			<i>Produits ménagers et construction de logements</i>	323,016,000	2.18
			24,000 MAKITA	125,520,000	0.85
			104,000 SEKISUI CHEMICAL CO LTD	197,496,000	1.33

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation JPY	% des actifs nets
<i>Services aux consommateurs</i>	200,013,000	1.35
159,500 RAKUTEN GROUP INC	200,013,000	1.35
<i>Services d'assistance industrielle</i>	564,850,650	3.82
168,500 MARUBENI CORP	162,787,850	1.10
89,000 MITSUBISHI CORPORATION	269,492,000	1.82
15,700 SECOM CO LTD	132,570,800	0.90
<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	329,867,000	2.23
122,000 ORIX CORP	228,689,000	1.55
38,500 SBI HOLDINGS	101,178,000	0.68
<i>Services de collecte des déchets</i>	358,781,000	2.43
71,900 DAISEKI	358,781,000	2.43
<i>Services logiciels et informatiques</i>	398,114,000	2.69
114,000 NTT DATA	197,562,000	1.34
34,400 OTSUKA	200,552,000	1.35
<i>Transport industriel</i>	422,361,000	2.86
105,000 HINO MOTORS LTD	102,585,000	0.69
64,000 KUBOTA CORPORATION	143,808,000	0.97
20,800 NIPPON EXPRESS	175,968,000	1.20
<i>Voyages et loisirs</i>	206,692,700	1.40
55,000 KOURAKUEN HOLDINGS CORP	84,755,000	0.57
80,700 TOKYU CORP	121,937,700	0.83
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>14,588,570,000</b>	<b>98.64</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>850,173,904</b>	<b>99.59</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>850,173,904</b>	<b>99.59</b>			
<b>Actions</b>	<b>850,173,904</b>	<b>99.59</b>			
<i>Allemagne</i>	38,909,465	4.56			
1,356,287 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	24,158,184	2.83			
970,479 HENSOLDT AG	14,751,281	1.73			
<i>Brésil</i>	5,037,233	0.59			
1,005,200 ITAU UNIBANCO HOLDING SA	5,037,233	0.59			
<i>Canada</i>	13,437,339	1.57			
216,600 FIRST QUANTUM MINERALS LTD	4,207,365	0.49			
474,920 TECK RESOURCES B	9,229,974	1.08			
<i>Corée du Sud</i>	67,729,070	7.93			
773,720 KB FINANCIAL GROUP	32,327,618	3.79			
14,008 LG CHEM	8,915,603	1.04			
212,125 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	12,818,024	1.50			
26,151 SAMSUNG SDI	13,667,825	1.60			
<i>États-Unis d'Amérique</i>	417,193,294	48.87			
176,249 ABBVIE INC	16,739,122	1.96			
174,250 ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING	6,860,387	0.80			
14,429 ALPHABET INC	29,709,577	3.49			
60,733 CDW CORP	8,944,277	1.05			
543,778 CENTERPOINT ENERGY INC	11,241,013	1.32			
279,656 CISCO SYSTEMS INC	12,498,329	1.46			
181,221 CITIGROUP INC	10,813,052	1.27			
214,765 COGNIZANT TECH SO-A	12,542,899	1.47			
46,048 CONSTELLATION BRANDS INC-A	9,086,122	1.06			
110,946 DARDEN RESTAURANTS INC	13,660,793	1.60			
353,044 EBAY INC	20,901,610	2.45			
44,959 FACEBOOK A	13,182,135	1.54			
142,114 FIRSTENERGY CORP	4,457,915	0.52			
16,761 GENERAC HOLDINGS	5,871,509	0.69			
335,152 GILEAD SCIENCES INC	19,460,803	2.28			
172,635 HARTFORD FINANCIAL SERVICES GRP	9,016,791	1.06			
121,266 INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	15,281,213	1.79			
102,228 INTL BUSINESS MACHINES CORP	12,638,205	1.48			
983,322 LUMEN TECHNOLOGIES INC	11,276,819	1.32			
292,303 MARATHON PETROLEUM	14,894,907	1.74			
89,989 MARRIOTT INTERNATIONAL-A	10,359,472	1.21			
302,817 MICRON TECHNOLOGY INC	21,699,459	2.54			
75,574 MICROSOFT CORP	17,263,679	2.02			
174,307 MOSAIC CO THE -WI	4,689,489	0.55			
186,992 ORACLE CORP	12,276,918	1.44			
785,927 PFIZER INC	25,958,985	3.04			
106,290 PROGRESSIVE CORP	8,802,379	1.03			
122,264 QUALCOMM INC	14,735,807	1.73			
26,763 STANLEY BLACK AND DECKER INC.	4,628,178	0.54			
52,517 UNITED PARCEL SERVICE-B	9,210,735	1.08			
155,476 WALGREEN BOOTS	6,897,371	0.81			
565,288 WELLS FARGO & CO	21,593,344	2.53			
			<i>France</i>	6,024,842	0.71
			113,955 BNP PARIBAS	6,024,801	0.71
			1 FAURECIA	41	0.00
			<i>Îles Caïmans</i>	16,150,931	1.89
			676,100 ALIBABA GROUP HOLDING LTD	16,150,931	1.89
			<i>Irlande</i>	35,133,922	4.12
			368,932 CRH PLC	15,679,610	1.84
			79,951 EATON CORP	9,990,672	1.17
			90,420 MEDTRONIC PLC	9,463,640	1.11
			<i>Japon</i>	109,869,194	12.87
			246,200 ASAHİ GROUP HOLDINGS	9,709,729	1.14
			99,100 EISAI	8,225,516	0.96
			26,600 EISAI CO LTD ADR	2,206,685	0.26
			1,688,100 INPEX CORPORATION	10,632,142	1.25
			917,760 MITSUBISHI ELECTRIC CORP	11,243,380	1.32
			5,546,300 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	25,286,868	2.96
			488,000 SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	19,638,931	2.30
			157,100 SONY GROUP CORPORATION	12,908,351	1.51
			234,200 ULVAC INC	10,017,592	1.17
			<i>Mexique</i>	17,388,944	2.04
			3,198,700 GRUPO FIN BANORTE	17,388,944	2.04
			<i>Pays-bas</i>	51,342,493	6.01
			1,013,315 ABN AMRO GROUP N.V.	10,327,706	1.21
			215,017 AERCAP HOLDINGS NV	9,286,762	1.09
			143,099 EURONEXT	13,122,179	1.54
			1,124,900 STELLANTIS NV	18,605,846	2.17
			<i>Royaume-Uni</i>	45,527,019	5.33
			315,058 COMPASS GROUP PLC	5,585,861	0.65
			186,112 JET2 PLC	2,565,829	0.30
			230,461 PERSIMMON PLC	7,941,099	0.93
			1,731,018 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	29,434,230	3.45
			<i>Russie</i>	9,358,448	1.10
			80,526 MAGNİT PJSC	4,937,925	0.58
			670,700 ROSNEFT OIL COMPANY USD (ISIN RU000A0J2Q06)	4,420,523	0.52
			<i>Suisse</i>	8,032,044	0.94
			59,922 CHUBB LIMITED	8,032,044	0.94
			<i>Taiwan</i>	9,039,666	1.06
			502,000 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	9,039,666	1.06
			<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>850,173,904</b>	<b>99.59</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>344,592,295</b>	<b>99.33</b>	7,693 BECTON DICKINSON & CO	1,870,861	0.54
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>344,592,295</b>	<b>99.33</b>	124,817 SMITH & NEPHEW	2,694,181	0.78
<b>Actions</b>	<b>344,592,295</b>	<b>99.33</b>	<i>Exploitation minière et métaux précieux</i>	1,812,605	0.52
<i>Assurance dommages</i>	11,046,096	3.18	28,599 NEWMONT CORPORAION	1,812,605	0.52
34,594 CHUBB LIMITED	5,499,062	1.58	<i>Fonds de placement immobilier</i>	12,934,473	3.73
28,032 FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	1,748,356	0.50	33,284 ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES REIT	6,056,023	1.74
60,450 LINCOLN NATIONAL CORP	3,798,678	1.10	22,815 CAMDEN PROPERTY TRUST SBI REIT	3,025,269	0.87
<i>Assurance vie</i>	6,585,682	1.90	9,818 DIGITAL REALTY TRUST REIT	1,477,413	0.43
127,702 SUN LIFE FINANCIAL	6,585,682	1.90	41,315 HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1,247,713	0.36
<i>Automobile et pièces détachées</i>	6,160,242	1.78	9,439 PROLOGIS REIT	1,128,055	0.33
89,126 BORG WARNER INC	4,327,958	1.25	<i>Fournisseurs de services de santé</i>	8,547,618	2.46
56,974 HONDA MOTOR CO ADR	1,832,284	0.53	6,651 ANTHEM INC	2,539,751	0.73
<i>Banques</i>	30,267,571	8.74	6,442 HUMANA	2,853,677	0.82
178,677 BANK OF AMERICA CORP	7,365,066	2.13	23,899 QUEST DIAGNOSTICS INC	3,154,190	0.91
73,537 BANK OF NEW YORK MELLON CORP	3,768,036	1.09	<i>Fournisseurs de services de télécommunications</i>	18,423,256	5.31
18,660 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM	2,124,886	0.61	182,204 AT&T INC	5,243,831	1.51
31,849 JP MORGAN CHASE & CO	4,955,704	1.43	31,001 BCE INC	1,530,397	0.44
26,155 M&T BANK CORPORATION	3,801,368	1.10	87,552 COMCAST CLASS A	4,992,215	1.44
30,374 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	5,794,752	1.67	118,808 VERIZON COMMUNICATIONS INC	6,656,813	1.92
44,268 TRUIST FINANCIAL CORPORATION	2,457,759	0.71	<i>Gaz, eau et autres services</i>	2,467,245	0.71
<i>Biens personnels</i>	3,710,013	1.07	30,829 AMEREN CORPORATION	2,467,245	0.71
45,222 VF CORP	3,710,013	1.07	<i>Génie industriel</i>	16,987,746	4.90
<i>Boissons</i>	2,232,922	0.64	24,830 MSA SAFETY	4,111,103	1.19
15,070 PEPSICO INC	2,232,922	0.64	15,482 OSHKOSH	1,931,999	0.56
<i>Chimie</i>	11,463,815	3.30	55,576 PACCAR INC	4,960,158	1.42
35,118 CELANESE SER RG	5,322,834	1.53	33,981 TIMKEN	2,739,208	0.79
24,202 DUPONT DE NEMOURS INC	1,873,235	0.54	27,053 XYLEM	3,245,278	0.94
11,050 FMC CORP	1,195,500	0.34	<i>Industrie générale</i>	8,875,652	2.56
40,773 MATERION	3,072,246	0.89	33,903 CARTER'S	3,498,451	1.01
<i>Détaillants</i>	7,397,388	2.13	66,534 GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	1,206,261	0.35
4,185 DOLLAR GENERAL	905,299	0.26	19,015 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	4,170,940	1.20
26,859 TARGET CORP	6,492,089	1.87	<i>Matériel électronique et électrique</i>	5,522,636	1.59
<i>Électricité</i>	12,122,044	3.49	57,384 EMERSON ELECTRIC CO	5,522,636	1.59
85,004 ALLIANT ENERGY CORP	4,739,823	1.36	<i>Matériel et équipement technologique</i>	26,336,987	7.59
25,298 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	2,139,958	0.62	24,865 ANALOG DEVICES INC	4,280,758	1.23
32,265 CMS ENERGY CORP	1,906,216	0.55	9,971 CMC MATERIALS INC	1,503,029	0.43
23,976 EVERSOURCE ENERGY	1,923,594	0.55	110,641 HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,613,146	0.47
19,280 NEXTERA ENERGY INC	1,412,453	0.41	44,833 INTEL CORP	2,516,925	0.73
<i>Équipements de télécommunications</i>	2,040,283	0.59	24,223 KLA CORPORATION	7,853,339	2.26
19,192 CORNING INC	784,953	0.23	25,177 TE CONNECTIVITY LTD	3,405,189	0.98
8,679 GARMIN LTD	1,255,330	0.36	26,857 TEXAS INSTRUMENTS	5,164,601	1.49
<i>Équipements et services médicaux</i>	10,675,554	3.08	<i>Médias</i>	4,010,270	1.16
52,695 ABBOTT LABORATORIES	6,110,512	1.76	63,538 INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	2,064,350	0.60
			24,324 OMNICOM GROUP INC	1,945,920	0.56

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<i>Métaux industriels et mine</i>	18,354,121	5.29	11,771 FIDELITY NATIONAL INFORM SVCES	1,668,186	0.48
37,841 KAISER ALUMINUM	4,672,985	1.35	25,829 LEIDOS HOLDINGS	2,611,828	0.76
72,062 NUCOR CORP	6,914,349	1.99	19,382 PAYCHEX INC	2,079,689	0.60
44,828 RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO.	6,766,787	1.95	<i>Transport industriel</i>	6,505,475	1.88
<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	19,436,251	5.60	14,773 CATERPILLAR INC	3,215,934	0.93
46,682 BAKER HUGHES REGISTERED SHS A	1,067,151	0.31	19,536 C.H. ROBINSON WORLDWIDE	1,829,937	0.53
35,985 CHEVRON CORP	3,768,709	1.09	58,855 KOMATSU LTD ADR	1,459,604	0.42
41,076 CONOCOPHILLIPS	2,501,528	0.72	<i>Voyages et loisirs</i>	2,300,830	0.66
74,307 MARATHON PETROLEUM	4,490,373	1.29	51,312 CEDAR FAIR	2,300,830	0.66
51,429 PHILLIPS 66	4,416,208	1.27	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>344,592,295</b>	<b>99.33</b>
40,890 VALERO ENERGY CORPORATION	3,192,282	0.92			
<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	24,019,837	6.92			
85,208 ASTRAZENECA ADR	5,104,811	1.47			
35,275 ELI LILLY & CO	8,097,024	2.34			
26,419 GILEAD SCIENCES INC	1,819,212	0.52			
60,464 NOVO NORDISK B ADR	5,066,279	1.46			
100,396 PFIZER INC	3,932,511	1.13			
<i>Production alimentaire</i>	13,961,390	4.02			
18,859 CORTEVA INC	836,962	0.24			
14,555 JOHN B SAN FILIPPO	1,289,136	0.37			
22,091 LAMB WESTON HOLDINGS INC	1,782,302	0.51			
27,804 MCCORMICK NON VTG	2,456,205	0.71			
84,543 MONDELEZ INTERNATIONAL	5,278,866	1.52			
18,582 NESTLE SA-SPONS ADR FOR REG	2,317,919	0.67			
<i>Produits de soins personnels, pharmacies et épiceries</i>	13,076,400	3.77			
24,451 AMERISOURCEBERGEN	2,799,150	0.81			
23,679 CLOROX CO	4,261,273	1.22			
31,140 CVS HEALTH CORP	2,598,322	0.75			
15,131 PROCTER AND GAMBLE CO	2,042,836	0.59			
7,894 THE HERSHEY CO	1,374,819	0.40			
<i>Services d'assistance industrielle</i>	11,306,118	3.26			
6,080 ACCENTURE SHS CLASS A	1,792,566	0.52			
9,538 AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	1,894,438	0.55			
6,260 ECOLAB INC	1,288,621	0.37			
66,847 FASTENAL CO	3,476,044	1.00			
20,560 FERGUSON PLC	2,854,449	0.82			
<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	15,495,397	4.47			
8,756 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	1,414,532	0.41			
26,375 CHARLES SCHWAB CORP	1,920,628	0.55			
26,688 DOW INC	1,688,817	0.49			
34,028 NORTHERN TRUST CORP	3,934,316	1.13			
33,651 STATE STREET CORP	2,769,141	0.80			
19,033 T ROWE PRICE GROUP INC	3,767,963	1.09			
<i>Services logiciels et informatiques</i>	10,516,378	3.03			
7,029 CDW CORP	1,227,615	0.35			
22,823 CERNER CORP	1,783,846	0.51			
16,535 COGNIZANT TECH SO-A	1,145,214	0.33			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>145,310,811</b>	<b>100.06</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>145,310,811</b>	<b>100.06</b>			
<b>Actions</b>	<b>145,310,811</b>	<b>100.06</b>			
<i>Assurance dommages</i>	1,873,159	1.29			
19,073 PROGRESSIVE CORP	1,873,159	1.29			
<i>Automobile et pièces détachées</i>	4,957,729	3.41			
49,612 BORG WARNER INC	2,409,159	1.66			
43,072 GENERAL MOTORS	2,548,570	1.75			
<i>Banques</i>	16,498,863	11.36			
64,524 CITIGROUP INC	4,565,718	3.14			
41,072 JP MORGAN CHASE & CO	6,390,803	4.40			
100,375 WELLS FARGO & CO	4,546,988	3.13			
18,830 ZIONS BANCORP RG REGISTERED SHS	995,354	0.69			
<i>Biens de loisir</i>	1,649,850	1.14			
6,697 HASBRO INC	633,000	0.44			
2,217 POOL CORP	1,016,850	0.70			
<i>Biens personnels</i>	2,534,625	1.75			
11,814 POLO RALPH LAUREN A	1,391,808	0.96			
13,930 VF CORP	1,142,817	0.79			
<i>Boissons</i>	2,116,608	1.46			
14,285 PEPSICO INC	2,116,608	1.46			
<i>Chimie</i>	3,352,889	2.31			
5,910 AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,700,070	1.17			
15,277 FMC CORP	1,652,819	1.14			
<i>Construction et matériaux</i>	722,404	0.50			
7,379 OWENS CORNING	722,404	0.50			
<i>Détaillants</i>	8,520,923	5.87			
1,234 AMAZON.COM INC	4,245,157	2.92			
34,592 TJX COMPANIES INC	2,332,539	1.61			
5,620 ULTA BEAUTY INC.	1,943,227	1.34			
<i>Électricité</i>	2,815,993	1.94			
35,099 EVERSOURCE ENERGY	2,815,993	1.94			
<i>Équipements de télécommunications</i>	6,894,550	4.75			
69,314 CISCO SYSTEMS INC	3,673,642	2.53			
14,847 MOTOROLA SOLUTIONS INC	3,220,908	2.22			
<i>Équipements et services médicaux</i>	4,414,005	3.04			
7,883 DANAHER CORP	2,116,428	1.46			
9,314 RESMED	2,297,577	1.58			
<i>Finance et services de crédit</i>	2,185,794	1.51			
9,341 VISA INC-A	2,185,794	1.51			
			<i>Fonds de placement immobilier</i>	4,498,826	3.10
			13,592 CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP REIT	2,651,799	1.83
			15,455 PROLOGIS REIT	1,847,027	1.27
			<i>Fournisseurs de services de santé</i>	5,406,500	3.72
			9,005 ANTHEM INC	3,438,649	2.37
			4,725 HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	976,516	0.67
			3,916 MOLINA HEALTHCARE	991,335	0.68
			<i>Génie industriel</i>	8,931,957	6.15
			23,417 PACCAR INC	2,089,967	1.44
			6,997 REXNORD	350,270	0.24
			12,287 ROCKWELL AUTOMATION INC	3,514,574	2.42
			14,517 STANLEY BLACK AND DECKER INC.	2,977,146	2.05
			<i>Matériel électronique et électrique</i>	2,400,803	1.65
			24,946 EMERSON ELECTRIC CO	2,400,803	1.65
			<i>Matériel et équipement technologique</i>	2,837,230	1.95
			12,109 MICRON TECHNOLOGY INC	1,029,023	0.71
			12,651 QUALCOMM INC	1,808,207	1.24
			<i>Métaux industriels et mine</i>	1,326,160	0.91
			22,251 STEEL DYNAMICS	1,326,160	0.91
			<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	6,613,449	4.55
			76,922 BAKER HUGHES REGISTERED SHS A	1,758,437	1.21
			28,279 MARATHON PETROLEUM	1,708,900	1.18
			98,316 SCHLUMBERGER LTD	3,146,112	2.16
			<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	8,479,983	5.84
			22,002 CARDINAL HEALTH INC	1,256,094	0.86
			10,512 ELI LILLY & CO	2,412,924	1.66
			26,408 GILEAD SCIENCES INC	1,818,455	1.25
			76,398 PFIZER INC	2,992,510	2.07
			<i>Production alimentaire</i>	983,243	0.68
			15,747 MONDELEZ INTERNATIONAL	983,243	0.68
			<i>Produits de soins personnels, pharmacies et épiceries</i>	4,647,245	3.20
			8,256 ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	2,626,729	1.81
			25,984 SYSCO CORP	2,020,516	1.39
			<i>Services aux consommateurs</i>	1,076,037	0.74
			7,315 BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	1,076,037	0.74
			<i>Services d'assistance industrielle</i>	8,786,053	6.05
			17,524 ACCENTURE SHS CLASS A	5,166,601	3.56
			18,223 AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	3,619,452	2.49
			<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	6,109,716	4.21
			15,897 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	2,568,160	1.78
			15,829 CROWN HOLDINGS	1,617,566	1.11
			4,689 S&P GLOBAL INC	1,923,990	1.32

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
<i>Services de collecte des déchets</i>	1,519,294	1.05
13,808 REPUBLIC SERVICES INC	1,519,294	1.05
<i>Services logiciels et informatiques</i>	16,693,316	11.48
8,696 ADOBE INC	5,092,726	3.50
4,863 ANSYS	1,687,753	1.16
1,290 AUTODESK INC	376,551	0.26
17,631 CDW CORP	3,079,254	2.12
3,529 EPAM SYSTEMS	1,802,507	1.24
7,064 FIDELITY NATIONAL INFORM SVCES	1,001,110	0.69
3,035 INTUIT	1,487,666	1.02
26,864 SNAP INC	1,830,782	1.26
2,321 ZENDESK	334,967	0.23
<i>Transport industriel</i>	1,516,606	1.04
5,717 NORFOLK SOUTHERN CORP	1,516,606	1.04
<i>Voyages et loisirs</i>	4,947,001	3.41
23,828 STARBUCKS	2,664,209	1.84
31,587 WYNDHAM HOTELS RESORTS INC	2,282,792	1.57
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>145,310,811</b>	<b>100.06</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.





## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
<b>Positions longues</b>	<b>559,400,713</b>	<b>99.52</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>559,400,713</b>	<b>99.52</b>			
<b>Actions</b>	<b>559,400,713</b>	<b>99.52</b>			
<i>Aérospatiale et défense</i>	6,092,139	1.08			
153,065 SPIRIT AEROSYSTEMS HLDGS CL A	6,092,139	1.08			
<i>Assurance dommages</i>	6,376,228	1.13			
47,569 CHUBB LIMITED	6,376,228	1.13			
<i>Automobile et pièces détachées</i>	8,433,633	1.50			
169,029 GENERAL MOTORS	8,433,633	1.50			
<i>Banques</i>	48,705,066	8.67			
808,034 BANK OF AMERICA CORP	28,085,979	5.01			
71,732 M&T BANK CORPORATION	8,791,238	1.56			
309,639 WELLS FARGO & CO	11,827,849	2.10			
<i>Biens personnels</i>	5,242,009	0.93			
75,774 VF CORP	5,242,009	0.93			
<i>Boissons</i>	18,121,607	3.22			
29,986 CONSTELLATION BRANDS INC-A	5,916,792	1.05			
97,683 PEPSICO INC	12,204,815	2.17			
<i>Chimie</i>	5,880,897	1.05			
67,809 LYONDELLBASELL	5,880,897	1.05			
<i>Détaillants</i>	50,637,585	9.01			
9,922 AMAZON.COM INC	28,782,586	5.13			
21,110 OREILLY AUTOMOTIVE INC	10,079,006	1.79			
121,871 TJX COMPANIES INC	6,929,557	1.23			
16,622 ULTA BEAUTY INC.	4,846,436	0.86			
<i>Électricité</i>	8,518,703	1.52			
119,427 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	8,518,703	1.52			
<i>Équipements de télécommunications</i>	27,786,367	4.94			
341,684 CISCO SYSTEMS INC	15,270,471	2.71			
68,418 MOTOROLA SOLUTIONS INC	12,515,896	2.23			
<i>Équipements et services médicaux</i>	28,332,228	5.04			
193,799 BOSTON SCIENTIFIC CORP	6,989,445	1.24			
50,898 DANAHER CORP	11,522,975	2.05			
93,823 MEDTRONIC PLC	9,819,808	1.75			
<i>Finance et services de crédit</i>	11,412,112	2.03			
57,836 VISA INC-A	11,412,112	2.03			
<i>Fonds de placement immobilier</i>	6,629,846	1.18			
40,299 CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP REIT	6,629,846	1.18			
<i>Fournisseurs de services de santé</i>	7,170,944	1.28			
22,270 ANTHEM INC	7,170,944	1.28			
			<i>Fournisseurs de services de télécommunications</i>	14,511,202	2.58
			10,873 CHARTER COMMUNICATIONS INC	6,614,660	1.18
			53,271 WALT DISNEY CO/THE	7,896,542	1.40
			<i>Génie industriel</i>	9,623,490	1.71
			55,649 STANLEY BLACK AND DECKER INC.	9,623,490	1.71
			<i>Matériel et équipement technologique</i>	36,048,863	6.41
			200,444 AMPHENOL CORPORATION-A	11,567,913	2.06
			426,317 HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	5,241,337	0.93
			96,169 MICRON TECHNOLOGY INC	6,891,341	1.23
			94,757 NETAPP INC	6,537,666	1.16
			48,211 QUALCOMM INC	5,810,606	1.03
			<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	15,239,437	2.71
			564,764 SCHLUMBERGER LTD	15,239,437	2.71
			<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	30,876,018	5.49
			35,574 ELI LILLY & CO	6,885,619	1.23
			219,870 GILEAD SCIENCES INC	12,766,884	2.26
			339,800 PFIZER INC	11,223,515	2.00
			<i>Produits de soins personnels, pharmacies et épiceries</i>	6,656,436	1.18
			24,811 ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	6,656,436	1.18
			<i>Services d'assistance industrielle</i>	18,403,663	3.27
			34,753 ACCENTURE SHS CLASS A	8,640,043	1.54
			78,134 EATON CORP	9,763,620	1.73
			<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	30,711,703	5.46
			75,855 CME GROUP INC	13,603,880	2.41
			65,329 CROWN HOLDINGS	5,629,455	1.00
			34,275 IQVIA HOLDINGS INC	7,007,025	1.25
			12,923 S&P GLOBAL INC	4,471,343	0.80
			<i>Services logiciels et informatiques</i>	123,462,998	21.98
			30,621 ADOBE INC	15,121,749	2.69
			14,071 ALPHABET INC	28,972,450	5.16
			20,977 AUTODESK INC	5,163,324	0.92
			65,465 CDW CORP	9,641,169	1.72
			117,429 COGNIZANT TECH SO-A	6,858,194	1.22
			77,182 FACEBOOK A	22,630,031	4.04
			10,625 GUIDEWIRE SOFTW	1,009,729	0.18
			87,680 MICROSOFT CORP	20,029,102	3.56
			50,053 SALESFORCE.COM	10,307,736	1.83
			30,646 ZENDESK	3,729,514	0.66
			<i>Transport industriel</i>	23,138,834	4.12
			109,301 AERCAP HOLDINGS NV	4,720,800	0.84
			27,860 DEERE & CO	8,283,528	1.47
			45,305 NORFOLK SOUTHERN CORP	10,134,506	1.81

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

**Portefeuille-titres au 30/06/21**

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
Voyages et loisirs	11,388,705	2.03
120,793 STARBUCKS	11,388,705	2.03
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>559,400,713</b>	<b>99.52</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
<b>Positions longues</b>	<b>668,377,689</b>	<b>98.62</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>668,377,689</b>	<b>98.62</b>			
<b>Actions</b>	<b>668,377,689</b>	<b>98.62</b>			
<i>Aérospatiale et défense</i>	7,139,781	1.05			
179,387 SPIRIT AEROSYSTEMS HLDGS CL A	7,139,781	1.05			
<i>Assurance dommages</i>	16,558,300	2.44			
123,531 CHUBB LIMITED	16,558,300	2.44			
<i>Automobile et pièces détachées</i>	21,729,717	3.21			
227,091 BORG WARNER INC	9,298,878	1.37			
249,142 GENERAL MOTORS	12,430,839	1.84			
<i>Banques</i>	112,468,468	16.60			
950,173 BANK OF AMERICA CORP	33,026,504	4.88			
246,102 JP MORGAN CHASE & CO	32,290,641	4.77			
120,793 M&T BANK CORPORATION	14,803,992	2.18			
697,593 WELLS FARGO & CO	26,647,241	3.93			
127,880 ZIONS BANCORP RG REGISTERED SHS	5,700,090	0.84			
<i>Biens personnels</i>	8,362,698	1.23			
120,884 VF CORP	8,362,698	1.23			
<i>Boissons</i>	22,504,123	3.32			
180,115 PEPSICO INC	22,504,123	3.32			
<i>Chimie</i>	34,003,867	5.02			
73,162 FMC CORP	6,674,590	0.98			
106,263 INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	13,390,625	1.98			
160,718 LYONDELLBASELL	13,938,652	2.06			
<i>Détaillants</i>	21,812,872	3.22			
29,654 OREILLY AUTOMOTIVE INC	14,158,353	2.09			
134,621 TJX COMPANIES INC	7,654,519	1.13			
<i>Électricité</i>	27,844,469	4.11			
317,492 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	22,646,638	3.34			
83,797 DOMINION ENERGY INC	5,197,831	0.77			
<i>Équipements de télécommunications</i>	25,623,068	3.78			
395,331 CISCO SYSTEMS INC	17,668,053	2.61			
43,486 MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,955,015	1.17			
<i>Équipements et services médicaux</i>	24,543,816	3.62			
240,004 BOSTON SCIENTIFIC CORP	8,655,849	1.28			
151,801 MEDTRONIC PLC	15,887,967	2.34			
<i>Fonds de placement immobilier</i>	24,393,831	3.60			
44,526 ESSEX PROPERTY TRUST INC	11,267,605	1.66			
180,124 OUTFRONT MEDIA REIT	3,651,388	0.54			
94,019 PROLOGIS REIT	9,474,838	1.40			
			<i>Fournisseurs de services de santé</i>	27,349,181	4.04
			49,913 ANTHEM INC	16,071,994	2.38
			64,710 HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	11,277,187	1.66
			<i>Fournisseurs de services de télécommunications</i>	23,929,179	3.53
			274,909 AT&T INC	6,671,626	0.98
			358,922 COMCAST CLASS A	17,257,553	2.55
			<i>Génie industriel</i>	30,792,121	4.54
			63,632 ROCKWELL AUTOMATION INC	15,348,088	2.26
			89,307 STANLEY BLACK AND DECKER INC.	15,444,033	2.28
			<i>Industrie générale</i>	4,769,500	0.70
			201,032 GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	3,073,371	0.45
			9,170 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,696,129	0.25
			<i>Matériel et équipement technologique</i>	34,917,685	5.15
			109,931 ANALOG DEVICES INC	15,958,951	2.36
			828,414 HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	10,184,903	1.50
			127,168 NETAPP INC	8,773,831	1.29
			<i>Médias</i>	13,761,414	2.03
			134,376 MEREDITH CORP	4,924,514	0.73
			130,996 OMNICOM GROUP INC	8,836,900	1.30
			<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	51,852,270	7.66
			162,174 EXXON MOBIL CORP	8,624,938	1.27
			301,447 MARATHON PETROLEUM	15,360,858	2.28
			887,905 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	15,097,937	2.23
			473,194 SCHLUMBERGER LTD	12,768,537	1.88
			<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	53,806,709	7.95
			137,379 CARDINAL HEALTH INC	6,613,515	0.98
			314,472 GILEAD SCIENCES INC	18,260,007	2.70
			43,364 MERCK KGAA	7,011,959	1.03
			663,681 PFIZER INC	21,921,228	3.24
			<i>Services d'assistance industrielle</i>	19,071,637	2.81
			152,622 EATON CORP	19,071,637	2.81
			<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	7,005,687	1.03
			174,513 BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP	3,444,936	0.51
			41,322 CROWN HOLDINGS	3,560,751	0.52
			<i>Services logiciels et informatiques</i>	15,343,709	2.26
			135,523 COGNIZANT TECH SO-A	7,914,937	1.16
			113,149 ORACLE CORP	7,428,772	1.10
			<i>Transport industriel</i>	30,841,352	4.55
			105,029 AERCAP HOLDINGS NV	4,536,289	0.67
			78,451 NORFOLK SOUTHERN CORP	17,549,103	2.59
			49,924 UNITED PARCEL SERVICE-B	8,755,960	1.29
			<i>Voyages et loisirs</i>	7,952,235	1.17
			64,584 DARDEN RESTAURANTS INC	7,952,235	1.17
			<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>668,377,689</b>	<b>98.62</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
<b>Positions longues</b>	<b>1,016,440,488</b>	<b>96.69</b>
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>1,016,440,488</b>	<b>96.69</b>
<b>Actions</b>	<b>1,016,440,488</b>	<b>96.69</b>
<i>Allemagne</i>	83,900,352	7.98
55,999 ADIDAS NOM	20,845,852	1.98
275,251 SAP SE	38,791,772	3.69
395,885 SIEMENS HEALTHINEERS AG	24,262,728	2.31
<i>Australie</i>	25,053,832	2.38
117,018 CSL LTD	25,053,832	2.38
<i>États-Unis d'Amérique</i>	670,907,180	63.83
496,568 ABBOTT LABORATORIES	57,582,025	5.48
99,443 ADOBE INC	58,237,799	5.54
42,263 ALIGN TECHNOLOGY	25,822,693	2.46
27,448 ALPHABET INC SHS C	68,793,471	6.54
12,393 AMAZON.COM INC	42,633,903	4.06
144,422 AUTODESK INC	42,156,782	4.01
80,515 AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	15,991,889	1.52
50,159 ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	15,958,587	1.52
142,371 FACEBOOK A	49,503,820	4.71
134,919 MASTERCARD INC SHS A	49,245,435	4.68
330,839 MICROSOFT CORP	89,624,286	8.53
136,337 NIKE INC -B-	21,064,067	2.00
108,942 PAYPAL HOLDINGS INC	31,754,414	3.02
330,695 STARBUCKS	36,975,008	3.52
190,018 VISA INC-A	44,464,212	4.23
113,197 ZOETIS INC	21,098,789	2.01
<i>France</i>	19,683,531	1.87
25,099 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	19,683,531	1.87
<i>Îles Caïmans</i>	123,327,805	11.73
305,156 ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	69,200,226	6.58
719,770 TENCENT HOLDINGS LTD	54,127,579	5.15
<i>Irlande</i>	61,140,424	5.82
136,390 ACCENTURE SHS CLASS A	40,211,864	3.83
87,714 AON PLC	20,928,560	1.99
<i>Suisse</i>	32,427,364	3.08
260,151 NESTLE SA	32,427,364	3.08
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>1,016,440,488</b>	<b>96.69</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>566,483,235</b>	<b>100.46</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>566,476,537</b>	<b>100.46</b>			
<b>Actions</b>	<b>566,476,537</b>	<b>100.46</b>			
<i>Allemagne</i>	74,737,006	13.25	681,327 RELX PLC	15,230,549	2.70
49,657 ADIDAS NOM	15,587,332	2.76	844,492 SMITHS GROUP	15,641,473	2.77
106,548 BAYERISCHE MOTORENWERKE	9,515,802	1.69	1,721,261 STANDARD CHARTERED	9,243,419	1.64
107,898 DEUTSCHE BOERSE AG	15,882,586	2.82	277,879 UNILEVER	13,694,066	2.43
847,072 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	15,088,046	2.68	727,628 VISTRY GROUP PLC	9,972,093	1.77
139,674 SIEMENS AG-NOM	18,663,240	3.30	<i>Suède</i>	18,593,658	3.30
<i>Autriche</i>	8,870,981	1.57	622,777 LUNDIN ENERGY AB	18,593,658	3.30
197,660 BAWAG GROUP AG	8,870,981	1.57	<i>Suisse</i>	54,784,605	9.72
<i>Belgique</i>	15,335,872	2.72	130,820 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	13,360,061	2.37
238,505 KBC GROUPE	15,335,872	2.72	17,154 LONZA GROUP AG N	10,262,355	1.82
<i>Danemark</i>	29,419,455	5.22	98,006 ROCHE HOLDING LTD	31,162,189	5.53
280,330 NOVO NORDISK	19,806,405	3.52	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>6,698</b>	<b>0.00</b>
81,233 ORSTED SH	9,613,050	1.70	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>6,698</b>	<b>0.00</b>
<i>France</i>	117,543,821	20.85	<i>France</i>	6,698	0.00
227,664 BNP PARIBAS	12,036,596	2.13	0.001 AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	1,045	0.00
103,892 CAP GEMINI SE	16,830,504	2.98	0.093 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0011210111)	93	0.00
198,327 CIMENTS VICAT SA	8,081,825	1.43	0.024 AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	5,560	0.00
203,999 DANONE SA	12,111,421	2.15	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>566,483,235</b>	<b>100.46</b>
65,940 PERNOD RICARD	12,343,968	2.19			
175,374 PUBLICIS GROUPE	9,459,674	1.68			
208,722 SANOFI	18,442,676	3.28			
135,986 SCHNEIDER ELECTRIC SA	18,042,622	3.20			
118,486 THALES SA	10,194,535	1.81			
<i>Irlande</i>	60,782,239	10.78			
380,884 CRH PLC	16,187,570	2.87			
317,198 DCC PLC	21,867,061	3.89			
13,353 FLUTTER ENTMT RG	2,039,003	0.36			
57,075 LINDE PLC	13,889,201	2.46			
424,942 RYANAIR HLDS PLC LSE	6,782,074	1.20			
1,092 RYANAIR HOLDINGS PLC	17,330	0.00			
<i>Italie</i>	11,547,630	2.05			
623,859 NEXI SPA	11,547,630	2.05			
<i>Pays-bas</i>	49,576,726	8.79			
130,012 AKZO NOBEL NV	13,547,251	2.40			
116,441 HEINEKEN NV	11,900,270	2.11			
673,812 STELLANTIS NV	11,144,850	1.98			
424,256 STMICROELECTRONICS NV	12,984,355	2.30			
<i>Royaume-Uni</i>	125,284,544	22.21			
353,077 ANGLO AMERICAN PLC	11,814,476	2.10			
204,435 ASTRAZENCA PLC	20,678,072	3.66			
708,747 PRUDENTIAL PLC	11,339,787	2.01			
237,132 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	17,670,609	3.13			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
<b>Positions longues</b>	<b>2,568,209,545</b>	<b>97.10</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>2,568,209,545</b>	<b>97.10</b>			
<b>Actions</b>	<b>2,568,209,545</b>	<b>97.10</b>			
<i>Banques</i>	223,088,883	8.43			
1,425,613 CITIZENS FINANCIAL GROUP	55,129,954	2.08			
1,185,710 TRUIST FINANCIAL CORPORATION	55,511,105	2.10			
2,943,750 WELLS FARGO & CO	112,447,824	4.25			
<i>Biens de loisir</i>	31,197,490	1.18			
257,228 ELECTRONIC ARTS INC	31,197,490	1.18			
<i>Biens personnels</i>	25,052,346	0.95			
192,295 NIKE INC -B-	25,052,346	0.95			
<i>Boissons</i>	71,961,962	2.72			
1,576,278 COCA-COLA CO	71,961,962	2.72			
<i>Chimie</i>	77,094,608	2.91			
611,794 INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	77,094,608	2.91			
<i>Construction et matériaux</i>	96,445,648	3.65			
1,012,849 CARRIER GLOBAL CORPORATIONS	41,499,564	1.57			
185,231 MARTIN MARIETTA	54,946,084	2.08			
<i>Détaillants</i>	229,199,881	8.67			
33,856 AMAZON.COM INC	98,212,376	3.72			
112,143 COSTCO WHOLESALE	37,415,989	1.41			
145,454 HOME DEPOT INC	39,107,857	1.48			
186,796 ULTA BEAUTY INC.	54,463,659	2.06			
<i>Équipements et services médicaux</i>	101,252,697	3.83			
161,230 DANAHER CORP	36,501,417	1.38			
173,486 MEDTRONIC PLC	18,157,587	0.69			
109,510 THERMO FISHER SCIE	46,593,693	1.76			
<i>Finance et services de crédit</i>	172,199,548	6.51			
221,372 MASTERCARD INC SHS A	68,134,564	2.58			
527,396 VISA INC-A	104,064,984	3.93			
<i>Fournisseurs de services de télécommunications</i>	22,246,870	0.84			
150,080 WALT DISNEY CO/THE	22,246,870	0.84			
<i>Industrie générale</i>	46,204,456	1.75			
158,112 3 M	26,485,326	1.00			
310,763 PLANET FITNESS INC A	19,719,130	0.75			
<i>Matériel électronique et électrique</i>	29,903,569	1.13			
239,888 AGILENT TECHNOLOGIES INC	29,903,569	1.13			
<i>Matériel et équipement technologique</i>	380,820,240	14.40			
786,214 ANALOG DEVICES INC	114,136,607	4.32			
1,050,332 APPLE INC	121,303,206	4.59			
83,971 LAM RESEARCH CORP	46,074,652	1.74			
147,190 NVIDIA CORP	99,305,775	3.75			
			<i>Métaux industriels et mine</i>	38,410,028	1.45
			1,227,775 FREEPORT MCMORAN INC	38,410,028	1.45
			<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	93,556,111	3.54
			3,467,131 SCHLUMBERGER LTD	93,556,111	3.54
			<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	125,718,944	4.75
			43,507 BIOGEN INC	12,703,574	0.48
			3,050,480 ELANCO ANIMAL HEALTH INC	89,232,778	3.37
			362,563 MERCK AND CO INC	23,782,592	0.90
			<i>Produits de soins personnels, pharmacies et épiceries</i>	32,476,563	1.23
			69,795 CHURCH & DWIGHT INC	5,016,718	0.19
			102,353 ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	27,459,845	1.04
			<i>Services aux consommateurs</i>	26,508,321	1.00
			138,626 ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	26,508,321	1.00
			<i>Services d'assistance industrielle</i>	30,163,079	1.14
			40,940 CINTAS CORP	13,187,520	0.50
			135,848 EATON CORP	16,975,559	0.64
			<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	79,964,745	3.02
			226,558 CME GROUP INC	40,631,044	1.53
			160,031 PAYPAL HOLDINGS INC	39,333,701	1.49
			<i>Services logiciels et informatiques</i>	365,241,629	13.81
			396,961 AKAMAI TECHNOLOGIES INC	39,029,979	1.48
			85,109 ALPHABET INC	175,241,003	6.62
			548,688 MICROSOFT CORP	125,339,050	4.74
			16,709 MICROSTRATEGY INC CLASS A	9,362,620	0.35
			79,000 SALESFORCE.COM	16,268,977	0.62
			<i>Transport industriel</i>	203,478,921	7.69
			213,427 CATERPILLAR INC	39,177,775	1.48
			94,938 FEDEX CORP	23,879,000	0.90
			414,363 UNION PACIFIC CORP	76,841,818	2.91
			362,517 UNITED PARCEL SERVICE-B	63,580,328	2.40
			<i>Voyages et loisirs</i>	66,023,006	2.50
			14,423 BOOKING HOLDINGS INC	26,611,707	1.01
			235,880 SHAKE SHACK INC	21,300,606	0.81
			192,089 STARBUCKS	18,110,693	0.68
			<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>2,568,209,545</b>	<b>97.10</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>48,149,240</b>	<b>98.91</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>48,149,240</b>	<b>98.91</b>			
<b>Actions</b>	<b>48,149,240</b>	<b>98.91</b>			
<i>Assurance dommages</i>	4,192,613	8.60	<i>Gaz, eau et autres services</i>	1,774,992	3.65
6,913 ALLSTATE CORP	901,801	1.85	6,681 AMERICAN WATER WORKS	1,029,876	2.12
34,263 ARCH CAP GRP	1,334,201	2.73	20,030 FIRSTENERGY CORP	745,116	1.53
24,756 BROWN & BROWN	1,316,277	2.70	<i>Génie industriel</i>	1,826,168	3.75
11,717 LOEWS CORP	640,334	1.32	7,760 DONALDSON	493,148	1.01
<i>Automobile et pièces détachées</i>	2,851,946	5.85	6,500 STANLEY BLACK AND DECKER INC.	1,333,020	2.74
5,078 APTIV REGISTERED SHS	798,922	1.64	<i>Industrie générale</i>	4,164,724	8.55
5,590 LEAR CORP	979,536	2.01	3,260 APTARGROUP	459,106	0.94
21,810 LKQ CORPORATION	1,073,488	2.20	20,363 BJ S WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC	968,872	1.99
<i>Banques</i>	2,293,010	4.70	9,005 CARLISLE COS	1,722,565	3.54
23,480 FIFTH THIRD BANCORP	897,641	1.84	18,450 GATES INDUSTRIAL CORPORATION PLC	333,023	0.68
8,259 PACWEST BANCORP	339,940	0.70	44,433 NOV INC	681,158	1.40
35,801 REGIONS FINANCIAL CORP	722,464	1.48	<i>Investissement et services immobiliers</i>	1,474,899	3.03
6,299 ZIONS BANCORP RG REGISTERED SHS	332,965	0.68	17,204 CBRE GROUP	1,474,899	3.03
<i>Boissons</i>	797,270	1.64	<i>Matériel électronique et électrique</i>	324,303	0.67
22,624 KEURIG DR PEPPER INC	797,270	1.64	2,100 KEYSIGHT TECHNOLOGIES SHS WI INC	324,303	0.67
<i>Chimie</i>	614,313	1.26	<i>Matériel et équipement technologique</i>	1,785,661	3.67
4,053 CELANESE SER RG	614,313	1.26	5,080 ANALOG DEVICES INC	874,573	1.80
<i>Construction et matériaux</i>	1,184,559	2.43	19,980 NCR CORP	911,088	1.87
10,620 MASCO CORP	625,412	1.28	<i>Métaux industriels et mine</i>	573,195	1.18
5,270 MASTEC	559,147	1.15	15,450 FREEPORT MCMORAN INC	573,195	1.18
<i>Détaillants</i>	806,150	1.66	<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	1,790,503	3.68
7,010 BEST BUY CO INC	806,150	1.66	9,310 BAKER HUGHES REGISTERED SHS A	212,827	0.44
<i>Électricité</i>	760,210	1.56	13,550 DEVON ENERGY CORPORATION	395,660	0.81
8,987 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	760,210	1.56	4,950 EOG RESOURCES	413,028	0.85
<i>Équipements de télécommunications</i>	1,650,602	3.39	4,443 HESS CORP	388,006	0.80
16,580 JUNIPER NETWORKS	453,463	0.93	4,880 VALERO ENERGY CORPORATION	380,982	0.78
5,540 L3HARRIS TECHNOLOGIES	1,197,139	2.46	<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	1,095,353	2.25
<i>Équipements et services médicaux</i>	981,002	2.02	15,590 ALCON INC	1,095,353	2.25
6,100 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	981,002	2.02	<i>Production alimentaire</i>	851,174	1.75
<i>Finance et services de crédit</i>	839,859	1.73	10,550 LAMB WESTON HOLDINGS INC	851,174	1.75
7,100 DISCOVER FINANCIAL SERVICES	839,859	1.73	<i>Produits de soins personnels, pharmacies et épiceries</i>	792,035	1.63
<i>Fonds de placement immobilier</i>	1,995,171	4.10	6,910 CHURCH & DWIGHT INC	589,008	1.21
14,511 AMERICAN CAMPUS COMMUNITI REIT	678,099	1.39	890 HELEN OF TROY	203,027	0.42
2,800 EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT	208,068	0.43	<i>Produits ménagers et construction de logements</i>	2,253,276	4.63
29,732 INVITATION HOMES INC REIT	1,109,004	2.28	12,050 DR HORTON INC	1,088,838	2.24
<i>Fournisseurs de services de santé</i>	1,601,145	3.29	38,367 REYNOLDS CONSUMER PRODUCTS INC	1,164,438	2.39
1,764 HUMANA	781,417	1.61	<i>Services d'assistance industrielle</i>	2,052,185	4.22
5,600 UNIVERSAL HEALTH SERV CL B	819,728	1.68	12,868 DIVERSEY HOLDINGS LIMITED	230,466	0.47
			9,300 EURONET WORLDWIDE	1,258,755	2.60
			4,310 TERMINIX GLOBAL HOLDINGS	205,673	0.42
			1,120 UNITED RENTALS INC	357,291	0.73

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
	<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	1.61
5,810	LPL FINANCIAL	1.61
	<i>Services de collecte des déchets</i>	2.88
12,727	REPUBLIC SERVICES INC	2.88
	<i>Services logiciels et informatiques</i>	2.82
17,769	AMDOCS	2.82
	<i>Transport industriel</i>	2.96
26,860	AERCAP HOLDINGS NV	2.83
226	KANSAS CITY SOUTHERN	0.13
	<i>Voyages et loisirs</i>	3.75
5,565	EXPEDIA GROUP	1.87
13,775	YUM CHINA HOLDINGS INC	1.88
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>48,149,240</b>	<b>98.91</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>265,856,908</b>	<b>97.74</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>258,748,903</b>	<b>95.13</b>			
<b>Actions</b>	<b>258,748,903</b>	<b>95.13</b>			
<i>Chine</i>	31,947,933	11.75	<i>Île Maurice</i>	1,993,036	0.73
407,000 CHINA LIFE INSURANCE CO H	807,100	0.30	66,324 MAKEMYTRIP LTD	1,993,036	0.73
35,500 CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE COOPERATION LIMITED	1,648,783	0.61	<i>Îles Caïmans</i>	83,964,975	30.87
55,025 GLODON COMPANY LTD	580,782	0.21	77,000 AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	2,970,838	1.09
301,400 GOERTEK INC -A	1,993,640	0.73	607,800 ALIBABA GROUP HOLDING LTD	17,218,503	6.34
269,300 HANGZHOU GREAT STAR INDUSTRIAL CO LTD	1,420,382	0.52	111,500 BAIDU INC	2,862,939	1.05
3,750,000 INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H	2,201,953	0.81	8,753 BILIBILI INC ADR	1,066,466	0.39
154,600 JINKE SMART SERVICES GROUP CO LTD	1,450,277	0.53	864,000 CHINA EDUCATION GROUP HOLDING	1,926,964	0.71
168,100 LUXSHARE PRECISION INDUSTRIAL-A	1,196,726	0.44	536,000 CHINA RESOURCES LAND LTD	2,170,688	0.80
5,236,000 PETROCHINA CO LTD-H	2,548,610	0.94	58,413 FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED ADR	1,189,873	0.44
1,062,103 PING AN BANK CO LTD-A	3,718,163	1.37	688,000 HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	2,307,853	0.85
508,000 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	4,974,793	1.84	81,500 HUTCHMED CHINA LTD	628,239	0.23
256,600 SANY HEAVY INDUSTRY -A-	1,154,438	0.42	145,635 HYGIEA HEALTHCARE HOLDINGS CO LIMITED	1,912,837	0.70
33,100 SHANGHAI LIANGXIN ELECTRICAL CO LTD	115,465	0.04	72,050 JD COM INC	2,833,447	1.04
327,700 VENUSTECH GROUP CO LTD SHS A	1,471,273	0.54	373,000 LI NING CO LTD	4,553,331	1.67
36,800 WULIANGYE YIBIN -A-	1,696,574	0.62	103,000 MEITUAN	4,249,538	1.56
70,072 YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	2,538,721	0.93	73,764 NETEASE INC	1,670,792	0.61
100,642 ZHUHAI GREE ELECTRIC APPLIANCES INC	811,495	0.30	80,300 NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY GROUP INC HKD	661,771	0.24
450,600 ZTE CORP -H	1,407,068	0.52	10,306 PINDUODUO INC ADR	1,309,068	0.48
38,500 ZYLOX TONBRIDGE MEDICAL TECHNOLOGY CO LTD	211,690	0.08	98,300 SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	2,482,236	0.91
<i>Corée du Sud</i>	41,493,769	15.25	17,000 SILERGY CORP	2,312,426	0.85
10,280 AMOREPACIFIC	2,300,369	0.85	500,500 SINO BIOPHARMACEUTICAL	491,101	0.18
90,976 HANA FINANCIAL GROUP	3,720,148	1.37	244,000 TENCENT HOLDINGS LTD	18,349,097	6.76
19,054 HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	1,954,213	0.72	86,342 TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	1,336,574	0.49
18,603 KAKAO CORP	2,692,616	0.99	4,233,000 TOWNGAS CHINA CO LTD	3,128,759	1.15
36,557 KIA CORPORATION	2,908,589	1.07	60,950 TRIP COM GROUP LTD	2,166,181	0.80
2,337 LG CHEM	1,763,930	0.65	67,000 WUXI BIOLOGICS INC	1,227,698	0.45
2,493 NAVER CORP	924,235	0.34	4,050 ZAI LAB LTD	711,347	0.26
8,940 POSCO	2,762,616	1.02	164,432 ZHIHU INCORPORATION ADR	2,226,409	0.82
9,968 SAMSUNG ELECTRONICS GDR	17,777,928	6.53	<i>Inde</i>	30,674,776	11.28
34,610 SK HYNIX INC	3,918,461	1.43	343,660 BHARTI AIRTEL LTD	2,430,309	0.89
2,937 SK INNOVATION CO LTD	770,664	0.28	139,203 HDFC BANK LTD	2,805,222	1.03
<i>États-Unis d'Amérique</i>	1,077,815	0.40	381,965 HINDALCO INDUSTRIES	1,911,880	0.70
16,264 YUM CHINA HOLDINGS INC	1,077,815	0.40	108,975 HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	3,628,957	1.33
<i>Hong Kong (Chine)</i>	24,018,965	8.83	242,795 ICICI BANK SP.ADR	4,149,367	1.53
715,200 AIA GROUP LTD -H-	8,887,238	3.27	188,966 INFOSYS TECHNOLOGIES	4,018,801	1.48
300,000 CHINA RESOURCES BEER HOLDING COMPANY LTD SHS -H-	2,694,496	0.99	11,945 MARUTI SUZUKI SHS	1,207,822	0.44
2,658,000 CNOOC LTD H	3,022,231	1.11	156,738 PHOENIX MILLS DS	1,718,888	0.63
88,000 GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L -H-	704,265	0.26	188,012 RELIANCE INDUSTRIES LTD	5,338,727	1.97
56,000 HKG EXCHANGES & CLEARING LTD -H-	3,337,286	1.23	343,689 SONA BLW PRECISION FORGINGS	1,583,198	0.58
222,200 LINK REIT -H-	2,153,092	0.79	113,876 STATE BANK OF INDIA	642,228	0.24
475,000 SWIRE PACIFIC A -H-	3,220,357	1.18	78,967 TATA STEEL	1,239,377	0.46
			<i>Indonésie</i>	3,414,304	1.26
			1,643,400 BANK CENTRAL ASIA	3,414,304	1.26
			<i>Russie</i>	1,725,106	0.63
			2,632,000 UNITED COMPANY RUSAL INTERNATIONAL PUBLIC JOINT STOCK	1,725,106	0.63

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
<i>Taiwan</i>	36,128,115	13.28
3,404,000 CHINATRUST FIN HLDG	2,773,289	1.02
361,000 DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	3,925,813	1.44
183,000 MAKALOT INDUSTRIAL	1,799,623	0.66
133,000 MEDIATEK INC	4,592,049	1.69
46,000 NOVATEK MICROELECTRONICS	823,831	0.30
1,014,091 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	21,655,771	7.96
28,000 YAGEO	557,739	0.21
<i>Thaïlande</i>	2,310,109	0.85
755,500 SIAM COMMCL BANK -F-	2,310,109	0.85
<b>Autres valeurs mobilières</b>	<b>10</b>	<b>0.00</b>
<b>Actions</b>	<b>10</b>	<b>0.00</b>
<i>Îles Caïmans</i>	10	0.00
746,000 REAL GOLD MINING LTD	10	0.00
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>7,107,995</b>	<b>2.61</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>7,107,995</b>	<b>2.61</b>
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	5,186,517	1.90
288,300 AMUNDI HK PORTFOLIOS-AMUNDI HK-NEW GENERATION ASIA PAC FCP	5,186,517	1.90
<i>Luxembourg</i>	1,921,478	0.71
690 AMUNDI INTERINVEST CHINA A SHARES I C	1,921,478	0.71
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>265,856,908</b>	<b>97.74</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
<b>Positions longues</b>	<b>726,029,321</b>	<b>99.85</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>726,029,321</b>	<b>99.85</b>			
<b>Actions</b>	<b>726,029,321</b>	<b>99.85</b>			
<i>Assurance dommages</i>	3,721,375	0.51			
5,040,000 PICC PROPERTY & CASUALTY-H	3,721,375	0.51			
<i>Assurance vie</i>	44,142,660	6.07			
859,000 AIA GROUP LTD -H-	9,000,869	1.24			
3,463,638 CHINA LIFE INSURANCE CO H	5,791,848	0.80			
2,699,500 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	22,291,870	3.06			
441,136 PRUDENTIAL PLC	7,058,073	0.97			
<i>Automobile et pièces détachées</i>	11,798,444	1.62			
83,015 LI AUTO INC SHS A ADR	2,445,859	0.34			
2,426,000 NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	2,844,975	0.39			
503,449 NINGBO TUOPU GROUP CO LTD	2,459,214	0.34			
1,178,000 XINYI GLASS HOLDINGS	4,048,396	0.55			
<i>Banques</i>	45,089,577	6.20			
18,762,000 AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	5,500,559	0.76			
6,052,640 CHINA CONSTRUCTION BANK H	4,015,596	0.55			
1,363,500 CHINA MERCHANTS BANK-H	9,808,554	1.35			
31,289,375 INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H	15,492,649	2.13			
3,479,771 PING AN BANK CO LTD-A	10,272,219	1.41			
<i>Biens de loisir</i>	7,667,386	1.05			
1,009,934 GOERTEK INC -A	5,633,114	0.77			
109,805 OPPEIN HOME GROUP INC	2,034,272	0.28			
<i>Biens personnels</i>	33,044,435	4.54			
552,000 ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	10,956,686	1.51			
4,564,000 BOSIDENG INTERNATIONAL HLDGS	2,750,442	0.38			
1,247,021 LI NING CO LTD	12,836,484	1.76			
305,300 SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	6,500,823	0.89			
<i>Boissons</i>	18,960,957	2.61			
268,000 CHINA RESOURCES BEER HOLDING COMPANY LTD SHS -H-	2,029,752	0.28			
12,008 KWEICHOW MOUTAI CO LTD -A-	3,223,017	0.44			
838,000 TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	7,607,015	1.05			
156,941 WULIANGYE YIBIN -A-	6,101,173	0.84			
<i>Construction et matériaux</i>	5,934,722	0.82			
822,048 BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD	5,934,722	0.82			
<i>Détaillants</i>	27,410,132	3.77			
396,000 CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	1,821,011	0.25			
320,550 JD.COM ADR	21,572,726	2.97			
165,322 MINISO GROUP HOLDING LIMITED ADR	2,894,076	0.40			
160,000 ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	1,122,319	0.15			
<i>Énergie alternative</i>	6,537,247	0.90			
435,361 SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	6,537,247	0.90			
			<i>Équipements de télécommunications</i>	18,766,435	2.58
			1,551,531 LUXSHARE PRECISIONIndustr-A	9,314,065	1.28
			36,200 WILL SEMICONDUCTOR CO LTD SHANGHAI -A	1,521,197	0.21
			253,884 YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	2,776,517	0.38
			1,957,600 ZTE CORP -H	5,154,656	0.71
			<i>Équipements et services médicaux</i>	2,894,260	0.40
			66,000 MICROPORT CARDIO FLOW MEDTECH CORPORATION	117,101	0.02
			395,000 VENUS MEDTECH HANGZHOU INC H	2,777,159	0.38
			<i>Finance et services de crédit</i>	1,598,680	0.22
			9,948,000 CHINA YOUZAN RG	1,598,680	0.22
			<i>Fournisseurs de services de santé</i>	5,355,657	0.74
			89,500 HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	1,768,717	0.24
			323,862 HYGIEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO LIMITED	3,586,940	0.50
			<i>Fournisseurs de services de télécommunications</i>	88,015	0.01
			6,917 CHINDATA GROUP HOLDINGS LIMITED ADR	88,015	0.01
			<i>Gaz, eau et autres services</i>	1,091,968	0.15
			1,752,000 TOWNGAS CHINA CO LTD	1,091,968	0.15
			<i>Génie industriel</i>	5,968,477	0.82
			214,556 JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD	2,405,780	0.33
			1,138,436 ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CO SHS -A-	3,562,697	0.49
			<i>Industrie générale</i>	8,352,103	1.15
			164,305 LBX PHARMACY CHAIN JOINT STOCK COMPANY	1,129,581	0.16
			269,600 TONGDAO LIEPIN GROUP	525,178	0.07
			219,220 YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	6,697,344	0.92
			<i>Investissement et services immobiliers</i>	31,124,528	4.28
			2,133,000 CENTRAL CHINA NEW LIFE LIMITED	1,827,392	0.25
			2,604,500 CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD -H-	4,988,695	0.69
			1,018,000 CHINA RESOURCES LAND LTD	3,476,422	0.48
			484,431 CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LIMITED	2,795,755	0.38
			77,095 KE HOLDINGS INC ADR	3,100,312	0.43
			4,991,000 KWG LIVING GROUP HOLDINGS LIMITED	5,397,727	0.74
			465,000 LONGFOR GROUP HOLDINGS LIMITED	2,196,373	0.30
			860,200 MIDEA REAL ESTATE HOLDING LIMITED	1,535,554	0.21
			728,000 SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	1,505,089	0.21
			718,866 SUNAC SERVICES HOLDINGS LIMITED	2,251,945	0.31
			418,000 WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	2,049,264	0.28
			<i>Matériel électronique et électrique</i>	8,665,409	1.19
			325,200 SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	8,665,409	1.19
			<i>Matériel et équipement technologique</i>	6,602,762	0.91
			496,240 ESTUN AUTOMATION CO LTD	2,528,913	0.35
			2,302,808 FOCUS MEDIA A SHS	2,827,928	0.39
			70,000 LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	811,573	0.11
			147,660 SHANGHAI LIANGXIN ELECTRICAL CO LTD	434,348	0.06

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
<i>Médias</i>			<i>Services d'assistance industrielle</i>		
	26,059,700	3.58		8,649,198	1.19
98,300 BILIBILI INC ADR	10,099,395	1.39	2,078,914 CENTRE TESTING INTERNATIONAL GROUP CO LTD -A	8,649,198	1.19
4,149,944 CATHAY MEDIA AND EDUCATION GROUP INC	2,433,324	0.33	<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>		
98,661 DADA NEXUS LTD ADR	2,413,488	0.33		9,097,340	1.25
358,560 EAST MONEY INFORMATION CO LTD A	1,534,349	0.21	2,566,000 CHINA INTL CAPITAL —SHS-H-UNITARY 144A/REG S	5,823,270	0.80
89,434 PINDUODUO INC ADR	9,579,144	1.32	1,123,000 SHIMAO SERVICES HOLDINGS LIMITED	3,274,070	0.45
<i>Métaux industriels et mine</i>			<i>Services logiciels et informatiques</i>		
	8,540,893	1.17		116,758,108	16.07
3,688,120 BAOSHAN IRON AND STEEL S.A	3,677,218	0.50	160,207 21VIANET GRP.ADR A	3,100,388	0.43
1,254,000 CHINA MOLYBDENUM CO LTD H	627,715	0.09	504,000 ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	942,383	0.13
4,312,000 MMG LTD -H-	1,601,286	0.22	958,000 ARCHOSAUR GAMES INC	1,543,702	0.21
4,767,000 UNITED COMPANY RUSAL INTERNATIONAL PUBLIC JOINT STOCK	2,634,674	0.36	55,143 BAIDU ADS	9,481,118	1.31
<i>Pétrole, gaz et charbon</i>			282,600 BAIDU INC	6,118,730	0.84
	20,013,519	2.75	518,000 CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	796,447	0.11
1,875,800 CHINA GAS HLDGS LTD	4,827,239	0.66	56,000 KUAISHOU TECHNOLOGY	1,184,516	0.16
10,892,000 CNOOC LTD H	10,443,169	1.44	26,000 MING YUAN CLOUD GROUP HOLDINGS LIMITED	108,833	0.01
11,556,000 PETROCHINA CO LTD-H	4,743,111	0.65	112,049 NETEASE INC	2,140,118	0.29
<i>Pharmacie et biotechnologie</i>			111,502 NETEASE SP ADR SHS	10,836,163	1.50
	42,498,322	5.84	31,371 SEA LTD ADR	7,260,645	1.00
1,191,000 ANTENGENE CORPORATION LIMITED	2,475,242	0.34	283,894 SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	1,885,797	0.26
93,000 EVEREST MEDICINES LIMITED	780,091	0.11	942,100 TENCENT HOLDINGS LTD	59,741,180	8.23
850,503 HANGZHOU GREAT STAR INDUSTRIAL CO LTD	3,782,653	0.52	917,000 WEIMOB INC	1,704,657	0.23
216,000 HUTCHMED CHINA LTD	1,404,019	0.19	979,000 XIAOMI CORPORATION CLASS B	2,870,188	0.39
51,466 JIANGSU HENGRU A	456,561	0.06	616,882 ZHIHU INCORPORATION ADR	7,043,243	0.97
4,032 JIANGSU HENGRUI MEDICINE C A	35,765	0.00	<i>Transport industriel</i>		
154,000 JW CAYMAN THERAPEUTICS CO LTD	417,210	0.06		28,722,412	3.95
345,600 PHARMARON BEIJING CO LTD H	7,767,979	1.07	218,199 FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED ADR	3,747,967	0.52
1,195,000 WUXI BIOLOGICS INC	18,464,466	2.54	2,679,799 GUANGZHOU BAIYUN INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	3,909,894	0.54
23,750 ZAI LAB LTD	3,517,563	0.48	522,000 MINTH GROUP	2,091,514	0.29
1,770,500 ZHAOKE OPHTHALMOLOGY LIMITED	2,260,826	0.31	61,000 ORIENT OVERSEAS INTL LTD	1,114,089	0.15
245,000 ZYLOX TONBRIDGE MEDICAL TECHNOLOGY CO LTD	1,135,947	0.16	900,932 SANY HEAVY INDUSTRY -A-	3,417,890	0.47
<i>Production alimentaire</i>			4,925,456 SHENZHEN AIRPORT	4,994,459	0.69
	11,196,830	1.54	2,681,000 SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO	9,446,599	1.29
1,169,000 CHINA FEIHE LIMITED	2,127,416	0.29	<i>Voyages et loisirs</i>		
824,000 CHINA MENGNIU DAIRY CO	4,200,749	0.58		31,785,766	4.37
1,012,948 INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	4,868,665	0.67	161,843 CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE COPERATION LIMITED	6,338,418	0.87
<i>Produits ménagers et construction de logements</i>			216,041 CTRIP COM INTERNATIONAL LTD	6,459,915	0.89
	15,405,061	2.12	799,000 GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L -H-	5,392,025	0.74
543,418 MIDEA GROUP CO	5,061,401	0.70	44,174 HUAZHU GROUP LTD ADR	1,967,138	0.27
3,202,200 SAMSONITE INTERNATIONAL SA	5,521,574	0.76	447,000 JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	1,541,045	0.21
327,500 TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD -H-	4,822,086	0.66	3,283,000 SJM HOLDINGS LTD -H-	3,022,948	0.42
<i>Services aux consommateurs</i>			152,500 TRIP COM GROUP LTD	4,570,281	0.63
	112,486,943	15.48	44,630 YUM CHINA HOLDINGS INC	2,493,996	0.34
1,293,400 ALIBABA GROUP HOLDING LTD	30,897,226	4.25	<i>Autres valeurs mobilières</i>		
178,195 ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	34,074,778	4.69		-	0.00
3,523,000 CHINA EDUCATION GROUP HOLDING	6,625,589	0.91	<i>Actions</i>		
1,072,300 MEITUAN	37,305,490	5.13		-	0.00
385,613 NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY GROUP INC USD	2,663,100	0.37	<i>Pharmacie et biotechnologie</i>		
43,279 TAL EDUCATION GROUP	920,760	0.13		-	0.00
			2,786,000 CHINA ANIMAL HEALTHCARE LTD	-	0.00
<b>Total portefeuille-titres</b>				<b>726,029,321</b>	<b>99.85</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
<b>Positions longues</b>	<b>109,333,105</b>	<b>98.67</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>109,333,105</b>	<b>98.67</b>			
<b>Actions</b>	<b>109,255,362</b>	<b>98.60</b>			
<i>Afrique du Sud</i>	209,516	0.19			
7,947 IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	110,519	0.10			
28,098 SIBANYE STILLWATER LIMITED	98,997	0.09			
<i>Arabie saoudite</i>	6,111,455	5.52			
41,919 AL KHALEEJ TRAINING AND EDUCATION CO	291,235	0.26			
36,844 AL RAJHI BANK	919,526	0.83			
4,011 DR SULAIMAN AL HAB	147,360	0.13			
52,867 ETIHAD ETISALAT CO	394,042	0.36			
26,740 JARIR MARKETING	1,269,783	1.15			
3,352 MOUWASAT AB	135,810	0.12			
19,726 RIYAD BANK	117,533	0.11			
40,108 SAUDI CHEMICAL HOLDING COMPANY	369,283	0.33			
29,079 SAVOLA	282,120	0.25			
168,697 THE SAUDI NATIONAL BANK	2,184,763	1.98			
<i>Autriche</i>	340,278	0.31			
10,998 ERSTE GROUP BANK	340,278	0.31			
<i>Chypre</i>	4,305,240	3.89			
538,548 CAIRO MEZZ PLC	64,518	0.06			
85,146 GLOBALTRANS INVESTMENTS PLC GDR	514,796	0.46			
22,242 HEADHUNTER GROUP PLC ADR	793,540	0.72			
13,131 OZON HOLDINGS PLC ADR	651,955	0.59			
30,907 TCS GROUP HOLDING	2,280,431	2.06			
<i>Croatie</i>	567,483	0.51			
12,507 ARENATURIST D D	567,483	0.51			
<i>Égypte</i>	1,376,522	1.24			
235,614 CAIRO INVESTMENT REAL ESTATE DEVELOPMENT	139,753	0.13			
733,394 EDITA FOOD INDUSTRIES SAE SHS	320,739	0.29			
1,827,830 ELSWEDY CABLES	832,765	0.74			
81,525 FAWRY FOR BANKING TECHNOLOGY AND ELECTRONIC PAYMENT	83,265	0.08			
<i>Émirats arabes unis</i>	5,824,435	5.26			
28,347 1ST AB DHANI BK RG	108,677	0.10			
372,206 ABU DHABI COMMERCIAL BANK	587,019	0.53			
1,774,254 ABU DHABI NATIONAL OIL COMPANY FOR DISTRIBUTION PJSC	1,763,664	1.59			
365,910 ARAMEX	327,605	0.30			
783,085 EMAAR MALLS PJSC REIT	366,734	0.33			
1,848,016 EMAAR PROPERTIES REIT	1,764,863	1.60			
92,459 EMIRATES NBD PJSC	281,240	0.25			
440,030 NATIONAL BANK OF RAS AL-KHAI	414,170	0.37			
412,962 RAS AL KHAIMAH CERAMICS	210,463	0.19			
			<i>Grèce</i>	16,800,079	15.15
			232,039 ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	250,138	0.23
			5,696,052 EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	4,841,644	4.36
			479,381 FOURLIS HOLDING	2,138,039	1.93
			310,757 HELLENIC EXCHANGE HOLDING	1,274,104	1.15
			108,950 HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATIONS OTE	1,541,643	1.39
			102,393 JUMBO SA	1,452,957	1.31
			21,863 MOTOR OIL HELLAS	312,641	0.28
			157,463 MYTILINEOS SA	2,415,482	2.18
			866,773 NATIONAL BANK OF GREECE SA	2,080,255	1.88
			22,694 PIRAEUS PORT AUTHORITY	447,980	0.40
			3,798 TERNA ENERGY	45,196	0.04
			<i>Hongrie</i>	696,801	0.63
			31,001 RICHTER GEDEON	696,801	0.63
			<i>Îles Vierges britanniques</i>	1,091,320	0.98
			80,156 FIX PRICE GLOBAL DEPOSITARY RECEIPTS LIMITED	591,420	0.53
			26,162 MAIL.RU GROUP ADR	499,900	0.45
			<i>Jersey</i>	1,392,613	1.26
			76,905 POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	1,392,613	1.26
			<i>Kazakhstan</i>	492,235	0.44
			5,507 KASPI KZ JSC GDR	492,235	0.44
			<i>Koweït</i>	118,739	0.11
			11,300 HUMAN SOFT HOLDING CO KSCC	118,739	0.11
			<i>Luxembourg</i>	1,096,440	0.99
			8,830 ALLEGRO EU	128,340	0.12
			57,196 INPOST SA	968,100	0.87
			<i>Pays-bas</i>	5,272,900	4.76
			74,266 X 5 RETAIL GROUP NV REGS ADR	2,195,603	1.98
			51,443 YANDEX CL A	3,077,297	2.78
			<i>Pologne</i>	11,861,819	10.70
			452,715 AGORA	992,719	0.90
			25,543 BANK PEKAO SA	526,164	0.47
			20,992 CCC SA	522,388	0.47
			11,579 COMARCH SA	646,306	0.58
			64,884 CYFROWY POLSAT SA	430,285	0.39
			25,674 DINO POLSKA SA	1,591,706	1.44
			2,083 GRUPA KETY	299,433	0.27
			2,411 KGHM POLSKA MIEDZ SA	100,210	0.09
			23,191 KRUK	1,290,344	1.16
			363,632 ORANGE POLSKA SA	540,847	0.49
			283,032 PKO BANK POLSKI SA	2,371,581	2.14
			21,094 POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	358,735	0.32
			143,384 POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	1,165,556	1.05
			18,200 SANTANDER BANK POLSKA SPOLKA AKCYJNA	1,025,545	0.93

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<i>Qatar</i>	1,158,127	1.05
278,586 QATAR NATIONAL BANK	1,158,127	1.05
<i>République tchèque</i>	2,514,323	2.27
43,736 CESKE ENERGETICKE ZAVODY A.S.	1,093,957	0.99
47,859 KOMERCNI BANKA AS	1,420,366	1.28
<i>Russie</i>	43,786,280	39.51
1,114,650 ALROSA CJSC	1,728,950	1.56
321,240 DETSKY MIR PJSC	560,649	0.51
1,635,959 GAZPROM PJSC	5,312,675	4.79
744,900 GAZPROM PJSC-SPON ADR REG	4,787,611	4.32
20,804 MAGNIT PJSC	1,275,720	1.15
161,842 MINING AND METALLURGICAL COMPANY NORILSK ADR	4,649,597	4.20
143,398 MOBILE TELESYSTEMS PJSC	1,123,943	1.01
21,337 NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	3,945,699	3.56
83,278 OIL COMPANY LUKOIL ADR 1 SH	6,504,097	5.87
9,052 POLYUS GOLD	1,480,030	1.34
136,053 ROSNEFT OIL COMPANY USD (ISIN RU000A0J2Q06)	896,713	0.81
1,995,322 SBERBANK OF RUSSIA PJSC REGISTERED SHS	7,040,496	6.35
162,734 SOLLERS PJSC SHS	401,977	0.36
422,051 SURGUTNEFEGAS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY ADR PREF	2,229,656	2.01
441,777 SURGUTNEFEGAS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY ADR	1,848,467	1.67
<i>Turquie</i>	4,238,757	3.83
319,263 AKBANK	163,621	0.15
45,618 ARCELIK AS	131,950	0.12
244,403 BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	1,474,365	1.34
270,964 ENERJISA ENERJI AS	272,213	0.25
45,554 MAVI GIYIM SANAYI VE TICARET SHS	249,160	0.22
14,368 MIGROS TICARET AS	45,325	0.04
593,935 PETKIM PETROKIMYA	301,507	0.27
74,120 PINAR SUT MAMULLERI SANAYII	125,254	0.11
503,650 SOK MARKETLER TICARET A S	573,924	0.53
144,786 TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	415,140	0.37
16,057 TUPRAS	147,673	0.13
139,919 TURK SISE CAM	103,759	0.09
225,700 TURKIYE GARANTI BANKASI	181,831	0.16
252,958 YAPI VE KREDI BANKASI	53,035	0.05
<b>Warrants, Droits</b>	<b>77,743</b>	<b>0.07</b>
<i>Égypte</i>	77,743	0.07
71,883 FAWRY BANKING TECHNOLOGYELECTRONIC PAYMENT RIGHT 19/05/2021	77,743	0.07
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>109,333,105</b>	<b>98.67</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>2,579,320,122</b>	<b>98.89</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>2,539,338,890</b>	<b>97.36</b>			
<b>Actions</b>	<b>2,539,338,890</b>	<b>97.36</b>			
<i>Afrique du Sud</i>	31,736,178	1.22	<i>Émirats arabes unis</i>	20,503,666	0.79
151,142 NASPERS-N-	31,736,178	1.22	770,977 1ST AB DHANI BK RG	3,505,243	0.13
<i>Bermudes</i>	9,665,236	0.37	10,352,743 ALDAR PROPERTIES	10,766,610	0.42
10,282,000 BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	9,665,236	0.37	11,220,806 EMAAR MALLS PJSC REIT	6,231,813	0.24
<i>Brésil</i>	113,317,105	4.34	<i>Grèce</i>	10,165,631	0.39
2,030,600 ATACADAO RG SA	8,514,323	0.33	7,951,838 ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	10,165,631	0.39
4,441,560 BANCO BRADESCO PFD	22,783,691	0.87	<i>Hong-Kong (Chine)</i>	117,276,759	4.50
3,266,400 BR MALLS PARTICIPACOES SA	6,626,698	0.25	12,340,926 CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LIMITED	6,992,177	0.27
1,959,499 CIA ENERG MINAS GERAIS PREF	4,740,714	0.18	1,467,000 CHINA MOBILE LTD -H-	9,171,310	0.35
1,564,000 COSAN	7,433,702	0.29	4,379,000 CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD -H-	9,946,849	0.38
8,155,639 ITAUSA SA	18,171,041	0.70	19,726,000 CNOOC LTD H	22,429,095	0.87
2,136,448 LOJAS AMERICANAS SA	8,830,415	0.34	1,935,000 GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L -H-	15,485,817	0.59
874,600 PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA PETROBRAS BR	4,643,268	0.18	3,245,000 HANG LUNG PROPERTIES LTD -H-	7,880,766	0.30
4,185,600 PETROLEO BRASILEIRO PREF.SHS	24,548,671	0.93	287,400 HKG EXCHANGES & CLEARING LTD -H-	17,127,427	0.66
963,600 SABESP	7,024,582	0.27	5,101,000 HONG KONG & CHINA GAS -H-	7,921,632	0.30
<i>Chine</i>	142,523,553	5.46	1,364,000 SUN HUNG KAI PROPERTIES -H-	20,321,686	0.78
13,526,000 CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	23,304,377	0.89	<i>Hongrie</i>	15,717,131	0.60
451,790 CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE COOPERATION LIMITED	20,983,199	0.80	291,590 OTP BANK	15,717,131	0.60
2,119,018 HANGZHOU HANGYANG CO LTD	11,343,688	0.43	<i>Île Maurice</i>	9,552,625	0.37
27,132,000 PETROCHINA CO LTD-H	13,206,436	0.51	317,891 MAKEMYTRIP LTD	9,552,625	0.37
3,704,000 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	36,272,894	1.39	<i>Îles Caïmans</i>	715,820,759	27.45
1,076,000 TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	11,583,254	0.44	235,697 21VIANET GRP.ADR A	5,409,246	0.21
2,284,161 USI A	5,942,422	0.23	1,208,900 ALIBABA GROUP HOLDING LTD	34,247,200	1.31
4,188,000 WEICHAJ POWER CO LTD-H	9,308,067	0.36	486,088 ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	110,230,176	4.22
1,789,900 ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	10,579,216	0.41	128,767 BAIDU ADS	26,255,591	1.01
<i>Corée du Sud</i>	379,584,454	14.56	275,026 BAOZUN INC ADR A	9,746,921	0.37
156,909 COWAY CO LTD	10,965,447	0.42	1,654,240 CHAILEASE	12,022,736	0.46
342,719 FILA HOLDINGS	17,711,891	0.68	3,685,500 CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	15,518,730	0.59
702,429 HANON SYSTEMS	10,322,959	0.40	3,580,000 CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	7,984,412	0.31
50,911 HUGEL INC	10,831,839	0.42	7,892,000 CHINA FEIHE LIMITED	17,032,293	0.65
128,287 HYUNDAI MOTOR CO.LTD	13,100,391	0.50	3,566,667 CHINA RESOURCES LAND LTD	14,444,258	0.55
197,299 KAKAO CORP	28,557,242	1.09	12,992,000 CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD REITS	10,138,195	0.39
73,124 NAVER CORP	27,109,418	1.04	9,989,500 CN YONGDA AUTO	17,880,126	0.69
21,555 NCSOFT	15,695,157	0.60	585,192 CTRIP COM INTERNATIONAL LTD	20,750,908	0.80
82,267 SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS	12,930,124	0.50	6,590,000 GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	10,233,984	0.39
731,549 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	52,422,862	2.01	2,520,500 HEALTH AND HAPPINESS H&H INTERNATIONAL HOLDING LIMITED	10,564,519	0.41
1,772,299 SAMSUNG ELECTRONICS PREF SHS	115,986,717	4.44	389,991 JD.COM ADR	31,125,182	1.19
15,656 SAMSUNG SDS CO. LTD	2,571,913	0.10	2,555,000 KINGSOFT CORP LTD	15,315,198	0.59
348,063 SK HYNIX INC	39,406,859	1.51	2,233,500 LI NING CO LTD	27,265,051	1.05
31,543 SK INNOVATION CO LTD	8,276,834	0.32	1,770,000 LONGFOR GROUP HOLDINGS LIMITED	9,914,585	0.38
48,195 SK TELECOM	13,694,801	0.53	675,800 MEITUAN	27,881,922	1.07
<i>Danemark</i>	14,723,997	0.56	260,100 NETEASE INC	5,891,396	0.23
78,980 CARLSBERG B	14,723,997	0.56	231,627 NETEASE SP ADR SHS	26,695,012	1.02
			78,533 SEA LTD ADR	21,554,953	0.83
			2,035,300 TENCENT HOLDINGS LTD	153,057,035	5.86
			1,054,889 TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	16,329,682	0.63
			5,318,000 XINYI GLASS HOLDINGS	21,673,750	0.83

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
6,976,000 XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	15,055,407	0.58			
11,459,000 XTEP INTERNATIONAL	21,602,291	0.83			
<i>Îles Vierges britanniques</i>	6,613,389	0.25			
291,853 MAIL.RU GROUP ADR	6,613,389	0.25			
<i>Inde</i>	376,886,134	14.45			
485,337 APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	23,635,774	0.91			
7,762,913 ASHOK LEYLAND DEMAT.	12,804,158	0.49			
1,093,863 BHARAT FORGE	11,212,353	0.43			
2,799,614 BHARTI AIRTEL LTD	19,798,427	0.76			
155,745 DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	9,263,506	0.36			
4,275,589 DLF LTD	16,169,353	0.62			
343,230 EICHER MOTOR LTD	12,334,438	0.47			
789,447 GRASIM INDUSTRIES LTD	15,917,983	0.61			
1,178,782 GUJARAT	5,287,312	0.20			
949,400 HCL TECHNOLOGIES LTD	12,562,019	0.48			
736,638 HDFC BANK LTD	14,844,747	0.57			
4,177,701 HINDALCO INDUSTRIES	20,910,986	0.80			
1,181,279 HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	39,337,560	1.50			
3,695,618 ICICI BANK LTD	31,367,756	1.20			
1,486,006 ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE COMPANY LTD	12,249,103	0.47			
1,749,863 INFOSYS TECHNOLOGIES	37,214,898	1.43			
1,111,685 LARSEN & TOUBRO LTD	22,442,336	0.86			
240,099 MCX INDIA	4,914,874	0.19			
879,578 OBEROI REALTY	7,451,503	0.29			
2,589,375 PETRONET	7,866,014	0.30			
694,753 PHOENIX MILLS DS	7,619,102	0.29			
1,692,759 STATE BANK OF INDIA	9,546,678	0.37			
236,271 TATA CONSULTANCY SERVICES	10,635,055	0.41			
732,736 TATA STEEL	11,500,199	0.44			
<i>Indonésie</i>	40,806,870	1.56			
26,091,600 ANEKA KIMIA RAYA	5,668,174	0.22			
11,189,200 BANK CENTRAL ASIA	23,246,522	0.88			
71,896,729 CIPUTRA DEVT	4,611,306	0.18			
85,139,200 PT SARANA MENARA NUSANTARA TBK	7,280,868	0.28			
<i>Luxembourg</i>	15,159,123	0.58			
7,413,300 SAMSONITE INTERNATIONAL SA	15,159,123	0.58			
<i>Mexique</i>	8,707,867	0.33			
1,847,000 GRUPO MEXICO SAB DE CV -B-	8,707,867	0.33			
<i>Pays-bas</i>	6,957,131	0.27			
98,334 YANDEX CL A	6,957,131	0.27			
<i>Philippines</i>	18,222,323	0.70			
333,800 AYALA CORP	5,470,450	0.21			
17,267,200 AYALA LAND INC	12,751,873	0.49			
<i>Pologne</i>	9,487,211	0.36			
954,746 PKO BANK POLSKI SA	9,487,211	0.36			
			<i>Russie</i>	109,162,161	4.19
			5,829,670 GAZPROM PJSC	22,450,856	0.86
			45,880 MINING AND METALLURGICAL COMPANY NORILSK NICKEL PJSC	15,548,785	0.60
			234,832 OIL COMPANY LUKOIL ADR 1 SH	21,750,140	0.83
			10,576,738 SBERBANK OF RUSSIA PJSC	40,762,853	1.57
			19,933,000 SISTEMA JSFC	8,649,527	0.33
			<i>Singapour</i>	42,847,036	1.64
			7,276,200 CAPITALAND	20,082,188	0.77
			1,321,800 CITY DEVELOPMENTS LTD	7,168,459	0.27
			981,500 JARDINE CYCLE & CARRIAGE	15,596,389	0.60
			<i>Taiwan</i>	299,919,584	11.50
			33,248,000 CHINATRUST FIN HLDG	27,087,639	1.04
			1,111,000 CHROMA ATE	7,635,942	0.29
			2,268,000 DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	24,664,110	0.95
			1,184,000 FORMOSA PLASTICS	4,376,921	0.17
			1,340,000 GIANT MANUFACTURE	15,317,716	0.59
			596,093 HIWIN TECH	8,450,665	0.32
			1,026,394 LAND MARK OPTOELECTRONICS CORPORATION	9,762,021	0.37
			480,000 MEDIATEK INC	16,572,807	0.64
			523,000 PRESIDENT CHAIN STORE CORP	4,936,705	0.19
			7,700,000 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	164,432,426	6.30
			6,350,000 UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	16,682,632	0.64
			<i>Thaïlande</i>	23,982,967	0.92
			6,898,700 PTT GLOBAL CHEM F	12,699,634	0.49
			22,469,900 THAI BEVERAGE PUBLIC CO LTD	11,283,333	0.43
			<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>39,981,232</b>	<b>1.53</b>
			<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>39,981,232</b>	<b>1.53</b>
			<i>Luxembourg</i>	39,981,232	1.53
			37,118 AMUNDI MONEY MARKET FUND SICAV SHS IV CAP	39,981,232	1.53
			<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>2,579,320,122</b>	<b>98.89</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>1,312,285,973</b>	<b>99.80</b>	331,928 PORTO SUDESTE ROYALTIES FUNDO DE INVESTIMENTO	529,193	0.04
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>1,283,614,783</b>	<b>97.62</b>	48,200 SABESP	351,375	0.03
<b>Actions</b>	<b>1,283,614,783</b>	<b>97.62</b>	373,008 SABESP SP.ADR	2,758,394	0.21
<i>Afrique du Sud</i>	48,478,258	3.69	159,367 SENDAS DISTRIBUIDORA SA ADR	2,726,769	0.21
76,124 ANGLOGOLD ASHANTI	1,415,403	0.11	336,455 SUZANO SA	4,016,371	0.31
255,462 BIDVEST GROUP	3,407,536	0.26	92,945 VALE SA - ADR	2,120,540	0.16
321,319 DISTELL GROUP HOLDINGS LIMITED	3,758,056	0.29	800,400 VIA VAREJO SA REGISTERED SHS	2,515,468	0.19
595,880 IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	9,827,467	0.75	200,600 YDUQS PARTICIPACOES SA	1,310,049	0.10
1,388,031 MTN GROUP LTD	10,034,954	0.76	<i>Chine</i>	68,157,383	5.18
72,560 NASPERS-N-	15,235,851	1.16	7,272,000 AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	2,528,306	0.19
1,148,567 SIBANYE STILLWATER LIMITED	4,798,991	0.36	4,807,000 CHINA CONSTRUCTION BANK H	3,782,051	0.29
<i>Allemagne</i>	2,729,906	0.21	4,937,000 CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	8,506,115	0.65
20,664 DELIVERY HERO AG	2,729,906	0.21	240,900 CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE COOPERATION LIMITED	11,188,500	0.85
<i>Arabie saoudite</i>	21,497,321	1.63	1,049,815 HANGZHOU HANGYANG CO LTD	5,619,950	0.43
79,414 JARIR MARKETING	4,472,119	0.34	13,558,000 PETROCHINA CO LTD-H	6,599,324	0.50
1,108,530 THE SAUDI NATIONAL BANK	17,025,202	1.29	1,445,500 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	14,155,634	1.07
<i>Argentine</i>	812,986	0.06	576,000 TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	6,200,701	0.47
108,014 BOLSAS Y MERCADOS ARGENTINOS SA	812,986	0.06	601,841 USIA	1,565,736	0.12
<i>Bermudes</i>	4,124,787	0.31	866,000 ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	5,118,499	0.39
4,388,000 BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	4,124,787	0.31	2,763,000 ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	2,892,567	0.22
<i>Brésil</i>	107,750,308	8.19	<i>Chypre</i>	12,808,255	0.97
41,500 AMBIPAR PARTICIPACOES E EMPREENDIMENTOS SA	373,906	0.03	51,603 OZON HOLDINGS PLC ADR	3,024,968	0.23
1,007,200 ATACADAO RG SA	4,223,198	0.32	111,809 TCS GROUP HOLDING	9,783,287	0.74
1,358,748 BANCO BRADESCO PFD	6,969,915	0.53	<i>Corée du Sud</i>	190,743,301	14.52
815,409 BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	4,183,048	0.32	72,971 COWAY CO LTD	5,099,514	0.39
890,200 BANCO DO BRASIL SA	5,698,272	0.43	171,921 FILA HOLDINGS	8,884,964	0.68
75,700 BCO BTG PACTUAL SA	1,837,332	0.14	297,847 HANON SYSTEMS	4,377,186	0.33
1,112,700 BR MALLS PARTICIPACOES SA	2,257,386	0.17	18,127 HUGEL INC	3,856,706	0.29
370,200 BRADESCO PFD	5,487,476	0.42	94,450 KAKAO CORP	13,670,781	1.04
1,066,100 CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	2,791,729	0.21	75,489 KIA CORPORATION	6,006,140	0.46
910,402 CEMIG SP ADR	2,184,965	0.17	40,798 NAVER CORP	15,125,130	1.15
124,204 CENTRAIS ELC SP ADR	1,074,986	0.08	8,105 NCSOFT	5,901,612	0.45
159,367 COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO ADR	1,241,469	0.09	40,577 SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS	6,377,596	0.49
139,512 COSAN CL A ADR	2,656,308	0.20	790,763 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	56,666,141	4.31
546,600 ECORODIA	1,281,023	0.10	3,725 SAMSUNG ELECTRONICS GDR	6,643,538	0.51
429,400 ELETROBRAS	3,692,520	0.28	464,718 SAMSUNG ELECTRONICS PFD SHS	30,413,104	2.31
111,225 EZ TEC EMPREENDIMENTOS PARTICI	692,236	0.05	131,844 SHINHAN FINANCIAL GROUP	4,753,245	0.36
1,577,661 IOCHPE MAXION	5,033,673	0.38	133,493 SK HYNIX INC	15,113,757	1.15
1,208,097 ITAUSA SA	2,691,681	0.20	8,979 SK INNOVATION CO LTD	2,356,076	0.18
2,522,300 JBS	14,672,728	1.12	19,348 SK TELECOM	5,497,811	0.42
1,248,178 LOJAS AMERICANAS SA	5,158,997	0.39	<i>Égypte</i>	1,603,302	0.12
543,700 PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA PETROBRAS BR	2,886,513	0.22	1,323,715 FAWRY FOR BANKING TECHNOLOGY AND ELECTRONIC PAYMENT	1,603,302	0.12
188,900 PETROLEO BRASILEIRO	1,143,667	0.09	<i>Émirats arabes unis</i>	16,010,593	1.22
581,000 PETROLEO BRASILEIRO PFD SHS	3,407,583	0.26	930,894 1ST AB DHANI BK RG	4,232,304	0.32
828,242 PETROLEO BRASILEIRO-SP ADR	9,781,538	0.74	2,632,479 ABU DHABI NATIONAL OIL COMPANY FOR DISTRIBUTION PJSC	3,103,223	0.24
			5,257,122 ALDAR PROPERTIES	5,467,284	0.42
			5,775,831 EMAAR MALLS PJSC REIT	3,207,782	0.24

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Grèce	2,540,248	0.19	171,838 GRASIM INDUSTRIES LTD	3,464,849	0.26
1,987,052 ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	2,540,248	0.19	493,152 HCL TECHNOLOGIES LTD	6,525,158	0.50
Hong-Kong (Chine)	35,102,701	2.67	429,833 HDFC BANK LTD	8,662,005	0.66
7,867,000 CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LIMITED	4,457,320	0.34	16,695 HDFC BANK LTD ADR	1,220,571	0.09
686,045 CHINA MOBILE LTD -H-	4,288,978	0.33	2,365,134 HINDALCO INDUSTRIES	11,838,397	0.90
2,492,000 CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD -H-	5,660,550	0.43	477,642 HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	15,905,870	1.21
9,626,000 CNOOC LTD H	10,945,072	0.83	2,133,597 ICICI BANK LTD	18,109,596	1.38
853,000 GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L -H-	6,826,564	0.52	527,243 ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE COMPANY LTD	4,346,048	0.33
1,883,000 HONG KONG & CHINA GAS -H-	2,924,217	0.22	904,746 INFOSYS TECHNOLOGIES	19,241,524	1.47
Hongrie	6,792,772	0.52	328,383 LARSEN & TOUBRO LTD	6,629,290	0.50
126,022 OTP BANK	6,792,772	0.52	56,994 LARSEN & TOUBRO-GDR REG S	1,145,579	0.09
Île Maurice	4,469,487	0.34	240,206 PHOENIX MILLS DS	2,634,252	0.20
148,735 MAKEMYTRIP LTD	4,469,487	0.34	843,444 STATE BANK OF INDIA	4,756,783	0.36
Îles Caïmans	302,166,399	22.99	427,541 TECH MAHINDRA LTD	6,300,952	0.48
157,500 ALIBABA GROUP HOLDING LTD	4,461,853	0.34	Indonésie	13,295,892	1.01
289,813 ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	65,720,893	5.00	5,445,300 ANEKA KIMIA RAYA	1,182,944	0.09
56,488 BAIDU ADS	11,517,903	0.88	5,830,300 BANK CENTRAL ASIA	12,112,948	0.92
68,393 BAOZUN INC ADR A	2,423,848	0.18	Koweït	4,515,112	0.34
430,000 CHAILEASE	3,125,167	0.24	362,330 HUMAN SOFT HOLDING CO KSCC	4,515,112	0.34
1,728,000 CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	7,276,181	0.55	Luxembourg	12,283,427	0.93
2,918,000 CHINA FEIHE LIMITED	6,297,546	0.48	101,810 INPOST SA	2,043,586	0.16
1,740,183 CHINA RESOURCES LAND LTD	7,047,378	0.54	3,111,000 SAMSONITE INTERNATIONAL SA	6,361,543	0.48
3,696,000 CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD REITS	2,884,142	0.22	100,866 TERNIUM SA ADR	3,878,298	0.29
5,283,500 CN YONGDA AUTO	9,456,894	0.72	Malaisie	825,678	0.06
276,484 CTRIP COM INTERNATIONAL LTD	9,804,123	0.75	1,186,100 DIALOG	825,678	0.06
2,128,000 GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	3,304,692	0.25	Mexique	24,953,343	1.90
1,155,500 HEALTH AND HAPPINESS H&H INTERNATIONAL HOLDING LIMITED	4,843,206	0.37	257,179 CEMEX SAB DE CV-SPONS ADR PART CER	2,160,304	0.16
213,315 JD.COM ADR	17,024,670	1.29	977,750 CORPORACION INMOBILIARIA VESTA SAB	1,907,327	0.15
1,138,000 KINGSOFT CORP LTD	6,821,407	0.52	223,700 EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB CI	991,514	0.08
1,122,500 LI NING CO LTD	13,702,717	1.04	322,900 FOMENTO ECO UNIT	2,734,446	0.21
931,000 LONGFOR GROUP HOLDINGS LIMITED	5,214,960	0.40	552,106 GRUPO FIN BANORTE	3,559,346	0.27
214,000 MEITUAN	8,829,138	0.67	68,155 GRUPO INDUSTRIAL MASECA S.A.B.	766,973	0.06
120,674 NETEASE SP ADR SHS	13,907,679	1.06	1,731,062 GRUPO MEXICO SAB DE CV -B-	8,161,265	0.61
20,695 SEA LTD ADR	5,680,157	0.43	1,175,100 GRUPO TELEvisa SA-SER	3,361,730	0.26
620,500 SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	1,521,321	0.12	319,619 VISTA OIL GAS SAB DE CV ADR	1,310,438	0.10
900,335 TENCENT HOLDINGS LTD	67,706,286	5.14	Nigeria	1,873,584	0.14
200,789 TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	3,108,214	0.24	47,765,855 ACCESS BANK PLC	984,442	0.07
2,362,000 XINYI GLASS HOLDINGS	9,626,438	0.73	49,938,117 UNITED BANK OF AFRICA	889,142	0.07
5,760,500 XTEP INTERNATIONAL	10,859,586	0.83	Pays-bas	2,158,866	0.16
Îles Vierges britanniques	1,551,349	0.12	30,514 YANDEX CL A	2,158,866	0.16
68,462 MAIL.RU GROUP ADR	1,551,349	0.12	Philippines	7,336,958	0.56
Inde	134,588,551	10.24	235,060 AYALA CORP	3,852,260	0.29
78,622 APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	3,828,869	0.29	4,718,600 AYALA LAND INC	3,484,698	0.27
1,999,945 ASHOK LEYLAND DEMAT.	3,298,712	0.25	Pologne	9,068,327	0.69
822,387 BHARTI AIRTEL LTD	5,815,791	0.44	26,856 KGHM POLSKA MIEDZ SA	1,323,745	0.10
1,351,517 DLF LTD	5,111,145	0.39	583,453 PKO BANK POLSKI SA	5,797,711	0.44
160,093 EICHER MOTOR LTD	5,753,160	0.44			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>85,869,605</b>	<b>99.14</b>	5,300 SENDAS DISTRIBUIDORA SA	90,814	0.10
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>84,995,293</b>	<b>98.13</b>	193,500 SUZANO SA	2,309,871	2.67
<b>Actions</b>	<b>84,995,293</b>	<b>98.13</b>	31,474 TELEF BRASIL SA ADR	267,529	0.31
<i>Bermudes</i>	1,044,506	1.21	22,736 TELEF BRAZIL	190,393	0.22
8,628 CREDICORP LTD.	1,044,506	1.21	104,000 TIM RG	239,177	0.28
<i>Brésil</i>	60,414,847	69.74	21,800 VALE DO RIO DOCE	491,099	0.57
69,642 ALUPAR INVESTIMENTO SA	363,624	0.42	133,286 VALE SA - ADR	3,040,920	3.51
115,600 AMBIPAR PARTICIPACOES E EMPREENDIMENTOS SA	1,041,531	1.20	366,200 VIA VAREJO SA REGISTERED SHS	1,150,880	1.33
317,700 ATACADAO RG SA	1,332,119	1.54	111,100 YDUQS PARTICIPACOES SA	725,555	0.84
851,156 BANCO BRADESCO PFD	4,366,141	5.04	<i>Chili</i>	2,898,242	3.35
30,665 BANCO BRADESCO SA BRAD N1	133,834	0.15	6,001 EMBOT AND SP ADR-B	85,514	0.10
351,192 BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	1,801,615	2.08	102,325 EMBOTELLADORA ANDINA S.A. -B-	238,193	0.28
343,700 BANCO DO BRASIL SA	2,200,063	2.54	56,430 EMBOTELLADORA ANDINA SA PFD A	118,043	0.14
66,381 BANCO ESTADO RIO GRANDE DO SUL	175,283	0.20	83,477 ENEL AMERICAS SA	603,538	0.69
54,000 BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	249,560	0.29	8,286,995 ENERSIS CHILE SA	478,024	0.55
34,400 BCO BTG PACTUAL SA	834,930	0.96	39,786 ENERSIS CHILE SA ADR	116,971	0.14
522,300 BR MALLS PARTICIPACOES SA	1,059,614	1.22	136,258 FALABELLA SA	611,945	0.70
361,121 BRADESPAR PREF	5,352,898	6.18	404,762 PARAUCO	577,533	0.67
612,817 B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	2,045,623	2.36	1,439 SDAD QUIMICA Y MINERA CHILE B	68,481	0.08
233,500 CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	611,452	0.71	<i>Colombie</i>	758,200	0.88
100,017 CEMIG SP ADR	240,041	0.28	17,409 BANCO DAVIVIENDA PREFERRED	130,311	0.15
61,530 CENTRAIS ELC SP ADR	532,542	0.61	2,158,874 GRUPO AVAL ACCIONES-PF	627,889	0.73
194,677 CIA ENERG MINAS GERAIS PREF	470,992	0.54	<i>Îles Caïmans</i>	190,337	0.22
5,300 COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	40,855	0.05	6,208 ARCO PLATFORM LIMITED	190,337	0.22
59,694 COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO ADR	465,016	0.54	<i>Luxembourg</i>	1,325,492	1.53
102,968 COSAN	489,408	0.57	965 GLOBANT SA	211,518	0.24
74,505 COSAN CL A ADR	1,418,575	1.64	28,972 TERNIUM SA ADR	1,113,974	1.29
568,600 ECORODIA	1,332,583	1.54	<i>Mexique</i>	18,362,565	21.20
112,400 ELETROBRAS	966,556	1.12	866,200 ALFA A SHS	649,090	0.75
89,400 ENJOEI COM BR ATIVIDADES DE INTERNET SA	183,508	0.21	98,900 ALSEA SAB DE CV	177,330	0.20
45,509 EZ TEC EMPREENDIMENTOS PARTICI	283,237	0.33	112,865 AMERICA MOVIL-ADR-L	1,692,975	1.95
40,400 GERDAU SA	237,833	0.27	24,800 ARCA CONTINENTAL	143,689	0.17
250,600 HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	771,595	0.89	180,200 BOLSA MEXICANA DE VALORES	398,222	0.46
456,667 IOCHPE MAXION	1,457,038	1.68	1,883,988 CEMENTOS DE MEXICO CPO	1,587,772	1.83
112,361 ITAU UNIBANCO HLDG	595,855	0.69	55,634 CEMEX SAB DE CV-SPONS ADR PART CER	467,326	0.54
1,274,858 ITAUSA SA	2,840,427	3.28	1,219,800 CONTROLADORA NEMAK SAB	198,496	0.23
456,400 JBS	2,654,971	3.07	183,963 CORPORACION INMOBILIARIA VESTA SAB	358,862	0.41
55,390 KLABIN SA UNIT	288,989	0.33	411,072 CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER SHS	206,254	0.24
803,967 LOJAS AMERICANAS SA	3,322,974	3.84	156,900 EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB CI	695,434	0.80
8,730 NATURA CO HOLDING SA	98,280	0.11	31,763 FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSA ADR	2,683,974	3.11
230,700 PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA PETROBRAS BR	1,224,791	1.41	3,951 GRUPO AEROPORT DEL CENTRO NORTE SAB B	206,282	0.24
5,600 PETROLEO BRASILEIRO	33,904	0.04	407,390 GRUPO FIN BANORTE	2,626,383	3.03
55,300 PETROLEO BRASILEIRO PREF.SHS	324,336	0.37	15,090 GRUPO INDUSTRIAL MASECA S.A.B.	169,813	0.20
588,109 PETROLEO BRASILEIRO-SP ADR	6,945,566	8.02	687,076 GRUPO MEXICO SAB DE CV -B-	3,239,289	3.75
179,892 PORTO SUDESTE ROYALTIES FUNDO DE INVESTIMENTO	286,802	0.33	442,400 GRUPO TELEVISION SA-SER	1,265,619	1.46
124,300 RUMO REGISTERED SHS	475,612	0.55	9,600 INDUSTRIAS PENOLES SA DE CV	133,071	0.15
86,100 SABESP	627,663	0.72	138,331 VISTA OIL GAS SAB DE CV ADR	567,157	0.65
101,092 SABESP SP.ADR	747,575	0.86	273,850 WALMART DE MEXICO-SAB DE CV	895,527	1.03
57,440 SENDAS DISTRIBUIDORA SA ADR	982,798	1.13			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
Vénézuela	1,104	0.00
130,332 SIDERURGICA VENEZOLANA SIVENSA	1,104	0.00
<b>Autres valeurs mobilières</b>	<b>12</b>	<b>0.00</b>
<b>Actions</b>	<b>12</b>	<b>0.00</b>
Vénézuela	12	0.00
118,887 SIVENSAADR	12	0.00
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>874,300</b>	<b>1.01</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>874,300</b>	<b>1.01</b>
Luxembourg	874,300	1.01
814 AMUNDI MONEY MARKET FUND SICAV SHS PV CAP	874,300	1.01
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>85,869,605</b>	<b>99.14</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>60,656,892</b>	<b>100.14</b>	756,366 FAWRY FOR BANKING TECHNOLOGY AND ELECTRONIC PAYMENT	916,122	1.51
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>60,656,892</b>	<b>100.14</b>	587,108 GB AUTO	129,429	0.21
<b>Actions</b>	<b>60,656,892</b>	<b>100.14</b>	641,605 ORASCOM HOTELS & D EGP5	227,699	0.38
<i>Afrique du Sud</i>	978,050	1.61	395,385 ORIENTAL WEAVERS	210,099	0.35
37,068 DISTELL GROUP HOLDINGS LIMITED	433,537	0.71	2,356,111 PALM HILLS DEVELOPMENTS S.A.E.	267,361	0.44
14,970 IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	246,891	0.41	<i>Émirats arabes unis</i>	7,576,390	12.51
41,167 MTN GROUP LTD	297,622	0.49	630,059 1ST AB DHANI BK RG	2,864,559	4.73
<i>Allemagne</i>	459,662	0.76	61,302 ABU DHABI COMMERCIAL BANK	114,655	0.19
2,351 DELIVERY HERO AG	310,589	0.51	319,707 ABU DHABI ISLAMIC BANK	476,972	0.79
4,716 JUMIA TECHNOLOGIES AG ADR	149,073	0.25	515,758 ABU DHABI NATIONAL OIL COMPANY FOR DISTRIBUTION PJSC	607,987	1.00
<i>Arabie saoudite</i>	36,374,092	60.05	174,268 AGTHIA GROUP	279,917	0.46
31,566 ADVANCED PETROCHEMICAL COMPANY	608,527	1.00	770,642 ALDAR PROPERTIES	801,450	1.32
203,994 AL RAJHI BANK	6,037,578	9.98	773,092 EMAAR MALLS PJSC REIT	429,360	0.71
26,888 ALDRESS PETROLEUM TRANSPORT SERVICES	489,668	0.81	1,082,452 EMAAR PROPERTIES REIT	1,225,920	2.02
42,446 ALMARAI CO LTD	717,544	1.18	162,052 EMIRATES NBD PJSC	584,562	0.97
21,937 ARAB NATIONAL BANK	132,778	0.22	31,891 EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP COMPANY PJSC ETISALAT GROU	191,008	0.32
43,177 ATAA EDUCATIONAL COMPANY	638,951	1.05	<i>Koweït</i>	3,753,604	6.20
20,681 BANQUE SAUDI FRANSI	211,751	0.35	391,608 AGILITY PUBLIC WAREHOUSING COMPANY	1,193,022	1.97
2,831 BINDAWOOD HOLDING COMPANY	83,638	0.14	189,329 BOUBYAN BANK	459,920	0.76
4,124 BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE COMPANY	136,572	0.23	229,363 GULF BANK OF KUWAIT	192,574	0.32
46,875 ETIHAD ETISALAT CO	414,331	0.68	15,821 HULF NATIONAL HOLD	-	0.00
27,400 JARIR MARKETING	1,543,003	2.55	54,267 HUMAN SOFT HOLDING CO KSCC	676,239	1.12
11,989 MOUWASAT AB	576,050	0.95	56,301 KUWAIT FINANCE HOUSE	141,812	0.23
106,246 NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	547,321	0.90	69,106 MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	135,078	0.22
43,949 RABIGH REFINING AND PETROCHEMI	275,384	0.45	338,940 NATIONAL BANK OF KUWAIT	954,959	1.58
219,430 RIYAD BANK	1,550,473	2.56	<i>Maroc</i>	419,085	0.69
52,955 SABIC AGRI-NUTRIENTS COMPANY	1,685,907	2.78	1,862 ATTJARIWAFI BANK SA MAD (ISIN MA0000012445)	95,706	0.16
65,633 SAUDI ARABIAN MINING	1,106,017	1.83	28 ATTJARIWAFI BANK SA MAD (ISIN MA0000012486)	1,364	0.00
23,379 SAUDI ARABIAN OIL COMPANY	218,804	0.36	728 LABEL VIE SA	322,015	0.53
128,912 SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	4,186,615	6.91	<i>Oman</i>	252,910	0.42
232,529 SAUDI BRITISH BANK	1,953,035	3.22	230,725 BANK MUSCAT SAOG	252,910	0.42
17,950 SAUDI CEMENT CO	304,399	0.50	<i>Qatar</i>	6,823,349	11.27
50,702 SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	473,168	0.78	22,955 ALMEERA CONSUMER GOODS COMPANY Q.S.C	121,616	0.20
164,974 SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL	794,430	1.31	455,992 COMMERCIAL BANK SHS	660,007	1.09
89,911 SAUDI TELECOM	3,154,940	5.21	371,155 INDUSTRIES QATAR	1,350,678	2.23
66,224 SIPCHEM AB	541,213	0.89	59,447 MASRAF AL-RAYAN	72,803	0.12
391,437 THE SAUDI NATIONAL BANK	6,011,830	9.94	125,910 MEDICARE GROUP	299,128	0.49
30,357 UNITED ELECTRONICS CO	1,076,547	1.78	162,256 OOREDOO TELECOM	325,092	0.54
59,684 UNITED INTERNATIONAL TRANSPORT COMPANY LTD	717,723	1.18	573,338 QATAR ALUMINIUM MANUFACTURING COMPANY	240,925	0.40
15,667 YANBU CEMENT COMPANY	185,895	0.31	19,665 QATAR FUEL COMPANY	95,652	0.16
<i>Chypre</i>	965,236	1.59	212,856 QATAR GAS TRANSPOR QAR10	175,383	0.29
5,194 OZON HOLDINGS PLC ADR	307,848	0.51	28,555 QATAR ISLAMIC BANK	135,599	0.22
7,513 TCS GROUP HOLDING	657,388	1.08	498,931 QATAR NATIONAL BANK	2,459,719	4.07
<i>Égypte</i>	2,054,161	3.39	201,515 QATAR NAVIGATION MILAH	407,348	0.67
431,400 CAIRO INVESTMENT REAL ESTATE DEVELOPMENT	303,451	0.50	263,266 QLM LIFE MEDICAL INSURANCE COMPANY QPSC	357,915	0.59
			273,884 VODAFONE QATAR	121,484	0.20

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

**Portefeuille-titres au 30/06/21**

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
<i>Russie</i>	300,981	0.50
1,982 OIL COMPANY LUKOIL ADR 1 SH	183,573	0.31
179,130 UNITED COMPANY RUSAL INTERNATIONAL PUBLIC JOINT STOCK	117,408	0.19
<i>Suisse</i>	546,417	0.90
44,938 RICHEMONT(CIE FIN) SADR	546,417	0.90
<i>Turquie</i>	152,955	0.25
40,000 LOGO YAZILIM SANAYI VE TICARET AS	152,955	0.25
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>60,656,892</b>	<b>100.14</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>491,828,497</b>	<b>95.90</b>	17,000 WILL SEMICONDUCTOR CO LTD SHANGHAI -A	847,176	0.17
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>491,828,497</b>	<b>95.90</b>	37,810 WULIANGYE YIBIN -A-	1,743,138	0.34
<b>Actions</b>	<b>491,828,009</b>	<b>95.90</b>	194,917 YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	2,527,917	0.49
<i>Afrique du Sud</i>	10,236,066	2.00	120,700 YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	4,372,982	0.84
669,085 MTN GROUP LTD	4,837,239	0.95	850,200 ZTE CORP -H	2,654,880	0.52
21,826 NASPERS-N-	4,582,934	0.89	146,500 ZYLOX TONBRIDGE MEDICAL TECHNOLOGY CO LTD	805,522	0.16
74,948 SHOPRIETE HOLDINGS LTD	815,893	0.16	<i>Corée du Sud</i>	52,216,163	10.19
<i>Belgique</i>	1,139,775	0.22	9,506 AMOREPACIFIC	2,127,170	0.41
58,604 TITAN CEMENT INTERNATIONAL NV	1,139,775	0.22	21,430 KAKAO CORP	3,101,798	0.60
<i>Bermudes</i>	5,960,283	1.16	102,889 KB FINANCIAL GROUP	5,098,083	1.00
671,600 CHINA GAS HLDGS LTD	2,049,609	0.39	87,106 KIA CORPORATION	6,930,424	1.36
4,828,000 CHINA YOUZAN RG	920,113	0.18	4,011 LG CHEM	3,027,439	0.59
139,200 DAIRY FARM INTERNATIONAL HLDG LTD	590,208	0.12	8,138 NAVER CORP	3,017,018	0.59
51,500 ORIENT OVERSEAS INTL LTD	1,115,437	0.22	1,574 NCSOFT	1,146,100	0.22
3,188,000 PACIFIC BASIN SHIPPING	1,284,916	0.25	15,634 POSCO	4,831,179	0.94
<i>Brésil</i>	16,617,779	3.24	261,084 SAMSUNG ELECTRONICS PREF SHS	17,086,436	3.34
160,800 BCO BTG PACTUAL SA	3,883,907	0.76	42,066 SK HYNIX INC	4,762,612	0.93
76,800 BRADESPAR PREF	1,146,059	0.22	4,146 SK INNOVATION CO LTD	1,087,904	0.21
405,300 MINERVA	756,826	0.15	<i>Égypte</i>	1,322,765	0.26
436,891 PETROLEO BRASILEIRO-SP ADR	5,129,101	1.00	397,945 COMMERCIAL INTL BANK (EGYPT)	1,322,765	0.26
1,175,600 SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	2,106,198	0.41	<i>Émirats arabes unis</i>	4,440,941	0.87
152,400 SAO MARTINHO SA	1,077,881	0.21	1,265,000 ARAMEX	1,343,122	0.26
42,800 SUZANO SA	509,723	0.10	2,735,285 EMAAR PROPERTIES REIT	3,097,819	0.61
89,100 VALE DO RIO DOCE	2,008,084	0.39	<i>États-Unis d'Amérique</i>	1,520,867	0.30
<i>Chili</i>	734,825	0.14	9,479 ACM RESEARCH INC	978,991	0.19
100,799 ENEL AMERICAS SA	734,825	0.14	8,409 SOUTHERN COPPER CORP	541,876	0.11
<i>Chine</i>	44,226,639	8.62	<i>Grèce</i>	9,121,223	1.78
1,300,000 BEIJING CAPITAL INTL AIRPORT-H	862,110	0.17	4,272,762 EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	4,307,009	0.85
226,985 CENTRE TESTING INTERNATIONAL GROUP CO LTD -A	1,119,914	0.22	138,476 FOURLIS HOLDING	732,415	0.14
74,482 CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE COOPERATION LIMITED	3,459,285	0.67	177,916 JUMBO SA	2,993,956	0.58
304,684 GOERTEK INC -A	2,015,363	0.39	44,822 MOTOR OIL HELLAS	760,108	0.15
254,900 GUANGZHOU BAIYUN INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	441,043	0.09	14,000 PIRAEUS PORT AUTHORITY	327,735	0.06
51,200 HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	1,199,923	0.23	<i>Hong-Kong (Chine)</i>	13,947,038	2.72
212,161 INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	1,209,306	0.24	413,800 AIA GROUP LTD -H-	5,141,973	1.01
24,635 LBX PHARMACY CHAIN JOINT STOCK COMPANY	200,848	0.04	1,911,000 CNOOC LTD H	2,172,868	0.42
546,867 LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	3,893,217	0.76	688,500 SWIRE PACIFIC A -H-	4,667,823	0.91
753,750 MING YANG SMART ENERGY GROUP LIMITED	1,888,614	0.37	112,500 TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD -H-	1,964,374	0.38
13,586,000 PETROCHINA CO LTD-H	6,612,952	1.28	<i>Île Maurice</i>	483,346	0.09
64,600 PHARMARON BEIJING CO LTD H	1,721,928	0.34	15,910 MAKEMYTRIP LTD	483,346	0.09
257,000 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	2,516,775	0.49	<i>Îles Caïmans</i>	127,029,304	24.78
319,587 SANY HEAVY INDUSTRY -A-	1,437,816	0.28	104,036 21VIANET GRP.ADR A	2,401,151	0.47
99,567 SHANGHAI LIANGXIN ELECTRICAL CO LTD	347,327	0.07	82,000 ALCHIP TECHNOLOGIES LIMITED	1,798,187	0.35
459,400 SHENZHEN AIRPORT	552,435	0.11	581,200 ALIBABA GROUP HOLDING LTD	16,464,946	3.22
46,000 VENUS MEDTECH HANGZHOU INC H	383,539	0.07	16,945 ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	3,842,109	0.75
314,638 VENUSTECH GROUP CO LTD SHS A	1,412,629	0.28	167,000 ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	3,931,015	0.77
			454,000 ARCHOSAUR GAMES INC	867,565	0.17

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
141,650 BAIDU INC	3,637,088	0.71			
11,190 BILIBILI INC ADR	1,375,251	0.27			
1,725,390 CATHAY MEDIA AND EDUCATION GROUP INC	1,199,756	0.23			
585,000 CENTRAL CHINA NEW LIFE LIMITED	594,354	0.12			
338,000 CHINA MENGNIU DAIRY CO	2,043,451	0.40			
940,000 CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	1,713,970	0.33			
38,549 CHINDATA GROUP HOLDINGS LIMITED ADR	584,210	0.11			
56,727 CTRIP COM INTERNATIONAL LTD	2,040,470	0.40			
131,982 FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED ADR	2,431,768	0.47			
271,000 HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	909,053	0.18			
129,000 HUTCHMED CHINA LTD	994,391	0.19			
67,628 HYGIEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO LIMITED	888,257	0.17			
33,121 JD.COM ADR	2,635,769	0.51			
217,000 JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	887,188	0.17			
14,600 KUAISHOU TECHNOLOGY	366,230	0.07			
1,215,000 KWG LIVING GROUP HOLDINGS LIMITED	1,558,288	0.30			
129,400 MEITUAN	5,338,740	1.05			
64,635 MINISO GROUP HOLDING LIMITED ADR	1,320,493	0.26			
3,630,000 NAGACORP LTD	3,501,067	0.68			
115,426 NETEASE INC	2,614,457	0.51			
1,475,000 NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	2,051,293	0.40			
10,429 PINDUODUO INC ADR	1,341,691	0.26			
9,944 SEA LTD ADR	2,764,531	0.54			
36,000 SILERGY CORP	4,896,903	0.95			
843,000 SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO	3,522,527	0.69			
606,000 SUNAC SERVICES HOLDINGS LIMITED	2,251,285	0.44			
106,000 SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	3,349,596	0.65			
275,400 TENCENT HOLDINGS LTD	20,710,414	4.05			
2,084,000 TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	3,413,476	0.67			
5,207,000 TOWNGAS CHINA CO LTD	3,848,677	0.75			
84,200 TRIP COM GROUP LTD	2,992,493	0.58			
637,000 WEIMOB INC	1,404,285	0.27			
143,500 WUXI BIOLOGICS INC	2,629,474	0.51			
650,000 XINYI GLASS HOLDINGS	2,649,104	0.52			
804,000 ZHAOKE OPHTHALMOLOGY LIMITED	1,217,518	0.24			
149,076 ZHIHU INCORPORATION ADR	2,046,813	0.40			
<i>Inde</i>	16,773,363	3.27			
719,881 HINDALCO INDUSTRIES	3,603,279	0.70			
97,180 HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	3,236,174	0.63			
173,312 RELIANCE INDUSTRIES LTD	4,921,309	0.96			
599,811 SONA BLW PRECISION FORGINGS	2,763,020	0.54			
24,677 ULTRA TECH CEMENT	2,249,581	0.44			
<i>Indonésie</i>	8,784,148	1.71			
4,848,600 ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	1,651,867	0.32			
1,080,100 BANK CENTRAL ASIA	2,244,000	0.44			
12,161,900 MITRA ADIPERKASA	524,220	0.10			
5,634,200 PT BANK RAKYAT INDONESIA	1,530,948	0.30			
3,711,600 PT SEMEN GRESIK TBK	2,431,738	0.47			
1,847,600 TELKOM INDONESIA SERIE B	401,375	0.08			
			<i>Italie</i>	1,058,161	0.21
			74,103 ENEL SPA	688,267	0.14
			30,371 ENI SPA	369,894	0.07
			<i>Kazakhstan</i>	15,552,589	3.03
			215,558 HALYK SAVINGS GDR SPONSORED	3,341,149	0.65
			93,542 KASPI KZ JSC GDR	9,915,452	1.93
			79,172 NATIONAL ATOMIC COMPANY KAZATOMPROM JSC GDR	2,295,988	0.45
			<i>Kenya</i>	7,230,888	1.41
			3,743,800 KCB GROUP LIMITED	1,479,825	0.29
			14,970,800 SAFARICOM	5,751,063	1.12
			<i>Koweït</i>	476,671	0.09
			38,252 HUMAN SOFT HOLDING CO KSCC	476,671	0.09
			<i>Luxembourg</i>	2,930,853	0.57
			63,893 INPOST SA	1,282,495	0.25
			806,100 SAMSONITE INTERNATIONAL SA	1,648,358	0.32
			<i>Maroc</i>	4,947,006	0.96
			95,517 ATTIJARIWAFABANK SA MAD (ISIN MA0000012445)	4,909,546	0.95
			769 ATTIJARIWAFABANK SA MAD (ISIN MA0000012486)	37,460	0.01
			<i>Mexique</i>	889,975	0.17
			190,700 GRUPO MEXICO SAB DE CV -B-	889,975	0.17
			<i>Nigeria</i>	178,343	0.03
			3,078,760 ZENITH BANK	178,343	0.03
			<i>Pakistan</i>	3,067,944	0.60
			3,155,645 MCB BANK	3,067,944	0.60
			<i>Pays-bas</i>	1,538,050	0.30
			21,681 YANDEX CL A	1,538,050	0.30
			<i>Philippines</i>	2,044,263	0.40
			628,200 AYALA LAND INC	463,927	0.09
			90,300 INTERNATIONAL CONTAINER TERMIN	302,819	0.06
			908,100 METRO BANK & TRUST	905,961	0.18
			4,662,600 METRO PACIFIC	371,556	0.07
			<i>Royaume-Uni</i>	11,502,015	2.24
			446,333 PRUDENTIAL PLC	8,468,778	1.65
			476,291 STANDARD CHARTERED	3,033,237	0.59
			<i>Russie</i>	20,171,089	3.93
			681,390 ALROSA CJSC	1,253,395	0.24
			588,249 GAZPROM PJSC-SPON ADR REG	4,483,634	0.87
			49,282 LUKOIL OAO	4,558,267	0.89
			19,782 MINING AND METALLURGICAL COMPANY NORILSK NICKEL PJSC	6,704,142	1.31
			4,839,000 UNITED COMPANY RUSAL INTERNATIONAL PUBLIC JOINT STOCK	3,171,651	0.62

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
<i>Singapour</i>	1,904,440	0.37
1,153,100 COMFORTDELGRO CORP	1,406,835	0.27
170,200 SINGAPORE AIRPORT TERMINAL	497,605	0.10
<i>Sri Lanka</i>	1,469,154	0.29
2,167,070 JOHN KEELLS HOLDINGS	1,469,154	0.29
<i>Taiwan</i>	45,623,886	8.90
3,175,000 CHINATRUST FIN HLDG	2,586,720	0.50
41,000 GLOBAL UNICHIP	607,734	0.12
107,000 GLOBALWAFERS CO LTD	3,529,223	0.69
157,830 HIWIN TECH	2,237,517	0.44
264,000 MAKALOT INDUSTRIAL	2,596,177	0.51
131,000 MEDIATEK INC	4,522,995	0.88
58,000 NOVATEK MICROELECTRONICS	1,038,743	0.20
1,098,000 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	23,447,637	4.58
789,000 UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	3,652,973	0.71
306,000 UNITED MICROELECTRONICS CORP	583,171	0.11
61,000 WIN SEMICONDUCTORS	820,996	0.16
<i>Thaïlande</i>	6,383,594	1.24
450,100 AIRPORTS THAILAND-F-	870,708	0.17
2,905,600 LAND AND HOUSE -FOREIGN	720,734	0.14
526,200 PTT EXPLORATION PRODUC PUBLIC FOREIGN	1,920,917	0.37
181,900 PTT GLOBAL CHEM F	334,855	0.07
829,500 SIAM COMMCL BANK -F-	2,536,380	0.49
<i>Turquie</i>	1,217,962	0.24
33,351 COCA COLA ICECEK	298,480	0.06
46,933 FORD OTOMOTIV	919,482	0.18
<i>Vietnam</i>	49,086,601	9.57
3,259,800 HO CHI MINH CITY DEVELOPMENT JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	5,027,940	0.98
1,770,120 HOA PHAT GROUP	3,960,780	0.77
596,500 MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	3,939,352	0.77
725,220 SAIGON BEER ALCOHOL BEVERAGE CORP	5,328,245	1.04
2,630,680 VINAMILK	10,332,544	2.01
5,062,500 VINCOM RETAIL JOINT STOCK COMPANY	6,983,603	1.36
2,635,940 VINHOMES JOINT STOCK CO	13,514,137	2.64
<b>Obligations convertibles</b>	<b>488</b>	<b>0.00</b>
<i>Singapour</i>	488	0.00
64,900 SINGAPORE AIRLINES LTD 0% 08/06/2030 CV	488	0.00
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>491,828,497</b>	<b>95.90</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>53,745,975</b>	<b>99.46</b>			
<i>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</i>	<b>53,745,975</b>	<b>99.46</b>			
<b>Actions</b>	<b>53,745,975</b>	<b>99.46</b>			
<i>Banques</i>	7,892,179	14.60			
50,000 HALYK SAVINGS GDR SPONSORED	653,512	1.21			
1,330,000 SBERBANK OF RUSSIA PJSC	4,322,316	7.99			
35,000 TCS GROUP HOLDING	2,582,427	4.78			
600,000,000 VTB BANK	333,924	0.62			
<i>Chimie</i>	426,680	0.79			
25,000 PHOSAGRO ADR	426,680	0.79			
<i>Exploitation minière et métaux précieux</i>	5,268,892	9.75			
1,690,000 ALROSA CJSC	2,621,388	4.85			
83,000 POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	1,502,982	2.78			
7,000 POLYUS GOLD	1,144,522	2.12			
<i>Fournisseurs de services de télécommunications</i>	1,582,049	2.93			
400,000 MOBILE TELESYSTEMS	1,582,049	2.93			
<i>Industrie générale</i>	523,580	0.97			
300,000 DETSKY MIR PJSC	523,580	0.97			
<i>Métaux industriels et mine</i>	8,704,466	16.11			
70,000 EVRAZ PLC	482,731	0.89			
700,000 MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORK	489,563	0.91			
13,700 MINING AND METALLURGICAL COMPANY NORILSK NICKEL PJSC	3,915,123	7.24			
240,000 NOVOLIPETSK STEEL	636,495	1.18			
425,000 NOVOLIPETSK STEEL	1,127,127	2.09			
60,000 SEVERSTAL OAO	1,086,219	2.01			
1,750,000 UNITED COMPANY RUSAL INTERNATIONAL PUBLIC JOINT STOCK	967,208	1.79			
<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	17,986,186	33.27			
1,625,000 GAZPROM PJSC	5,277,092	9.76			
60,000 GAZPROMNEFT PJSC	300,573	0.56			
55,000 LUKOIL OAO	4,289,691	7.93			
114,000 NOVATEK JOINT STOCK COMPANY	2,115,135	3.91			
3,200 NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	591,753	1.10			
395,000 ROSNEFT OIL COMPANY USD (ISIN RU000AQJ2Q06)	2,603,409	4.82			
50,000 SURGUTNEFTGAS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY USD (ISIN RU0008926258)	21,155	0.04			
800,000 SURGUTNEFTGAS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY USD (ISIN RU0009029524)	427,773	0.79			
90,000 TATNEFT PJSC PREF SHS	520,151	0.96			
300,000 TATNEFT PJSC	1,839,454	3.40			
<i>Produits de soins personnels, pharmacies et épiceries</i>	4,445,318	8.23			
30,000 MAGNIT PJSC	1,839,626	3.40			
10,000 MAGNIT SP GDR SPONSORED	122,312	0.23			
84,000 X 5 RETAIL GROUP NV REGS ADR	2,483,380	4.60			
			<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>53,745,975</b>	<b>99.46</b>
			<i>Services aux consommateurs</i>	73,784	0.14
			10,000 FIX PRICE GLOBAL DEPOSITARY RECEIPTS LIMITED	73,784	0.14
			<i>Services d'assistance industrielle</i>	392,453	0.73
			11,000 HEADHUNTER GROUP PLC ADR	392,453	0.73
			<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	1,673,307	3.10
			450,000 MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	886,605	1.64
			2,150,000 SISTEMA JSFC	786,702	1.46
			<i>Services logiciels et informatiques</i>	4,777,081	8.84
			3,000 MAIL.RU GROUP ADR	57,324	0.11
			30,000 OZON HOLDINGS PLC ADR	1,489,502	2.76
			54,000 YANDEX CL A	3,230,255	5.97

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>692,097,057</b>	<b>96.43</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>692,097,057</b>	<b>96.43</b>			
<b>Actions</b>	<b>692,097,057</b>	<b>96.43</b>			
<i>Assurance vie</i>	9,311,475	1.30			
441,686 ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE COMPANY LTD	9,311,475	1.30			
<i>Banques</i>	151,745,751	21.15			
2,238,534 AXIS BANK	22,535,920	3.14			
1,965,311 HDFC BANK LTD	39,604,994	5.53			
4,330,302 ICICI BANK LTD	36,754,842	5.12			
1,301,217 KOTAK MAHINDRA BANK LTD	29,862,518	4.16			
4,076,000 STATE BANK OF INDIA	22,987,477	3.20			
<i>Biens personnels</i>	16,051,023	2.24			
40,413 PAGE INDUSTRIES LTD	16,051,023	2.24			
<i>Chimie</i>	17,491,571	2.44			
92,044 SRF LTD	9,009,612	1.26			
795,187 UNITED PHOSPHORUS	8,481,959	1.18			
<i>Construction et matériaux</i>	78,248,797	10.90			
1,505,413 LARSEN & TOUBRO LTD	30,390,790	4.23			
1,224,795 RAMCO CEMENTS	16,902,104	2.35			
83,657 SHREE CEMENT	30,955,903	4.32			
<i>Électricité</i>	17,906,376	2.49			
279,000 POWER GRID CORP OF INDIA	872,321	0.12			
2,751,883 TORRENT POWER LTD	17,034,055	2.37			
<i>Équipements de télécommunications</i>	37,124,615	5.17			
5,249,639 BHARTI AIRTEL LTD	37,124,615	5.17			
<i>Gaz, eau et autres services</i>	2,245,979	0.31			
739,343 PETRONET	2,245,979	0.31			
<i>Génie industriel</i>	17,234,021	2.40			
708,442 ABB LTD	17,234,021	2.40			
<i>Médias</i>	8,980,750	1.25			
135,796 INFO EDGE INDIA LTD	8,980,750	1.25			
<i>Métaux industriels et mine</i>	840,904	0.12			
168,000 HINDALCO INDUSTRIES	840,904	0.12			
<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	28,948,333	4.03			
1,447,076 RELIANE INDUSTRIES LTD	28,948,333	4.03			
<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	96,904,850	13.50			
1,835,199 CIPLA LTD	23,996,096	3.34			
543,949 DIVI'S LABS	32,259,694	4.50			
533,429 GLAND PHARMA LTD	24,574,477	3.42			
1,768,930 SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	16,074,583	2.24			
			<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>692,097,057</b>	<b>96.43</b>
			<i>Produits de soins personnels, pharmacies et épiceries</i>	40,688,526	5.67
			524,630 AVENUE SUPERMARTS LTD	23,603,055	3.29
			95,435 PROCTER & GAMBLE HYGIENE & HEALTH CARE LTD	17,085,471	2.38
			<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	47,750,116	6.65
			379,057 BAJAJ FINANCE LTD	30,678,730	4.27
			856,421 MUTHOOT FINANCE	17,071,386	2.38
			<i>Services logiciels et informatiques</i>	120,623,970	16.81
			2,998,649 HCL TECHNOLOGIES LTD	39,676,728	5.53
			1,957,894 INFOSYS TECHNOLOGIES	41,639,160	5.80
			873,278 TATA CONSULTANCY SERVICES	39,308,082	5.48

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
<b>Positions longues</b>	<b>554,141</b>	<b>4.34</b>
<i>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</i>	<b>554,141</b>	<b>4.34</b>
<b>Actions</b>	<b>554,141</b>	<b>4.34</b>
<i>Russie</i>	39,245	0.31
1,939 PHOSAGRO ADR	39,245	0.31
<i>Thaïlande</i>	514,896	4.03
38,200 SIAM CEMENT	514,896	4.03
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>554,141</b>	<b>4.34</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>445,844,557</b>	<b>98.74</b>	40,656 ENAGAS	792,182	0.18
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>445,844,557</b>	<b>98.74</b>	128,725 ENDESA	2,633,714	0.58
<b>Actions</b>	<b>445,844,557</b>	<b>98.74</b>	714,855 IBERDROLA SA	7,348,709	1.62
<i>Allemagne</i>	109,792,791	24.31	131,129 INDITEX	3,895,843	0.86
41,833 ALLIANZ SE-NOM	8,797,480	1.95	88,676 RED ELECTRICA CORPORACION SA	1,388,223	0.31
33,218 BASF SE	2,207,004	0.49	50,519 SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	1,422,615	0.32
36,929 BAYERISCHE MOTORENWERKE	3,298,129	0.73	34,188 VISCOFAN	2,010,254	0.45
93,949 COVESTRO AG	5,116,463	1.13	<i>Finlande</i>	20,414,870	4.52
91,651 DAIMLER	6,901,320	1.53	27,624 ELISA OYJ	1,390,040	0.31
15,017 DELIVERY HERO AG	1,672,894	0.37	24,470 KESKO OYJ B	762,241	0.17
8,946 DEUTSCHE BOERSE AG	1,316,851	0.29	89,633 KONE B	6,166,750	1.36
34,906 DEUTSCHE POST AG-NOM	2,002,208	0.44	149,171 METSO OUTOTEC OYI	1,461,279	0.32
484,832 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	8,635,828	1.91	105,561 NESTE CORPORATION	5,451,170	1.21
131,193 E.ON SE	1,279,657	0.28	108,483 STORA ENSO OYJ-R	1,669,011	0.37
62,075 EVONIK INDUSTRIES AG	1,755,481	0.39	69,623 UPM KYMMENE OYJ	2,220,974	0.49
15,069 HANNOVER RUECK SE	2,126,236	0.47	35,166 VALMET CORPORATION	1,293,405	0.29
38,559 HEIDELBERGCEMENT AG	2,789,358	0.62	<i>France</i>	144,748,392	32.05
35,305 HELLOFRESH SE	2,894,304	0.64	48,439 AIR LIQUIDE	7,152,503	1.58
35,202 HENKEL KGAA VZ PFD	3,134,386	0.69	60,860 ALSTOM	2,592,027	0.57
64,348 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	2,176,249	0.48	14,700 ARKEMA	1,555,260	0.34
34,738 KNORR BREMSE AG	3,369,586	0.75	225,532 AXA	4,823,002	1.07
19,143 LANXESS	1,106,848	0.25	95,163 BNP PARIBAS	5,031,268	1.11
40,809 LEG IMMOBILIEN SE	4,956,253	1.10	65,586 BOUYGUES	2,045,627	0.45
24,411 MERCK KGAA	3,947,259	0.87	14,195 CAP GEMINI SE	2,299,590	0.51
3,994 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	922,414	0.20	116,470 CARREFOUR SA	1,931,655	0.43
107,098 PROSIEBENSAT1 MEDIA SE	1,796,569	0.40	78,125 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	4,339,063	0.96
94,763 SAP SE	11,261,635	2.50	187,614 CREDIT AGRICOLE SA	2,216,472	0.49
6,710 SARTORIUS VZ PFD	2,945,690	0.65	68,853 DANONE SA	4,087,803	0.91
37,870 SCOUT 24 AG	2,693,314	0.60	231,887 ELECTRICITE DE FRANCE SA	2,671,338	0.59
60,782 SIEMENS AG-NOM	8,121,691	1.80	48,397 FAURECIA	2,002,184	0.44
68,063 TAG IMMOBILIEN AG	1,821,366	0.40	5,614 HERMES INTERNATIONAL	6,896,799	1.53
44,198 TEAMVIEWER AG	1,401,961	0.31	5,634 KERING	4,152,258	0.92
18,216 VOLKSWAGEN AG PFD	3,847,219	0.85	39,223 LA FRANCAISE DES JEUX SA	1,944,676	0.43
58,954 VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	3,214,172	0.71	31,085 LEGRAND	2,774,647	0.61
22,393 ZALANDO	2,282,966	0.51	35,875 L'OREAL SA	13,481,825	2.99
<i>Autriche</i>	4,595,096	1.02	22,237 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	14,705,327	3.26
33,895 OMV AG	1,625,943	0.37	23,059 MICHELIN (CGDE)-SA	3,101,436	0.69
19,993 VERBUND A	1,552,456	0.34	421,148 ORANGE	4,049,338	0.90
41,255 VOESTALPINE AG	1,416,697	0.31	24,870 PERNOD RICARD	4,655,664	1.03
<i>Belgique</i>	10,751,929	2.38	59,062 PUBLICIS GROUPE	3,185,804	0.71
66,329 AGEAS NV	3,104,197	0.69	82,132 RENAULT SA	2,799,469	0.62
32,265 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	3,043,880	0.67	97,922 REXEL	1,727,344	0.38
98,552 PROXIMUS	1,605,412	0.36	122,041 SANOFI	10,783,543	2.39
8,242 SOFINA	2,998,440	0.66	68,026 SCHNEIDER ELECTRIC SA	9,025,690	2.00
<i>Espagne</i>	33,153,613	7.34	122,381 SOCIETE GENERALE A	3,042,392	0.67
1,321,340 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	6,907,966	1.53	7,760 SOITEC SA	1,442,584	0.32
1,531,842 BANCO SANTANDER SA	4,931,765	1.09	7,791 SOPRA STERIA GROUP SA	1,263,700	0.28
702,522 CAIXABANK	1,822,342	0.40	97,159 SUEZ SA ACT	1,948,038	0.43
			122,857 TOTAL ENERGIES SE	4,687,609	1.04
			29,104 UNIBAIL RODAMCO SE REITS	2,124,301	0.47
			92,182 VIVENDI	2,611,516	0.58
			20,226 WORLDLINE	1,596,640	0.35

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<i>Irlande</i>	7,337,752	1.63
37,368 CRH PLC	1,588,140	0.35
20,823 KERRY GROUP A	2,452,949	0.54
13,547 LINDE PLC	3,296,663	0.74
<i>Italie</i>	28,666,252	6.35
222,716 ASSICURAZIONI GENERALI	3,765,014	0.83
584,414 ENEL SPA	4,577,130	1.01
32,438 INTERPUMP GROUP	1,619,954	0.36
967,343 INTESA SANPAOLO SPA	2,253,426	0.50
246,438 ITALGAS SPA	1,358,366	0.30
204,541 MEDIOBANCA SPA	2,014,729	0.45
47,177 MONCLER SPA	2,691,920	0.60
56,695 RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	2,732,699	0.61
512,535 SNAM RETE GAS	2,498,608	0.55
6,927,339 TELECOM ITALIA SPA	2,901,862	0.64
358,457 TERNA SPA	2,252,544	0.50
<i>Luxembourg</i>	2,193,173	0.49
66,969 ARCELORMITTAL SA	1,731,149	0.39
20,282 GRAND CITY PROPERTIES S.A.	462,024	0.10
<i>Pays-bas</i>	81,898,138	18.14
1,738 ADYEN BV	3,581,149	0.79
572,507 AEGON NV	2,003,202	0.44
20,532 AIRBUS BR BEARER SHS	2,226,490	0.49
39,740 AKZO NOBEL NV	4,140,908	0.92
5,953 ARGEN-X N V	1,518,610	0.34
12,239 ASM INTERNATIONAL NV	3,390,203	0.75
30,906 ASML HOLDING N.V.	17,906,937	3.96
89,907 ASR NEDERLAND N.V	2,930,069	0.65
120,915 CNH INDUSTRIAL N.V	1,683,741	0.37
17,351 EURONEXT	1,591,087	0.35
10,695 IMCD B.V	1,434,200	0.32
279,410 ING GROUP NV	3,112,627	0.69
190,113 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	4,766,133	1.06
23,956 KONINKLIJKE DSM NV	3,770,674	0.84
1,525,774 KONINKLIJKE KPN NV	4,018,889	0.89
87,005 KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	3,635,939	0.81
54,554 NN GROUP NV	2,170,158	0.48
82,507 QIAGEN NV	3,362,985	0.74
32,666 SIGNIFY NV	1,742,404	0.39
286,032 STELLANTIS NV	4,730,969	1.05
104,901 STMICROELECTRONICS NV	3,210,495	0.71
58,667 WOLTERS KLUWER CVA	4,970,269	1.10
<i>Portugal</i>	2,292,551	0.51
512,875 EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	2,292,551	0.51
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>445,844,557</b>	<b>98.74</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>572,814,025</b>	<b>99.10</b>	67,685 SCOUT 24 AG	4,813,757	0.83
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>572,813,965</b>	<b>99.10</b>	12,740 SIEMENS AG-NOM	1,702,319	0.29
<b>Actions</b>	<b>572,813,965</b>	<b>99.10</b>	43,885 SIEMENS ENERGY AG	1,115,557	0.19
<i>Allemagne</i>	<i>138,108,717</i>	<i>23.89</i>	98,128 SIEMENS HEALTHINEERS AG	5,071,255	0.88
5,697 ADIDAS NOM	1,788,288	0.31	39,841 SYMRISE	4,681,318	0.81
4,969 ALLIANZ SE-NOM	1,044,981	0.18	84,228 TEAMVIEWER AG	2,671,712	0.46
33,675 BASF SE	2,237,367	0.39	1,775,165 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	3,949,742	0.68
42,833 BAYER AG	2,193,478	0.38	78,767 UNIPER SE	2,446,503	0.42
24,465 BAYERISCHE MOTOREN WERKE PFD	1,854,447	0.32	75,376 UNITED INTERNET AG & CO KGAA	2,598,964	0.45
21,406 BAYERISCHE MOTORENWERKE	1,911,770	0.33	1,902 VOLKSWAGEN AG	526,474	0.09
22,526 BECHTLE	3,528,698	0.61	3,303 VOLKSWAGEN AG PFD	697,594	0.12
51,691 BEIERSDORF	5,259,558	0.92	21,873 VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	1,192,516	0.21
18,275 BRENNTAG AG	1,433,126	0.25	23,431 ZALANDO	2,388,790	0.41
25,096 CARL ZEISS MEDITEC	4,089,393	0.71	<i>Autriche</i>	<i>11,320,253</i>	<i>1.96</i>
75,154 COMMERZBANK	449,571	0.08	24,169 ERSTE GROUP BANK	747,789	0.13
12,197 CONTINENTAL AG	1,512,184	0.26	91,857 OMV AG	4,406,380	0.76
54,084 COVESTRO AG	2,945,415	0.51	49,629 RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	947,914	0.16
20,021 DAIMLER	1,507,581	0.26	36,304 VERBUND A	2,819,006	0.49
16,522 DELIVERY HERO AG	1,840,551	0.32	69,865 VOESTALPINE AG	2,399,164	0.42
19,953 DEUTSCHE BANK AG-NOM	219,204	0.04	<i>Belgique</i>	<i>26,372,027</i>	<i>4.56</i>
10,373 DEUTSCHE BOERSE AG	1,526,906	0.26	9,295 AGEAS NV	435,006	0.08
93,400 DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	886,366	0.15	32,052 ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	1,949,082	0.34
29,030 DEUTSCHE POST AG-NOM	1,665,161	0.29	88,102 COLRUYT	4,154,890	0.72
289,672 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	5,159,637	0.90	33,525 ELIA GROUP SA	2,983,725	0.52
24,476 DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	1,262,472	0.22	14,630 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	1,380,194	0.24
225,206 E.ON SE	2,196,659	0.38	13,613 KBC GROUPE	875,316	0.15
107,750 EVONIK INDUSTRIES AG	3,047,170	0.53	235,860 PROXIMUS	3,842,159	0.66
40,093 FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	2,808,114	0.49	1,472 SOFINA	535,514	0.09
46,566 FRESENIUS SE & CO KGAA	2,048,671	0.35	28,039 SOLVAY	3,005,781	0.52
42,556 FUCHS PETROLUB VORZ AKT STIMMRECHTSLOS	1,745,647	0.30	49,928 UCB SA	4,401,653	0.75
34,650 GEA GROUP AG	1,183,644	0.20	54,538 UMICORE SA	2,808,707	0.49
7,365 HANNOVER RUECK SE	1,039,202	0.18	<i>Espagne</i>	<i>46,246,941</i>	<i>8.00</i>
23,284 HEIDELBERGCEMENT AG	1,684,365	0.29	11,711 ACS	264,551	0.05
12,723 HELLOFRESH SE	1,043,032	0.18	4,610 AENA SME SA	637,563	0.11
63,683 HENKEL KGAA	4,944,985	0.86	45,048 AMADEUS IT GROUP SA	2,672,247	0.46
59,020 HENKEL KGAA VZ PFD	5,255,140	0.92	168,173 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	879,208	0.15
94,354 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	3,191,052	0.55	193,969 BANCO SANTANDER SA	624,483	0.11
16,460 KION GROUP	1,479,425	0.26	303,496 CAIXABANK	787,269	0.14
17,343 KNORR BREMSE AG	1,682,271	0.29	86,168 CELLNEX TELECOM S.A.	4,628,946	0.79
44,059 LANXESS	2,547,491	0.44	152,897 EDP RENOVAVEIS	2,987,607	0.52
5,462 LEG IMMOBILIEN SE	663,360	0.11	146,875 ENAGAS	2,861,859	0.50
31,239 MERCK KGAA	5,051,346	0.87	158,069 ENDESA	3,234,092	0.56
5,051 MTU AERO ENGINES HLDG AG	1,055,154	0.18	56,096 FERROVIAL SA	1,388,376	0.24
5,126 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	1,183,850	0.20	172,569 GRIFOLS SA	3,941,476	0.67
30,092 NEMETSCHEK	1,941,536	0.34	352,055 IBERDROLA SA	3,619,125	0.63
14,819 PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	1,339,045	0.23	59,447 INDITEX	1,766,170	0.31
17,994 PUMA AG	1,809,297	0.31	148,584 NATURGY ENERGY GROUP SA	3,221,301	0.56
913 RATIONAL AG	697,532	0.12	223,639 RED ELECTRICA CORPORACION SA	3,501,069	0.61
64,132 RWE AG	1,959,874	0.34	430,345 REPSOL	4,541,862	0.78
37,205 SAP SE	4,421,442	0.76	43,045 SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	1,212,147	0.21
8,922 SARTORIUS VZ PFD	3,916,758	0.68	882,413 TELEFONICA SA	3,477,590	0.60

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Finlande</i>	36,508,119	6.32	13,977 L'OREAL PRIME 2013	5,252,557	0.92
92,460 ELISA OYJ	4,652,587	0.80	2,443 L'OREAL SA	918,079	0.16
123,255 FORTUM OYJ	2,866,911	0.50	3,524 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2,330,421	0.40
155,402 KESKO OYJ B	4,840,772	0.84	18,084 MICHELIN (CGDE)-SA	2,432,298	0.42
28,394 KONE B	1,953,507	0.34	453,825 ORANGE	4,363,527	0.75
100,250 NESTE CORPORATION	5,176,910	0.89	20,941 ORPEA	2,245,922	0.39
739,575 NOKIA OYJ	3,339,551	0.58	27,821 PERNOD RICARD	5,208,091	0.91
122,124 ORION NEW B	4,426,995	0.77	64,819 PUBLICIS GROUPE	3,496,337	0.60
10,368 SAMPO A	401,864	0.07	16,086 REMY COINTREAU	2,800,573	0.48
224,322 STORA ENSO OYJ-R	3,451,194	0.60	29,243 RENAULT SA	996,748	0.17
121,608 UPM KYMMENE OYJ	3,879,295	0.67	6,976 SAFRAN	815,634	0.14
121,337 WARTSILA OYJ	1,518,533	0.26	58,091 SANOFI	5,132,921	0.90
<i>France</i>	151,852,472	26.28	9,489 SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,785,162	0.65
45,525 ACCOR SA	1,433,582	0.25	16,291 SCHNEIDER ELECTRIC SA	2,161,490	0.37
9,524 ADP	1,046,211	0.18	17,197 SCOR SE ACT PROV	461,224	0.08
10,006 AIR LIQUIDE	1,477,486	0.26	14,068 SEB SA	2,143,963	0.37
21,753 AIR LIQUIDE PRIME FIDELITE	3,212,048	0.56	37,007 SOCIETE GENERALE A	919,994	0.16
31,617 ALSTOM	1,346,568	0.23	3,000 SODEXO	236,100	0.04
17,680 AMUNDI SA	1,314,508	0.23	12,176 SODEXO PRIME DE FIDELITE	958,251	0.17
26,224 ARKEMA	2,774,499	0.48	2,514 SODEXO PRIME FIDELITY 2023	197,852	0.03
47,055 ATOS SE	2,413,922	0.42	141,749 SUEZ SA ACT	2,842,067	0.49
54,506 AXA	1,165,611	0.20	4,856 TELEPERFORMANCE SE	1,662,209	0.29
39,459 BIOMERIEUX SA	3,866,982	0.67	16,841 THALES SA	1,449,000	0.25
17,558 BNP PARIBAS	928,291	0.16	86,017 TOTAL ENERGIES SE	3,281,979	0.57
567,836 BOLLORE SA	2,566,619	0.44	56,684 UBISOFT ENTERTAINMENT	3,346,623	0.58
36,992 BOUYGUES	1,153,780	0.20	16,530 UNIBAIL RODAMCO SE REITS	1,206,525	0.21
68,912 BUREAU VERITAS	1,838,572	0.32	49,614 VALEO SA	1,258,707	0.22
23,582 CAP GEMINI SE	3,820,284	0.66	112,797 VEOLIA ENVIRONNEMENT	2,872,940	0.50
245,998 CARREFOUR SA	4,079,877	0.71	14,755 VINCI SA	1,327,802	0.23
54,426 CNP ASSURANCES	781,013	0.14	156,013 VIVENDI	4,419,848	0.76
24,707 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	1,372,227	0.24	8,534 WENDEL ACT	967,756	0.17
14,688 COVIVIO SA REIT	1,059,299	0.18	44,156 WORLDLINE	3,485,675	0.60
70,347 CREDIT AGRICOLE SA	831,079	0.14	<i>Irlande</i>	12,262,253	2.12
85,852 DANONE SA	5,097,033	0.88	67,691 CRH PLC	2,876,868	0.50
515 DASSAULT AVIATION	510,880	0.09	5,081 FLUTTER ENTMT RG	775,869	0.13
24,818 DASSAULT SYSTEMES	5,075,281	0.88	41,287 KERRY GROUP A	4,863,608	0.84
47,921 EDENRED	2,302,604	0.40	7,469 KINGSPAN GROUP PLC	594,831	0.10
185,769 EDF PRIME DE FIDELITE	2,140,059	0.37	68,876 SMURFIT KAPPA	3,151,077	0.55
12,195 EIFFAGE	1,046,331	0.18	<i>Italie</i>	47,700,893	8.25
133,808 ENGIE SA LOYALTY BONUS 2020	1,546,018	0.27	88,791 AMPLIFON	3,697,257	0.64
12,774 ESSILOR LUXOTTICA SA	1,988,145	0.34	72,534 ASSICURAZIONI GENERALI	1,226,187	0.21
18,476 EURAZEO SE	1,357,986	0.23	16,002 ATLANTIA SPA	244,351	0.04
30,797 FAURECIA	1,274,072	0.22	22,628 DIASORIN SPA	3,609,166	0.62
10,374 GECINA ACT	1,340,321	0.23	439,748 ENEL SPA	3,444,106	0.60
97,398 GETLINK SE	1,280,784	0.22	541,189 ENI SPA	5,558,011	0.97
1,309 HERMES INTERNATIONAL	1,608,107	0.28	67,654 FINECOBANK	994,514	0.17
15,729 ILIAD	1,940,959	0.34	286,142 INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	2,721,783	0.47
36,181 IPSEN	3,173,797	0.55	402,007 INTESA SANPAOLO SPA	936,475	0.16
2,627 KERING	1,936,099	0.33	96,077 MEDIOBANCA SPA	946,358	0.16
32,510 KLEPIERRE REITS	706,442	0.12	28,113 MONCLER SPA	1,604,128	0.28
38,319 LA FRANCAISE DES JEUX SA	1,899,856	0.33	172,379 NEXI SPA	3,190,735	0.55
24,277 LEGRAND	2,166,965	0.37	99,418 POSTE ITALIANE SPA	1,108,511	0.19
			36,605 PRYSMIAN SPA	1,106,569	0.19

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
58,826	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	2,835,413	0.49		
772,741	SNAM RETE GAS	3,767,112	0.66	<b>Autres valeurs mobilières</b>	<b>60 0.00</b>
7,619,293	TELECOM ITALIA SPA	3,191,722	0.55	<b>Actions</b>	<b>60 0.00</b>
7,378,988	TELECOM ITALIA-RNC	3,296,932	0.57	<i>Portugal</i>	60 0.00
598,890	TERNA SPA	3,763,425	0.65	601,044 BANCO ESPERITO SANTO REG	60 0.00
46,044	UNICREDIT SPA	458,138	0.08	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>572,814,025 99.10</b>
<i>Luxembourg</i>		<i>9,081,126</i>	<i>1.57</i>		
46,424	ARCELORMITTAL SA	1,200,060	0.21		
110,698	AROUNDTOWN REIT	728,393	0.13		
39,987	EUROFINS SCIENTIFIC SE	3,854,747	0.66		
27,253	INPOST SA	461,284	0.08		
308,599	TENARIS SA	2,836,642	0.49		
<i>Pays-bas</i>		<i>78,089,856</i>	<i>13.51</i>		
84,337	ABN AMRO GROUP N.V.	859,563	0.15		
1,053	ADYEN BV	2,169,707	0.38		
208,841	AEGON NV	730,735	0.13		
4,509	AIRBUS BR BEARER SHS	488,956	0.08		
34,521	AKZO NOBEL NV	3,597,088	0.62		
13,888	ARGEN-X N V	3,542,829	0.61		
6,499	ASM INTERNATIONAL NV	1,800,223	0.31		
5,809	ASML HOLDING N.V.	3,365,735	0.58		
92,983	CNH INDUSTRIAL N.V	1,294,788	0.22		
277,072	DAVIDE CAMPARI MILANO NV	3,129,528	0.54		
3,177	EXOR HOLDINGS N.V	214,638	0.04		
7,072	FERRARI NV	1,230,528	0.21		
54,823	HEINEKEN HOLDING NV	4,657,214	0.81		
49,060	HEINEKEN NV	5,013,932	0.87		
68,761	ING GROUP NV	765,998	0.13		
84,894	JDE PEETS B V	2,597,756	0.45		
18,915	JUST EAT TAKEAWAY COM N V	1,472,911	0.25		
233,550	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	5,855,098	1.02		
30,252	KONINKLIJKE DSM NV	4,761,664	0.82		
1,720,821	KONINKLIJKE KPN NV	4,532,643	0.78		
108,738	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	4,544,161	0.79		
187,188	KONINKLIJKE VOPAK N.V.	7,169,299	1.25		
25,324	NN GROUP NV	1,007,389	0.17		
12,047	PROSUS N V	993,516	0.17		
103,334	QIAGEN NV	4,211,894	0.73		
20,477	RANDSTAD HOLDING NV	1,320,767	0.23		
101,089	STELLANTIS NV	1,672,012	0.29		
88,415	STMICROELECTRONICS NV	2,705,941	0.47		
28,132	WOLTERS KLUWER CVA	2,383,343	0.41		
<i>Portugal</i>		<i>11,954,308</i>	<i>2.07</i>		
682,603	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	3,051,235	0.53		
469,420	GALP ENERGIA SGPS SA-B	4,296,132	0.74		
299,541	JERONIMO MARTINS SGPS SA	4,606,941	0.80		
<i>Royaume-Uni</i>		<i>3,317,000</i>	<i>0.57</i>		
66,956	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	3,317,000	0.57		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>821,996,491</b>	<b>97.87</b>	61,926 PERNOD RICARD	11,592,547	1.38
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>821,996,491</b>	<b>97.87</b>	96,831 SCHNEIDER ELECTRIC SA	12,847,537	1.53
<b>Actions</b>	<b>821,996,491</b>	<b>97.87</b>	13,963 SOPRA STERIA GROUP SA	2,264,799	0.27
<i>Allemagne</i>	79,625,522	9.48	8,524 TELEPERFORMANCE SE	2,917,765	0.35
10,545 BECHTLE	1,651,874	0.20	105,968 VINCI SA	9,536,060	1.14
36,044 CONTINENTAL AG	4,468,735	0.53	<i>Irlande</i>	6,643,077	0.79
24,011 DEUTSCHE BOERSE AG	3,534,419	0.42	161,609 GLANBIA PLC	2,212,427	0.26
55,846 DEUTSCHE POST AG-NOM	3,203,327	0.38	355,799 UDG HEALTHCARE PLC	4,430,650	0.53
174,982 EVONIK INDUSTRIES AG	4,948,491	0.59	<i>Italie</i>	40,090,122	4.77
58,022 GERRESHEIMER AG	5,410,552	0.64	106,424 ASSICURAZIONI GENERALI	1,799,098	0.21
49,743 HEIDELBERGCEMENT AG	3,598,409	0.43	167,042 FINECOBANK	2,455,517	0.29
89,703 HENKEL KGAA VZ PFD	7,987,155	0.95	102,950 INTERPUMP GROUP	5,141,323	0.61
114,867 MERCK KGAA	18,573,993	2.22	1,479,011 ITALGAS SPA	8,152,309	0.97
58,438 SIEMENS AG-NOM	7,808,486	0.93	763,741 SNAM RETE GAS	3,723,237	0.44
83,073 SYMRISE	9,761,078	1.16	2,994,691 TERNA SPA	18,818,638	2.25
110,640 UNITED INTERNET AG & CO KGAA	3,814,867	0.45	<i>Norvège</i>	9,044,728	1.08
47,711 ZALANDO	4,864,136	0.58	280,195 GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	5,211,321	0.62
<i>Autriche</i>	8,345,221	0.99	712,041 NORSK HYDRO ASA	3,833,407	0.46
64,255 VERBUND A	4,989,401	0.59	<i>Pays-bas</i>	100,321,285	11.95
103,256 WIENERBERGER	3,355,820	0.40	54,973 EURONEXT	5,041,024	0.60
<i>Belgique</i>	4,351,117	0.52	202,672 HEINEKEN NV	20,713,078	2.47
67,669 KBC GROUPE	4,351,117	0.52	561,650 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	14,080,566	1.68
<i>Danemark</i>	48,275,323	5.75	78,023 KONINKLIJKE DSM NV	12,280,820	1.46
99,812 CARLSBERG B	15,690,735	1.87	3,826,978 KONINKLIJKE KPN NV	10,080,260	1.20
12,596 COLOPLAST B	1,742,987	0.21	251,474 KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	10,509,098	1.25
23,146 DSV PANALPINA A/S	4,552,163	0.54	39,192 KONINKLIJKE VOPAK N.V.	1,501,054	0.18
293,016 NOVO NORDISK	20,702,721	2.46	68,747 RANDSTAD HOLDING NV	4,434,182	0.53
32,609 NOVOZYMES AS-B	2,072,856	0.25	255,916 WOLTERS KLUWER CVA	21,681,203	2.58
106,740 VESTAS WIND SYSTEM A/S	3,513,861	0.42	<i>Royaume-Uni</i>	156,160,140	18.58
<i>Espagne</i>	23,409,771	2.79	322,562 ADMIRAL GROUP	11,813,558	1.41
231,964 EDP RENOVAVEIS	4,532,577	0.54	158,011 ANTOFAGASTA PLC	2,642,260	0.31
539,574 GRIFOLS SA	12,323,870	1.47	495,480 ASHMORE GROUP	2,222,142	0.26
418,609 RED ELECTRICA CORPORACION SA	6,553,324	0.78	616,062 AUTO TRADER GROUP PLC	4,545,561	0.54
<i>Finlande</i>	16,130,216	1.92	40,627 AVEVA GROUP	1,754,848	0.21
154,136 KONE B	10,604,556	1.26	333,463 BARRATT DEVELOPMENTS	2,700,489	0.32
7,806 NESTE CORPORATION	403,102	0.05	36,131 BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	1,933,973	0.23
70,750 ORION NEW B	2,564,688	0.31	1,496,150 CONVATEC GROUP PLC	4,193,298	0.50
80,184 UPM KYMMENE OYJ	2,557,870	0.30	136,301 CRODA INTERNATIONAL PLC	11,698,594	1.39
<i>France</i>	108,690,260	12.94	81,344 DECHRA PHARMACEUTICALS	4,140,873	0.49
108,896 AIR LIQUIDE	16,079,584	1.91	96,730 DIAGEO	3,899,849	0.46
56,155 ALSTOM	2,391,641	0.28	10,150 FRESNILLO PLC-W/I	91,231	0.01
265,059 CARREFOUR SA	4,396,004	0.52	1,115,514 GLAXOSMITHKLINE PLC	18,444,413	2.21
180,178 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	10,007,086	1.19	136,925 HALMA PLC	4,293,810	0.51
73,202 ESSILOR LUXOTTICA SA	11,393,159	1.36	88,396 HIKMA PHARMACEUTICALS	2,518,686	0.30
21,476 LEGRAND	1,916,948	0.23	294,082 INCHCAPE	2,632,675	0.31
36,448 L'OREAL SA	13,697,158	1.63	24,476 INTERTEK GROUP	1,576,705	0.19
71,747 MICHELIN (CGDE)-SA	9,649,972	1.15	534,862 KINGFISHER	2,271,037	0.27
			491,490 MONEYSUPERMARKET.COM	1,469,117	0.17
			2,400,655 MORRISON SUPERMARKETS PLC	6,898,964	0.82
			483,372 PENNON GROUP PLC	6,393,720	0.76

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
205,091 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	15,282,978	1.82
156,258 RELX PLC	3,493,029	0.42
854,512 RENTOKIL INITIAL	4,927,293	0.59
483,402 RIGHTMOVE PLC	3,656,838	0.44
62,342 RIO TINTO PLC	4,320,258	0.51
91,952 SPECTRIS	3,468,351	0.41
55,144 SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	8,745,827	1.04
937,886 TESCO PLC	2,435,805	0.29
204,391 UNILEVER PLC	10,089,762	1.20
1,134,928 VODAFONE GROUP	1,604,196	0.19
<i>Suède</i>	<i>66,739,871</i>	<i>7.95</i>
174,946 AAK AB	3,308,484	0.39
108,531 ASSA ABLOY AB	2,758,755	0.33
55,426 ATLAS COPCO AB	2,863,658	0.34
168,579 AXFOOD AB	3,934,397	0.47
73,847 BOLIDEN AB	2,395,550	0.29
160,705 ELECTROLUX B	3,760,136	0.45
561,171 ERICSSON LM-B SHS	5,951,445	0.71
257,748 ESSITY AB	7,212,470	0.86
192,450 GETINGE AB	6,125,306	0.73
152,143 HENNES & MAURITZ AB-B SHS	3,045,260	0.36
186,634 ICA GRUPPEN AB	7,329,552	0.87
101,640 SANDVIK	2,190,742	0.26
202,717 SECURITAS AB	2,700,362	0.32
191,857 SKANSKA AB-B SHS	4,294,177	0.51
113,572 SVENSKA CELLULOSA SCA AB	1,570,546	0.19
1,949,099 TELIA COMPANY SHS	7,299,031	0.87
<i>Suisse</i>	<i>154,169,838</i>	<i>18.36</i>
208,233 ABB LTD-NOM	5,962,811	0.71
64,668 ADECCO GROUP INC	3,708,293	0.44
22,849 BALOISE-HOLDING NOM.	3,007,764	0.36
3,658 BARRY CALLEBAUT N	7,174,512	0.85
5,834 BUCHER INDUSTRIES AG-NOM	2,574,794	0.31
40,850 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	4,171,828	0.50
15,572 GEBERIT AG-NOM	9,858,573	1.17
1,440 GEORG FISCHER AG NAMEN	1,803,612	0.21
1,556 GIVAUDAN N	6,107,889	0.73
71,354 HOLCIM LTD	3,612,614	0.43
20,191 LOGITECH INTERNATIONAL NOM	2,064,779	0.25
3,082 LONZA GROUP AG N	1,843,802	0.22
254,728 NESTLE SA	26,774,093	3.19
230,004 NOVARTIS AG-NOM	17,691,970	2.11
66,373 ROCHE HOLDING LTD	21,104,095	2.51
33,241 SCHINDLER HOLDING PS	8,581,648	1.02
15,404 SONOVA HOLDING AG	4,890,159	0.58
38,991 SWISSCOM N	18,787,672	2.24
10,639 TECAN GROUP N	4,448,930	0.53
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>821,996,491</b>	<b>97.87</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>127,322,085</b>	<b>94.76</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>127,312,148</b>	<b>94.75</b>			
<b>Actions</b>	<b>127,312,148</b>	<b>94.75</b>			
<i>Afrique du Sud</i>	7,497	0.01			
3,234 THUNGELA RESOURCES LIMITED	7,497	0.01			
<i>Allemagne</i>	17,333,959	12.90			
4,805 ALLIANZ SE-NOM	1,010,491	0.75			
27,759 ALSTRIA OFFICE REIT AG	432,763	0.32			
3,122 BASF SE	207,426	0.15			
6,782 BAYERISCHE MOTORENWERKE	605,700	0.45			
2,751 BEIERSDORF	279,914	0.21			
1,822 BRENNTAG AG	142,881	0.11			
2,202 CONTINENTAL AG	273,004	0.20			
7,615 COVESTRO AG	414,713	0.31			
10,688 DAIMLER	804,806	0.60			
3,882 DEUTSCHE BOERSE AG	571,430	0.43			
7,063 DEUTSCHE POST AG-NOM	405,134	0.30			
85,550 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	1,523,816	1.14			
43,120 E.ON SE	420,592	0.31			
7,748 FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	542,670	0.40			
6,943 FUCHS PETROLUB VORZ AKT STIMMRECHTSLOS	284,802	0.21			
3,286 GERRESHEIMER AG	306,420	0.23			
1,817 HANNOVER RUECK SE	256,379	0.19			
4,646 HEIDELBERGCEMENT AG	336,092	0.25			
5,423 HELLOFRESH SE	444,578	0.33			
2,411 HENKEL KGAA VZ PFD	214,675	0.16			
11,600 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	392,312	0.29			
3,329 KNORR BREMSE AG	322,913	0.24			
5,006 LANXESS	289,447	0.22			
3,325 LEG IMMOBILIEN SE	403,821	0.30			
3,221 MERCK KGAA	520,836	0.39			
1,286 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG- NOM	297,002	0.22			
10,654 PROSIEBENSAT1 MEDIA SE	178,721	0.13			
14,165 SAP SE	1,683,368	1.26			
772 SARTORIUS VZ PFD	338,908	0.25			
8,511 SCOUT 24 AG	605,302	0.45			
6,866 SIEMENS AG-NOM	917,435	0.68			
5,550 SIEMENS HEALTHINEERS AG	286,824	0.21			
3,219 SYMRISE	378,233	0.28			
10,356 UNIPER SE	321,657	0.24			
6,332 VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	345,221	0.26			
5,627 ZALANDO	573,673	0.43			
<i>Autriche</i>	1,243,533	0.93			
12,223 AMS	206,950	0.15			
5,076 BAWAG GROUP AG	227,811	0.17			
9,685 OMV AG	464,590	0.35			
18,020 RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	344,182	0.26			
			<i>Belgique</i>	1,201,204	0.89
			4,846 AGEAS NV	226,793	0.17
			1,963 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	185,189	0.14
			5,892 KBC GROUPE	378,856	0.28
			1,128 SOFINA	410,366	0.30
			<i>Danemark</i>	6,224,891	4.63
			158 A.P. MOELLER-MAERSK B	382,982	0.29
			3,091 CARLSBERG B	485,914	0.36
			5,442 COLOPLAST B	753,043	0.56
			1,590 DSV PANALPINA A/S	312,708	0.23
			1,179 GENMAB	406,833	0.30
			33,591 NOVO NORDISK	2,373,336	1.77
			9,315 NOVOZYMES AS-B	592,126	0.44
			3,007 ORSTED SH	355,846	0.26
			2,405 PANDORA AB	272,639	0.20
			8,793 VESTAS WIND SYSTEM A/S	289,464	0.22
			<i>Espagne</i>	5,034,285	3.75
			99,689 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	521,174	0.39
			148,158 BANCO SANTANDER SA	476,995	0.35
			17,765 ENAGAS	346,151	0.26
			23,524 ENDESA	481,301	0.36
			88,234 IBERDROLA SA	907,045	0.67
			25,691 INDITEX	763,280	0.57
			31,482 RED ELECTRICA CORPORACION SA	492,851	0.37
			40,870 REPSOL	431,342	0.32
			88,650 TELEFONICA SA	349,370	0.26
			4,503 VISCOFAN	264,776	0.20
			<i>Finlande</i>	3,318,660	2.47
			6,711 ELISA OYJ	337,698	0.25
			5,761 KESKO OYJ B	179,455	0.13
			9,369 KONE B	644,587	0.49
			10,604 NESTE CORPORATION	547,591	0.41
			63,015 NOKIA OYJ	284,544	0.21
			64,069 NORDEA BANK ABP	602,120	0.45
			17,623 STORA ENSO OYJ-R	271,130	0.20
			7,713 UPM KYMMENE OYJ	246,045	0.18
			5,587 VALMET CORPORATION	205,490	0.15
			<i>France</i>	21,507,837	16.01
			5,325 AIR LIQUIDE	786,290	0.59
			5,227 ATOS SE	268,145	0.20
			34,470 AXA	737,141	0.55
			11,397 BNP PARIBAS	602,559	0.45
			7,523 BOUYGUES	234,642	0.17
			1,364 CAP GEMINI SE	220,968	0.16
			24,443 CARREFOUR SA	405,387	0.30
			9,158 CNP ASSURANCES	131,417	0.10
			9,915 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	550,679	0.41
			23,576 CREDIT AGRICOLE SA	278,527	0.21
			11,289 DANONE SA	670,228	0.50
			2,121 DASSAULT SYSTEMES	433,745	0.32

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
3,116	EIFFAGE	267,353	0.20		
26,024	ELECTRICITE DE FRANCE SA	299,796	0.22		
23,085	ENGIE SA	266,724	0.20		
6,091	FAURECIA	251,985	0.19		
725	HERMES INTERNATIONAL	890,663	0.66		
877	KERING	646,349	0.48		
8,273	LA FRANCAISE DES JEUX SA	410,175	0.31		
6,452	LEGRAND	575,906	0.43		
4,993	L'OREAL SA	1,876,369	1.40		
2,728	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,804,026	1.34		
4,822	MICHELIN (CGDE)-SA	648,559	0.48		
57,757	ORANGE	555,334	0.41		
3,025	PERNOD RICARD	566,280	0.42		
7,596	PUBLICIS GROUPE	409,728	0.30		
7,906	RENAULT SA	269,476	0.20		
18,569	SANOFI	1,640,757	1.22		
1,055	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	420,840	0.31		
9,783	SCHNEIDER ELECTRIC SA	1,298,008	0.97		
667	SEB SA	101,651	0.08		
21,963	SOCIETE GENERALE A	546,000	0.41		
1,007	TELEPERFORMANCE SE	344,696	0.26		
18,098	TOTAL ENERGIES SE	690,529	0.51		
4,918	UNIBAIL RODAMCO SE REITS	358,965	0.27		
13,382	VALEO SA	339,501	0.25		
13,181	VIVENDI	373,418	0.28		
4,244	WORLDLINE	335,021	0.25		
	<i>Irlande</i>	1,261,484	0.94		
8,171	CRH PLC	347,268	0.26		
2,329	KERRY GROUP A	274,356	0.20		
2,626	LINDE PLC	639,036	0.48		
18	SMURFIT KAPPA	824	0.00		
	<i>Italie</i>	2,923,806	2.18		
29,293	ASSICURAZIONI GENERALI	495,197	0.37		
59,536	ENEL SPA	466,286	0.35		
33,001	ENI SPA	338,920	0.25		
131,774	INTESA SANPAOLO SPA	306,968	0.23		
40,937	ITALGAS SPA	225,645	0.17		
5,980	MONCLER SPA	341,219	0.25		
32,975	SNAM RETE GAS	160,753	0.12		
608,772	TELECOM ITALIA SPA	255,015	0.19		
33,548	UNICREDIT SPA	333,803	0.25		
	<i>Jersey</i>	1,396,965	1.04		
5,593	FERGUSON PLC	654,780	0.49		
10,580	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	191,585	0.14		
48,518	WPP PLC	550,600	0.41		
	<i>Luxembourg</i>	435,340	0.32		
16,841	ARCELORMITTAL SA	435,340	0.32		
	<i>Malte</i>	165,816	0.12		
12,536	KINDRED GROUP	165,816	0.12		
	<i>Norvège</i>	2,161,326	1.61		
4,243	AKER BP SHS	114,090	0.08		
7,195	ENTRAASA	138,755	0.10		
16,532	EQUINOR ASA	295,133	0.22		
10,988	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	204,365	0.15		
61,644	NORSK HYDRO ASA	331,872	0.25		
38,204	ORKLAASA	328,322	0.24		
27,763	TELENOR	394,752	0.30		
7,972	YARA INTERNATIONAL ASA	354,037	0.27		
	<i>Pays-bas</i>	11,958,845	8.90		
195	ADYEN BV	401,798	0.30		
71,651	AEGON NV	250,707	0.19		
3,246	AIRBUS BR BEARER SHS	351,996	0.26		
5,465	AKZO NOBEL NV	569,453	0.42		
1,602	ASM INTERNATIONAL NV	443,754	0.33		
3,800	ASML HOLDING N.V.	2,201,720	1.64		
5,547	ASR NEDERLAND N.V.	180,777	0.13		
27,073	DAVIDE CAMPARI MILANO NV	305,790	0.23		
2,853	HEINEKEN HOLDING NV	242,362	0.18		
3,868	HEINEKEN NV	395,310	0.29		
2,712	IMCD B.V.	363,679	0.27		
52,976	ING GROUP NV	590,153	0.44		
28,342	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	710,534	0.53		
3,599	KONINKLIJKE DSM NV	566,483	0.42		
113,317	KONINKLIJKE KPN NV	298,477	0.22		
12,159	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	508,125	0.38		
8,212	KONINKLIJKE VOPAK N.V.	314,520	0.23		
4,681	NN GROUP NV	186,210	0.14		
11,119	QIAGEN NV	453,210	0.34		
4,491	SIGNIFY NV	239,550	0.18		
48,409	STELLANTIS NV	800,684	0.60		
21,635	STMICROELECTRONICS NV	662,139	0.49		
10,876	WOLTERS KLUWER CVA	921,414	0.69		
	<i>Portugal</i>	291,431	0.22		
65,197	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	291,431	0.22		
	<i>Royaume-Uni</i>	27,450,829	20.42		
31,275	3I GROUP	427,347	0.32		
107,991	ABRDN PLC	340,912	0.25		
6,917	ADMIRAL GROUP	253,329	0.19		
32,335	ANGLO AMERICAN PLC	1,081,977	0.81		
27,638	ANTOFAGASTA PLC	462,163	0.34		
6,523	ASHTREAD GROUP	407,588	0.30		
21,181	ASTRAZENECA PLC	2,142,402	1.58		
42,315	AUTO TRADER GROUP PLC	312,218	0.23		
109,911	AVIVA PLC	519,691	0.39		
199,588	BARCLAYS PLC	397,851	0.30		
38,129	BARRATT DEVELOPMENTS	308,781	0.23		
9,174	BELLWAY PLC	346,249	0.26		
4,919	BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	263,298	0.20		
175,032	BP PLC	642,263	0.48		
221,473	BT GROUP PLC	500,504	0.37		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
9,130 BUNZL	254,081	0.19	5,117 INDUSTRIVARDEN AB A	167,909	0.12
3,873 CRODA INTERNATIONAL PLC	332,416	0.25	42,252 INVESTOR AB	821,752	0.60
3,880 DECHRA PHARMACEUTICALS	197,514	0.15	7,611 KINNEVIK AB	257,102	0.19
20,015 DIAGEO	806,942	0.60	15,352 SANDVIK	330,896	0.25
41,510 DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	137,811	0.10	20,183 SECURITAS AB	268,855	0.20
16,916 ELECTROCOMPONENTS	202,767	0.15	13,064 SKANSKA AB-B SHS	292,401	0.22
32,912 EVRAZ PLC	226,966	0.17	9,287 SKF AB-B SHS	199,530	0.15
103,391 GLAXOSMITHKLINE PLC	1,709,512	1.26	50,279 SVENSKA HANDELSBANKEN AB	478,697	0.36
156,329 HSBC HOLDINGS PLC	759,929	0.57	125,806 TELIA COMPANY SHS	471,121	0.35
4,840 INTERTEK GROUP	311,785	0.23	5,793 THULE GROUP AB SHS	216,709	0.16
202,340 ITV	295,926	0.22	10,763 TRELLEBORG AB	210,867	0.16
6,119 JOHNSON MATTHEY PLC	219,042	0.16	23,431 VOLVO AB-B SHS	475,690	0.35
118,779 KINGFISHER	504,339	0.38			
155,148 LEGAL & GENERAL GROUP	465,561	0.35	<i>Suisse</i>	16,137,747	12.01
834,591 LLOYDS BANKING GROUP PLC	453,923	0.34	29,381 ABB LTD-NOM	841,333	0.63
123,769 MELROSE INDUSTRIES SHS	223,619	0.17	186 BARRY CALLEBAUT N	364,806	0.27
14,607 MONDI PLC	323,466	0.24	16,057 CLARIANT (NAMEN)	269,521	0.20
110,946 MORRISON SUPERMARKETS PLC	318,835	0.24	13,196 COCA COLA HBC	405,513	0.30
87,061 NATIONAL GRID PLC	933,843	0.70	41,288 CREDIT SUISSE GROUP AG-NOM	365,046	0.27
10,896 PERSIMMON PLC	375,448	0.28	1,343 GEBERIT AG-NOM	850,248	0.63
9,037 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	673,419	0.50	332 GEORG FISCHER AG NAMEN	415,833	0.31
10,738 RELX PLC (ISIN GB00B2B0DG9A)	241,390	0.18	129 GIVAUDAN N	506,374	0.38
29,283 RELX PLC (ISIN GB00B2B0DG97)	654,599	0.49	4 LINDT & SPRUENGLI AG-NOM	353,585	0.26
50,499 RENTOKIL INITIAL	291,188	0.22	4,220 LOGITECH INTERNATIONAL NOM	431,547	0.32
23,435 RIO TINTO PLC	1,624,030	1.20	23,127 NESTLE SA	2,430,846	1.81
30,166 ROTORK PLC	119,617	0.09	39,156 NOVARTIS AG-NOM	3,011,890	2.24
34,087 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	579,615	0.43	489 PARTNERS GROUP HOLDING N	625,190	0.47
46,657 ROYAL MAIL PLC-W/I	313,819	0.23	5,285 ROCHE HOLDING LTD	1,680,429	1.25
35,813 SAGE GRP	285,436	0.21	1,191 SCHINDLER HOLDING PS	307,474	0.23
182,466 SAINSBURY(J)	577,719	0.43	211 SGS SA-NOM	549,347	0.41
44,254 SEGRO PLC REIT	564,226	0.42	1,442 SONOVA HOLDING AG	457,778	0.34
8,982 SEVERN TRENT PLC	261,681	0.19	835 SWISS LIFE HOLDING NOM	342,470	0.25
54,529 SMITH (DS) PLC	265,451	0.20	4,016 SWISS RE AG	305,834	0.23
2,974 SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	471,676	0.35	1,115 SWISSCOM N	537,259	0.40
40,870 STANDARD CHARTERED	219,478	0.16	51,627 UBS GROUP INC NAMEN AKT	666,884	0.50
45,871 TATE & LYLE PLC	394,562	0.29	1,236 ZURICH INSURANCE GROUP AG	418,540	0.31
127,508 TESCO PLC	331,154	0.25			
51,923 TRITAX BIG BOX REIT	118,731	0.09	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>9,937</b>	<b>0.01</b>
17,639 UNILEVER	869,262	0.65	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>9,937</b>	<b>0.01</b>
5,188 UNILEVER PLC	256,106	0.19	<i>France</i>	9,937	0.01
27,084 UNITED UTILITIES GROUP PLC	307,422	0.23	100 AMUNDI SERENITE PEA O FCP	9,937	0.01
403,225 VODAFONE GROUP	569,950	0.42			
<i>Suède</i>	7,256,693	5.40	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>127,322,085</b>	<b>94.76</b>
7,036 ALFA LAVAL	209,720	0.16			
3,350 ATLAS COPCO AB	173,082	0.13			
2,380 ATLAS COPCO B	105,600	0.08			
15,492 BILLERUDKORSNAS	259,447	0.19			
11,257 ELECTROLUX B	263,388	0.20			
22,947 EPIROC AB SEK (ISIN SE0015658109)	441,201	0.33			
22,947 EPIROC AB SEK (ISIN SE0015658125)	6,788	0.01			
12,533 EQT AB	383,825	0.29			
18,798 ESSITY AB	526,018	0.38			
2,799 EVOLUTION AB	373,237	0.28			
8,221 ICA GRUPPEN AB	322,858	0.24			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>73,717,720</b>	<b>97.25</b>	541 SARTORIUS VZ PFD	237,499	0.31
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>73,717,720</b>	<b>97.25</b>	4,534 SCOUT 24 AG	322,458	0.43
<b>Actions</b>	<b>73,717,720</b>	<b>97.25</b>	579 SIEMENS AG-NOM	77,366	0.10
<i>Allemagne</i>	10,583,887	13.96	2,285 SIEMENS ENERGY AG	58,085	0.08
366 ADIDAS NOM	114,887	0.15	6,451 SIEMENS HEALTHINEERS AG	333,388	0.44
348 ALLIANZ SE-NOM	73,184	0.10	2,852 SYMRISE	335,110	0.44
3,166 BASF SE	210,349	0.28	6,104 TEAMVIEWER AG	193,619	0.26
4,711 BAYER AG	241,250	0.32	113,732 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	253,054	0.33
1,734 BAYERISCHE MOTOREN WERKE PFD	131,437	0.17	11,793 UNIPER SE	366,290	0.49
1,645 BAYERISCHE MOTORENWERKE	146,915	0.19	7,835 UNITED INTERNET AG & CO KGAA	270,151	0.36
1,932 BECHTLE	302,648	0.40	326 VOLKSWAGEN AG	90,237	0.12
3,394 BEIERSDORF	345,339	0.47	455 VOLKSWAGEN AG PFD	96,096	0.13
1,196 BRENNTAG AG	93,790	0.12	1,257 VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	68,532	0.09
1,629 CARL ZEISS MEDITEC	265,446	0.35	1,480 ZALANDO	150,886	0.20
9,295 COMMERZBANK	55,603	0.07	<i>Autriche</i>	834,238	1.10
942 CONTINENTAL AG	116,789	0.15	1,363 ERSTE GROUP BANK	42,171	0.06
3,131 COVESTRO AG	170,514	0.22	6,468 OMV AG	310,270	0.41
1,542 DAIMLER	116,113	0.15	3,062 RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	58,484	0.08
966 DELIVERY HERO AG	107,612	0.14	3,354 VERBUND A	260,438	0.34
3,499 DEUTSCHE BANK AG-NOM	38,440	0.05	4,743 VOESTALPINE AG	162,875	0.21
482 DEUTSCHE BOERSE AG	70,950	0.09	<i>Belgique</i>	1,887,977	2.49
5,648 DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	53,600	0.07	792 AGEAS NV	37,066	0.05
1,751 DEUTSCHE POST AG-NOM	100,437	0.13	3,434 ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	208,822	0.28
19,227 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	342,471	0.45	5,861 COLRUYT	276,405	0.36
1,027 DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	52,973	0.07	3,078 ELIA GROUP SA	273,942	0.36
31,639 E.ON SE	308,607	0.41	948 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	89,434	0.12
7,327 EVONIK INDUSTRIES AG	207,208	0.27	755 KBC GROUPE	48,547	0.06
3,984 FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	279,039	0.37	16,136 PROXIMUS	262,855	0.35
4,829 FRESENIUS SE & CO KGAA	212,452	0.28	183 SOFINA	66,575	0.09
5,055 FUCHS PETROLUB VORZ AKT STIMMRECHTSLOS	207,356	0.27	1,706 SOLVAY	182,883	0.24
2,443 GEA GROUP AG	83,453	0.11	3,124 UCB SA	275,412	0.36
434 HANNOVER RUECK SE	61,237	0.08	3,224 UMICORE SA	166,036	0.22
2,527 HEIDELBERGCEMENT AG	182,803	0.24	<i>Danemark</i>	3,203,611	4.23
1,299 HELLOFRESH SE	106,492	0.14	4,926 AMBU B	159,712	0.21
3,768 HENKEL KGAA	292,585	0.39	35 A.P. MOELLER-MAERSK A	81,990	0.11
3,414 HENKEL KGAA VZ PFD	303,983	0.40	33 A.P. MOELLER-MAERSK B	79,990	0.11
7,418 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	250,877	0.33	2,035 CARLSBERG B	319,908	0.42
968 KION GROUP	87,004	0.11	2,989 CHR. HANSEN HOLDING A/S	227,504	0.30
1,083 KNORR BREMSE AG	105,051	0.14	2,375 COLOPLAST B	328,643	0.43
2,632 LANXESS	152,182	0.20	2,993 DANSKE BANK A/S	44,415	0.06
619 LEG IMMOBILIEN SE	75,178	0.10	4,668 DEMANT AS	221,591	0.29
2,035 MERCK KGAA	329,060	0.43	470 DSV PANALPINA A/S	92,436	0.12
300 MTU AERO ENGINES HLDG AG	62,670	0.08	836 GENMAB	288,476	0.38
270 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-AG-NOM	62,357	0.08	3,043 GN GREAT NORDIC	224,166	0.30
4,163 NEMETSCHEK	268,597	0.35	5,070 NOVO NORDISK	358,215	0.48
1,087 PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	98,221	0.13	3,567 NOVOZYMES AS-B	226,743	0.30
1,412 PUMA AG	141,977	0.19	2,042 ORSTED SH	241,649	0.32
73 RATIONAL AG	55,772	0.07	858 PANDORA AB	97,266	0.13
9,841 RWE AG	300,741	0.40	167 ROCKWOOL INTERNATIONAL B	68,563	0.09
2,907 SAP SE	345,467	0.47	3,829 TRYGVESTA	79,270	0.10
			1,916 VESTAS WIND SYSTEM A/S	63,074	0.08

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Espagne</i>	3,597,854	4.75	938 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	52,097	0.07
1,387 ACS	31,332	0.04	661 COVIVIO SA REIT	47,671	0.06
541 AENA SME SA	74,820	0.10	4,466 CREDIT AGRICOLE SA	52,761	0.07
3,923 AMADEUS IT GROUP SA	232,712	0.31	4,865 DANONE SA	288,835	0.38
12,224 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	63,907	0.08	50 DASSAULT AVIATION	49,600	0.07
19,549 BANCO SANTANDER SA	62,938	0.08	2,099 DASSAULT SYSTEMES	429,245	0.56
20,443 CAIXABANK	53,029	0.07	6,602 EDENRED	317,225	0.42
5,091 CELLNEX TELECOM S.A.	273,489	0.36	19,713 EDF PRIME DE FIDELITE	227,094	0.30
13,197 EDP RENOVAVEIS	257,869	0.34	921 EIFFAGE	79,022	0.10
14,074 ENAGAS	274,232	0.36	1,183 ELECTRICITE DE FRANCE SA	13,628	0.02
14,611 ENDESA	298,941	0.39	5,388 ENGIE SA	62,253	0.08
3,643 FERROVIAL SA	90,164	0.12	15,091 ENGIE SA LOYALTY BONUS 2020	174,361	0.23
10,753 GRIFOLS SA	245,599	0.32	1,029 ESSILOR LUXOTTICA SA	160,154	0.21
34,598 IBERDROLA SA	355,668	0.48	801 EURAZEO SE	58,874	0.08
4,044 INDITEX	120,147	0.16	2,382 FAURECIA	98,543	0.13
13,781 NATURGY ENERGY GROUP SA	298,772	0.39	483 GECINA ACT	62,404	0.08
19,525 RED ELECTRICA CORPORACION SA	305,664	0.41	5,362 GETLINK SE	70,510	0.09
28,811 REPSOL	304,071	0.40	152 HERMES INTERNATIONAL	186,732	0.25
2,424 SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	68,260	0.09	1,701 ILIAD	209,903	0.28
47,257 TELEFONICA SA	186,240	0.25	2,386 IPSEN	209,300	0.28
<i>Finlande</i>	2,516,195	3.32	139 KERING	102,443	0.14
6,403 ELISA OYJ	322,199	0.43	2,004 KLEPIERRE REITS	43,547	0.06
12,423 FORTUM OYJ	288,959	0.38	2,183 LA FRANCAISE DES JEUX SA	108,233	0.14
7,919 KESKO OYJ B	246,677	0.33	908 LEGRAND	81,048	0.11
2,039 KONE B	140,283	0.19	985 L'OREAL PRIME 2013	370,163	0.49
6,731 NESTE CORPORATION	347,589	0.45	237 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	156,728	0.21
57,385 NOKIA OYJ	259,122	0.34	1,169 MICHELIN (CGDE)-SA	157,231	0.21
7,980 NORDEA BK RG	74,953	0.10	27,836 ORANGE	267,643	0.35
6,788 ORION NEW B	246,065	0.32	2,196 ORPEA	235,521	0.31
1,574 SAMPO A	61,008	0.08	1,841 PERNOD RICARD	344,634	0.45
13,328 STORA ENSO OYJ-R	205,051	0.27	4,258 PUBLICIS GROUPE	229,677	0.30
7,039 UPM KYMMENE OYJ	224,544	0.30	1,425 REMY COINTREAU	248,093	0.33
7,970 WARTSILA OYJ	99,745	0.13	2,166 RENAULT SA	73,828	0.10
<i>France</i>	10,979,461	14.48	536 SAFRAN	62,669	0.08
2,634 ACCOR SA	82,945	0.11	3,950 SANOFI	349,022	0.46
593 ADP	65,141	0.09	653 SARTORIUS STEDIM BIOTECH	260,482	0.34
363 AIR LIQUIDE	53,601	0.07	929 SCHNEIDER ELECTRIC SA	123,260	0.16
1,720 AIR LIQUIDE PRIME FIDELITE	253,975	0.34	1,667 SCOR SE ACT PROV	44,709	0.06
1,891 ALSTOM	80,538	0.11	785 SEB (NOM DROIT PRIME FIDELITE	119,634	0.16
1,091 AMUNDI SA	81,116	0.11	168 SEB SA	25,603	0.03
1,969 ARKEMA	208,320	0.27	2,054 SOCIETE GENERALE A	51,062	0.07
4,488 ATOS SE	230,234	0.30	1,177 SODEXO PRIME FIDELITY 2023	92,630	0.12
2,578 AXA	55,131	0.07	15,111 SUEZ SA ACT	302,976	0.40
2,335 BIOMERIEUX SA	228,830	0.30	294 TELEPERFORMANCE SE	100,636	0.13
1,073 BNP PARIBAS	56,730	0.07	968 THALES SA	83,287	0.11
56,158 BOLLORE SA	253,834	0.33	8,664 TOTAL ENERGIES SE	330,574	0.44
2,169 BOUYGUES	67,651	0.09	3,908 UBISOFT ENTERTAINMENT	230,728	0.30
3,722 BUREAU VERITAS	99,303	0.13	703 UNIBAIL RODAMCO SE REITS	51,312	0.07
1,752 CAP GEMINI SE	283,824	0.37	2,594 VALEO SA	65,810	0.09
15,810 CARREFOUR SA	262,209	0.35	10,662 VEOLIA ENVIRONNEMENT	271,561	0.36
3,613 CNP ASSURANCES	51,847	0.07	991 VINCI SA	89,180	0.12
			10,605 VIVENDI	300,440	0.40
			627 WENDEL ACT	71,102	0.09
			3,402 WORLDLINE	268,554	0.35

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Île de Man</i>	86,741	0.11	32,792 ORKLA ASA	281,812	0.37
4,266 ENTAIN PLC	86,741	0.11	4,814 SCHIBSTED	196,053	0.26
<i>Irlande</i>	926,449	1.22	5,319 SCHIBSTED ASA SHS B	186,910	0.25
3,968 CRH PLC	168,640	0.22	19,861 TELENOR	282,396	0.37
1,102 DCC PLC	75,970	0.10	4,172 YARA INTERNATIONAL ASA	185,279	0.24
629 FLUTTER ENTMT RG	96,048	0.13	<i>Pays-bas</i>	5,580,437	7.36
2,501 KERRY GROUP A	294,618	0.38	4,503 ABN AMRO GROUP N.V.	45,895	0.06
847 KINGSPAN GROUP PLC	67,455	0.09	139 ADYEN BV	286,410	0.38
4,890 SMURFIT KAPPA	223,718	0.30	14,911 AEGON NV	52,174	0.07
<i>Italie</i>	3,751,247	4.95	443 AIRBUS BR BEARER SHS	48,039	0.06
5,824 AMPLIFON	242,511	0.32	2,217 AKZO NOBEL NV	231,011	0.30
4,721 ASSICURAZIONI GENERALI	79,809	0.11	783 ARGEN-X N V	199,743	0.26
2,284 ATLANTIA SPA	34,877	0.05	833 ASM INTERNATIONAL NV	230,741	0.30
1,457 DIASORIN SPA	232,392	0.31	519 ASML HOLDING N.V.	300,709	0.40
39,873 ENEL SPA	312,285	0.41	5,995 CNH INDUSTRIAL N.V.	83,480	0.11
37,285 ENI SPA	382,916	0.50	26,372 DAVIDE CAMPARI MILANO NV	297,872	0.39
4,775 FINECOBANK	70,193	0.09	549 EXOR HOLDINGS N.V.	37,090	0.05
26,271 INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	249,890	0.33	769 FERRARI NV	133,806	0.18
24,424 INTESA SANPAOLO SPA	56,896	0.08	3,423 HEINEKEN HOLDING NV	290,784	0.38
6,910 MEDIOBANCA SPA	68,064	0.09	2,983 HEINEKEN NV	304,863	0.40
2,441 MONCLER SPA	139,283	0.18	2,564 ING GROUP NV	28,563	0.04
15,777 NEXI SPA	292,032	0.39	7,802 JDE PEETS B V	238,741	0.31
7,079 POSTE ITALIANE SPA	78,931	0.10	1,351 JUST EAT TAKEAWAY COM N V	105,202	0.14
2,627 PRYSMIAN SPA	79,414	0.10	13,165 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	330,047	0.44
6,349 RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	306,022	0.40	1,971 KONINKLIJKE DSM NV	310,235	0.41
69,719 SNAM RETE GAS	339,880	0.45	105,627 KONINKLIJKE KPN NV	278,222	0.37
450,568 TELECOM ITALIA SPA	188,743	0.25	7,029 KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	293,742	0.39
464,886 TELECOM ITALIA-RNC	207,711	0.27	12,054 KONINKLIJKE VOPAK N.V.	461,668	0.61
58,594 TERNA SPA	368,204	0.49	1,672 NN GROUP NV	66,512	0.09
2,130 UNICREDIT SPA	21,194	0.03	1,207 PROSUS N V	99,541	0.13
<i>Jersey</i>	402,272	0.53	6,354 QIAGEN NV	258,989	0.34
3,037 EXPERIAN PLC	98,562	0.13	1,538 RANDSTAD HOLDING NV	99,201	0.13
732 FERGUSON PLC	85,696	0.11	5,334 STELLANTIS NV	88,224	0.12
19,211 WPP PLC	218,014	0.29	7,598 STMICROELECTRONICS NV	232,537	0.31
<i>Luxembourg</i>	764,078	1.01	1,728 WOLTERS KLUWER CVA	146,396	0.19
4,113 ARCELORMITTAL SA	106,321	0.14	<i>Portugal</i>	881,016	1.16
7,379 AROUNDTOWN REIT	48,554	0.06	61,333 EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	274,159	0.36
2,606 EUROFINS SCIENTIFIC SE	251,218	0.33	33,917 GALP ENERGIA SGPS SA-B	310,407	0.41
3,258 INPOST SA	55,145	0.07	19,275 JERONIMO MARTINS SGPS SA	296,450	0.39
32,946 TENARIS SA	302,840	0.41	<i>Royaume-Uni</i>	11,871,061	15.66
<i>Norvège</i>	2,112,691	2.79	4,491 3I GROUP	61,366	0.08
10,385 ADEVINTA ASA RG REGISTERED SHS	167,912	0.22	19,171 ABRDN PLC	60,520	0.08
2,668 DNB NOR ASA	49,047	0.06	1,575 ADMIRAL GROUP	57,683	0.08
19,046 EQUINOR ASA	340,012	0.46	4,270 ANGLO AMERICAN PLC	142,880	0.19
3,252 GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	60,484	0.08	7,142 ANTOFAGASTA PLC	119,429	0.16
10,323 MOWI ASA	221,534	0.29	1,226 ASHTEAD GROUP	76,606	0.10
26,237 NORSK HYDRO ASA	141,252	0.19	7,623 ASSOCIATED BRITISH FOODS	196,780	0.26
			2,811 ASTRAZENECA PLC	284,325	0.38
			41,409 AUTO TRADER GROUP PLC	305,533	0.40
			5,408 AVEVA GROUP	233,594	0.31
			12,889 AVIVA PLC	60,943	0.08
			13,734 BAE SYSTEMS PLC	83,513	0.11

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
17,301	BARCLAYS PLC	34,487	0.05	11,585	SMITH & NEPHEW	210,863	0.28
12,438	BARRATT DEVELOPMENTS	100,727	0.13	4,333	SMITHS GROUP	80,255	0.11
1,808	BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	96,776	0.13	803	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	127,356	0.17
5,799	BHP GROUP PLC	143,886	0.19	15,620	SSE PLC	273,025	0.36
83,096	BP PLC	304,913	0.40	4,334	ST JAMES'S PLACE	74,568	0.10
10,025	BRITISH LAND CO REIT	57,795	0.08	9,045	STANDARD CHARTERED	48,573	0.06
110,335	BT GROUP PLC	249,345	0.33	44,264	TAYLOR WINPEY PLC	81,959	0.11
3,034	BUNZL	84,434	0.11	112,234	TESCO PLC	291,485	0.38
2,713	BURBERRY GROUP	65,293	0.09	21	UNILEVER	1,035	0.00
4,549	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	225,357	0.30	5,809	UNILEVER PLC	286,761	0.38
5,191	COMPASS GROUP PLC	92,035	0.12	25,909	UNITED UTILITIES GROUP PLC	294,085	0.39
2,654	CRODA INTERNATIONAL PLC	227,790	0.30	139,944	VODAFONE GROUP	197,808	0.26
6,052	DIAGEO	243,998	0.32	2,042	WHITBREAD	74,263	0.10
18,063	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	59,968	0.08		Suède	5,175,035	6.83
19,291	EVRAZ PLC	133,034	0.18	2,781	AB INDUSTRIVAERDEN C	85,881	0.11
18,649	GLAXOSMITHKLINE PLC	308,351	0.41	1,983	ALFA LAVAL	59,107	0.08
11,989	HALMA PLC	375,960	0.49	3,945	ASSA ABLOY AB	100,278	0.13
2,160	HARGREAVES LANSDOWN	39,982	0.05	1,840	ATLAS COPCO AB	95,066	0.13
7,272	HIKMA PHARMACEUTICALS	207,203	0.27	2,351	ATLAS COPCO B	104,314	0.14
12,779	HSBC HOLDINGS PLC	62,120	0.08	4,952	BOLIDEN AB	160,640	0.21
27,942	INFORMA PLC	163,268	0.22	4,144	ELECTROLUX B	96,960	0.13
1,633	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	91,499	0.12	6,537	EMBRACER GROUP AB	149,213	0.20
1,484	INTERTEK GROUP	95,597	0.13	5,882	EPIROC AB	97,405	0.13
6,680	JD SPORTS FASHION PLC	71,512	0.09	5,882	EPIROC AB PFD 11/06/2021	1,740	0.00
4,741	JOHNSON MATTHEY PLC	169,714	0.22	5,814	EPIROC AB SEK (ISIN SE0015658109)	111,786	0.15
26,107	KINGFISHER	110,851	0.15	5,814	EPIROC AB SEK (ISIN SE0015658125)	1,720	0.00
7,510	LAND SECURITIES GROUP PLC REIT	59,086	0.08	1,645	EQT AB	50,378	0.07
20,115	LEGAL & GENERAL GROUP	60,360	0.08	29,797	ERICSSON LM-B SHS	316,009	0.42
109,817	LLOYDS BANKING GROUP PLC	59,728	0.08	11,716	ESSITY AB	327,845	0.43
619	LONDON STOCK EXCHANGE	57,469	0.08	393	EVOLUTION AB	52,405	0.07
19,561	MELROSE INDUSTRIES SHS	35,342	0.05	1,103	FASTIGHETS AB BALDER B REIT	58,402	0.08
6,007	M&G PLC	16,017	0.02	5,526	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	110,607	0.15
9,320	MONDI PLC	206,387	0.27	29,095	HEXAGON AB	363,758	0.47
127,883	MORRISON SUPERMARKETS PLC	367,507	0.47	10,533	HUSQVARNA AB	118,083	0.16
31,112	NATIONAL GRID PLC	333,717	0.44	7,344	ICA GRUPPEN AB	288,416	0.38
29,720	NATWEST GROUP PLC	70,349	0.09	2,876	INDUSTRIVARDEN AB A	94,373	0.12
1,243	NEXT PLC	113,752	0.15	4,904	INVESTOR AB	95,377	0.13
3,591	OCADO GROUP	83,788	0.11	1,444	KINNEVIK AB	48,779	0.06
19,565	PEARSON	189,166	0.25	2,516	LATOUR AB INVESTMENT	69,660	0.09
2,953	PERSIMMON PLC	101,753	0.13	1,571	LUNDBERGFORETAGEN AB B	85,536	0.11
4,726	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	37,238	0.05	10,318	LUNDIN ENERGY AB	308,055	0.41
2,179	PRUDENTIAL PLC	34,864	0.05	8,592	NIBE INDUSTRIER AB B	76,262	0.10
4,108	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	306,120	0.40	4,201	SANDVIK	90,548	0.12
4,544	RELX PLC	101,932	0.13	6,614	SEB A	72,094	0.10
16,484	RENTOKIL INITIAL	95,050	0.13	5,194	SECURITAS AB	69,188	0.09
2,443	RIO TINTO PLC	169,298	0.22	12,060	SINCH AB	171,233	0.23
40,393	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	46,545	0.06	2,627	SKANSKA AB-B SHS	58,798	0.08
22,193	ROYAL DUTCH SHELL B SHARES	361,675	0.48	3,536	SKF AB-B SHS	75,971	0.10
21,713	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	369,207	0.48	13,344	SVENSKA CELLULOSA SCA AB	184,529	0.24
39,728	SAGE GRP	316,639	0.42	6,621	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	63,037	0.08
66,706	SAINSBURY(J)	211,203	0.28	2,670	SWEDBANK A SHS A	41,922	0.06
1,828	SCHRODERS LTD	74,807	0.10	27,196	TELE2 B	312,666	0.41
6,864	SEGRO PLC REIT	87,514	0.12	94,980	TELIA COMPANY SHS	355,683	0.46
12,475	SEVERN TRENT PLC	363,445	0.47				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
2,911 VOLVO A	60,907	0.08
4,453 VOLVO AB-B SHS	90,404	0.12
<i>Suisse</i>	<b>8,563,470</b>	<b>11.30</b>
3,156 ABB LTD-NOM	90,373	0.12
1,591 ADECCO GROUP INC	91,234	0.12
4,591 ALCON INC	271,304	0.35
507 BALOISE-HOLDING NOM.	66,740	0.09
902 BANQUE CANTONALE VAUDOISE	68,378	0.09
182 BARRY CALLEBAUT N	356,960	0.47
1,438 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	146,857	0.19
12,173 CLARIANT (NAMEN)	204,327	0.27
7,271 COCA COLA HBC	221,404	0.29
3,550 CREDIT SUISSE GROUP AG-NOM	31,387	0.04
391 EMS-CHEMIE HOLDING N	324,228	0.43
239 GEBERIT AG-NOM	151,310	0.20
93 GIVAUDAN N	365,060	0.48
4,076 HOLCIM LTD	206,366	0.27
884 JULIUS BAER GRUPPE	48,692	0.06
375 KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG-NOM	108,306	0.14
4 LINDT & SPRUENGLI AG-NOM	353,585	0.47
45 LINDT AND SPRUENGLI PS	377,874	0.50
2,757 LOGITECH INTERNATIONAL NOM	281,937	0.37
600 LONZA GROUP AG N	358,949	0.47
3,943 NESTLE SA	414,442	0.56
4,800 NOVARTIS AG-NOM	369,217	0.49
67 PARTNERS GROUP HOLDING N	85,660	0.11
1,142 ROCHE HOLDING	391,500	0.52
1,264 ROCHE HOLDING LTD	401,903	0.54
652 SCHINDLER HOLDING N	160,829	0.21
625 SCHINDLER HOLDING PS	161,353	0.21
52 SGS SA-NOM	135,384	0.18
992 SIKA LTD	273,746	0.36
768 SONOVA HOLDING AG	243,810	0.32
177 STRAUMANN HOLDING (NAMEN)	238,164	0.31
123 SWISS LIFE HOLDING NOM	50,448	0.07
1,075 SWISS PRIME SITE REIT	90,025	0.12
828 SWISS RE AG	63,056	0.08
954 SWISSCOM N	459,680	0.62
1,901 TEMENOS AG-NOM	257,698	0.34
510 THE SWATCH GROUP	147,668	0.19
2,540 THE SWATCH GROUP N	141,459	0.19
5,366 UBS GROUP INC NAMEN AKT	69,315	0.09
1,901 VIFOR PHARMA AG	207,667	0.27
222 ZURICH INSURANCE GROUP AG	75,175	0.10
<b>Autres valeurs mobilières</b>	-	<b>0.00</b>
<b>Actions</b>	-	<b>0.00</b>
<i>Royaume-Uni</i>	-	<i>0.00</i>
13,367 NMC HEALTH PLC-W/I	-	0.00
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>73,717,720</b>	<b>97.25</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>265,141,916</b>	<b>98.22</b>	18,725 BAXTER INTERNATIONAL INC	1,507,363	0.56
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>256,734,303</b>	<b>95.11</b>	6,696 BECTON DICKINSON & CO	1,628,400	0.60
<b>Actions</b>	<b>256,734,303</b>	<b>95.11</b>	2,540 BIO-RAD LABORATORIES-A	1,637,182	0.61
<i>Allemagne</i>	6,929,109	2.57	2,104 BLACKROCK INC A	1,842,199	0.68
39,411 BEIERSDORF	4,755,542	1.76	12,534 BOOZ ALLEN HAMILTON HLDG CL A	1,067,646	0.40
3,160 CARL ZEISS MEDITEC	610,646	0.23	6,982 CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	955,277	0.35
7,468 COVESTRO AG	482,314	0.18	17,511 CAMPBELL SOUP CO	798,151	0.30
2,295 DEUTSCHE BOERSE AG	400,625	0.15	67,102 CERNER CORP	5,244,693	1.94
8,887 NEMETSCHEK	679,982	0.25	26,858 CHURCH & DWIGHT INC	2,289,376	0.85
<i>Australie</i>	7,235,360	2.68	17,124 CMS ENERGY CORP	1,011,686	0.37
16,814 ASX SHS	980,924	0.36	11,642 COCA-COLA CO	630,298	0.23
33,082 BLUESCOPE STEEL LTD	545,395	0.20	8,182 COGNIZANT TECH SO-A	566,685	0.21
3,032 COCHLEAR LIMITED	572,859	0.21	18,802 COLGATE PALMOLIVE CO	1,528,979	0.57
239,157 EVOLUTION MINING LTD	807,947	0.30	14,867 COMCAST CLASS A	847,716	0.31
22,460 MAGELLAN FINANCIAL GROUP	908,162	0.34	14,438 COSTCO WHOLESALE	5,712,684	2.12
624,836 MEDIBANK	1,482,314	0.55	10,410 CUMMINS INC	2,538,895	0.94
7,186 REA GROUP REIT	911,881	0.34	10,135 ELI LILLY & CO	2,326,388	0.86
56,251 TREASURY WINE ESTATES LTD	493,242	0.18	1,396 EPAM SYSTEMS	713,035	0.26
22,220 WISETECH GLOBAL LTD	532,636	0.20	2,632 FACEBOOK A	915,173	0.34
<i>Autriche</i>	608,959	0.23	15,098 FASTENAL CO	785,096	0.29
6,613 VERBUND A	608,959	0.23	3,101 FORTINET	738,627	0.27
<i>Belgique</i>	1,607,572	0.60	43,752 GENERAL MILLS INC	2,666,684	0.99
14,369 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	1,607,572	0.60	93,094 HORMEL FOODS	4,445,239	1.65
<i>Canada</i>	3,101,291	1.15	1,493 HUMANA	661,369	0.25
34,400 HYDRO ONE LTD	832,289	0.31	20,536 INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	2,437,623	0.90
65,600 QUEBECOR SUB VTG B	1,751,382	0.65	11,432 J.B HUNT TRANSPORT SERVICES	1,862,844	0.69
4,900 TMX GROUP	517,620	0.19	18,027 JM SMUCKER	2,335,578	0.87
<i>Danemark</i>	7,354,529	2.72	30,089 JOHNSON & JOHNSON	4,959,571	1.84
19,822 COLOPLAST B	3,252,797	1.21	105,027 JUNIPER NETWORKS	2,872,488	1.06
42,239 NOVO NORDISK	3,539,141	1.30	36,202 KEURIG DR PEPPER INC	1,275,758	0.47
7,463 NOVOZYMES AS-B	562,591	0.21	5,731 KEYSIGHT TECHNOLOGIES SHS WI INC	885,038	0.33
<i>Espagne</i>	442,154	0.16	12,909 KIMBERLY-CLARK CORP	1,726,708	0.64
18,223 ENDESA	442,154	0.16	3,902 L3HARRIS TECHNOLOGIES	843,183	0.31
<i>États-Unis d'Amérique</i>	162,075,808	60.05	17,707 MARSH & MCLENNAN COMPANIES	2,491,729	0.92
25,489 3 M	5,063,391	1.88	2,100 MASIMO CORPORATION	509,145	0.19
31,607 ABBOTT LABORATORIES	3,665,148	1.36	57,062 MERCK AND CO INC	4,438,853	1.64
33,906 ACTIVISION BLIZZARD INC	3,235,989	1.20	414 METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	573,800	0.21
4,332 ADOBE INC	2,536,992	0.94	6,459 MICROSOFT CORP	1,749,743	0.65
9,554 AFLAC INC	512,763	0.19	4,792 NASDAQ SHS	842,434	0.31
8,008 AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,183,823	0.44	1,339 NETFLIX INC	707,273	0.26
30,666 A.J.GALLAGHER	4,296,920	1.59	11,799 OLD DOMINION FREIGHT	2,994,586	1.11
8,911 AMGEN INC	2,172,056	0.80	10,328 OMNICOM GROUP INC	826,240	0.31
8,259 A.O.SMITH CORP	594,978	0.22	58,255 ORACLE CORP	4,535,734	1.68
2,163 ARISTA NETWORKS	783,395	0.29	5,707 ORGANON AND COMPANY	172,808	0.06
42,879 ATMOS ENERGY CORP	4,120,672	1.53	18,260 PACCAR INC	1,629,705	0.60
7,333 AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	1,456,480	0.54	16,001 PAYCHEX INC	1,716,907	0.64
			21,087 PEPSICO INC	3,124,461	1.16
			8,487 PERKINELMER INC	1,310,478	0.49
			34,872 PROCTER AND GAMBLE CO	4,708,070	1.74
			26,120 PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	1,560,670	0.58
			3,836 QUEST DIAGNOSTICS INC	506,275	0.19
			20,321 REPUBLIC SERVICES INC	2,235,920	0.83
			10,874 ROBERT HALF INTL	967,134	0.36
			18,488 SEI INVESTMENTS	1,145,701	0.42

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
8,591 SEMPRA ENERGY	1,138,393	0.42	22,700 TAISEI CORP	744,463	0.28
2,379 SHERWIN WILLIAMS CO	648,111	0.24	7,000 TAISHO PHARM	375,259	0.14
2,195 SNAP ON INC	490,604	0.18	20,900 TIS INC	534,222	0.20
1,944 S&P GLOBAL INC	797,662	0.30	21,300 TOHO CO LTD	878,944	0.33
2,137 STERIS PLC	440,906	0.16	27,600 TOKYO GAS CO LTD	521,463	0.19
9,413 SYNOPSIS INC	2,596,011	0.96	27,300 TOPPAN INC	439,053	0.16
6,588 T ROWE PRICE GROUP INC	1,304,226	0.48	24,200 TOSOH CORP	417,760	0.15
25,683 TARGET CORP	6,207,839	2.30	16,700 TOYO SUISAN KAISHA LTD	643,234	0.24
16,520 TEXAS INSTRUMENTS	3,176,796	1.18	62,000 USS	1,082,584	0.40
8,672 THERMO FISHER SCIE	4,375,631	1.62	<i>Pays-bas</i>	7,931,967	2.94
8,297 TRAVELERS COMPANIES INC	1,242,725	0.46	4,284 AKZO NOBEL NV	529,377	0.20
1,385 UNITEDHEALTH GROUP	554,568	0.21	1,806 ASM INTERNATIONAL NV	593,261	0.22
77,497 VERIZON COMMUNICATIONS INC	4,342,157	1.61	40,299 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	1,198,110	0.44
8,750 VISA INC-A	2,047,500	0.76	55,850 WOLTERS KLUWER CVA	5,611,219	2.08
3,473 VMWARE CLASS A	555,645	0.21	<i>Royaume-Uni</i>	4,736,029	1.75
3,022 WATERS CORP	1,045,098	0.39	20,250 ANTOFAGASTA PLC	401,570	0.15
5,441 WEC ENERGY GRP	484,031	0.18	5,511 CRODA INTERNATIONAL PLC	560,936	0.21
<i>Finlande</i>	3,782,859	1.40	53,011 HALMA PLC	1,971,397	0.72
39,535 KONE B	3,225,658	1.19	13,657 INTERTEK GROUP	1,043,310	0.39
14,729 UPM KYMMENE OYJ	557,201	0.21	222,656 MORRISON SUPERMARKETS PLC	758,816	0.28
<i>France</i>	3,115,941	1.15	<i>Suède</i>	3,923,811	1.45
6,755 AIR LIQUIDE	1,182,868	0.44	19,493 ASSA ABLOY AB	587,606	0.22
4,723 ESSILOR LUXOTTICA SA	871,741	0.32	16,616 BOLIDEN AB	639,215	0.24
3,212 MICHELIN (CGDE)-SA	512,325	0.19	39,662 ERICSSON LM-B SHS	498,827	0.18
2,473 PERNOD RICARD	549,007	0.20	17,471 ICA GRUPPEN AB	813,678	0.30
<i>Irlande</i>	2,126,314	0.79	8,828 LUNDBERGFÖRETAGEN AB B	570,011	0.21
7,212 ACCENTURE SHS CLASS A	2,126,314	0.79	49,665 SVENSKA CELLULOSA SCA AB	814,474	0.30
<i>Israël</i>	4,393,546	1.63	<i>Suisse</i>	13,393,774	4.96
37,833 CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	4,393,546	1.63	2,189 GEBERIT AG-NOM	1,643,477	0.61
<i>Italie</i>	2,182,157	0.81	1,133 GIVAUDAN N	5,274,235	1.96
10,694 MONCLER SPA	723,636	0.27	2,150 KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG-NOM	736,390	0.27
195,717 TERNA SPA	1,458,521	0.54	10,057 ROCHE HOLDING LTD	3,792,205	1.40
<i>Japon</i>	21,793,123	8.07	6,361 SCHINDLER HOLDING PS	1,947,467	0.72
14,600 CAPCOM CO LTD	427,516	0.16	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>8,407,613</b>	<b>3.11</b>
3,600 HIROSE ELECTRIC	527,074	0.20	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>8,407,613</b>	<b>3.11</b>
17,100 ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	529,994	0.20	<i>Luxembourg</i>	8,407,613	3.11
73,300 KDDI CORP	2,288,355	0.84	8,407,613 AMUNDI MONEY MARKET FUND SICAV SHORT TERM (USD) -IC-	8,407,613	3.11
3,900 KOSE CORP	614,217	0.23	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>265,141,916</b>	<b>98.22</b>
85,100 MAC DONALD'S HOLDINGS JPN	3,757,004	1.38			
6,600 NAMCO BANDAI HOLDINGS INC	458,355	0.17			
6,400 OMRON CORP	508,010	0.19			
25,400 ONO PHARMACEUTICAL	567,318	0.21			
144,700 OSAKA GAS CO LTD	2,697,399	0.99			
5,800 RINNAI	552,356	0.20			
47,000 SANKYO CO LTD	1,201,360	0.45			
6,700 SECOM CO LTD	509,729	0.19			
29,900 SEGA SAMMY HOLDINGS	392,776	0.15			
66,000 SHIZUOKA BANK	510,803	0.19			
16,300 SUNTORY BEVERAGE AND FOOD LIMITED	613,875	0.23			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>213,504,900</b>	<b>97.56</b>	8,036 WESTPAC BANKING CORP	155,710	0.07
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>213,504,900</b>	<b>97.56</b>	6,769 WOODSIDE PETROLEUM	112,865	0.05
<b>Actions</b>	<b>213,504,900</b>	<b>97.56</b>	5,570 WOOLWORTHS GROUP LTD	159,444	0.07
<i>Allemagne</i>	<i>4,479,644</i>	<i>2.05</i>	<i>Autriche</i>	<i>438,991</i>	<i>0.20</i>
1,533 ALLIANZ SE-NOM	382,322	0.17	4,115 OMV AG	234,093	0.11
676 BAYERISCHE MOTORENWERKE	71,597	0.03	9,046 RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	204,898	0.09
3,458 COVESTRO AG	223,332	0.10	<i>Belgique</i>	<i>97,718</i>	<i>0.04</i>
4,455 DAIMLER	397,824	0.18	377 AGEAS NV	20,924	0.01
1,486 DEUTSCHE BOERSE AG	259,403	0.12	178 SOFINA	76,794	0.03
5,699 DEUTSCHE POST AG-NOM	387,664	0.18	<i>Bermudes</i>	<i>2,405,256</i>	<i>1.10</i>
22,477 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	474,787	0.22	22,251 ATHENE HOLDING LTD	1,501,942	0.69
4,127 E.ON SE	47,738	0.02	33,794 INVESCO LTD	903,314	0.41
988 EVONIK INDUSTRIES AG	33,135	0.02	<i>Canada</i>	<i>8,063,950</i>	<i>3.68</i>
167 HEIDELBERGCEMENT AG	14,327	0.01	2,107 BANK OF NOVA SCOTIA	137,177	0.06
2,606 HENKEL KGAA VZ PFD	275,174	0.13	1 BARRICK GOLD CORP	21	0.00
756 KNORR BREMSE AG	86,964	0.04	10,536 CAMECO CORP	202,161	0.09
1,729 LEG IMMOBILIEN SE	249,024	0.11	14,314 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM	1,631,146	0.75
1,159 MERCK KGAA	222,250	0.10	6,999 CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	739,239	0.34
194 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	53,133	0.02	14,259 CANADIAN NATURAL RESOURCES	518,174	0.24
10,014 PROSIEBENSAT1 MEDIA SE	199,213	0.09	11,305 CDN PACIFIC RAILWAY LTD	870,219	0.40
5,055 SAP SE	712,413	0.33	42,405 CENOVUS ENERGY CORP	406,240	0.19
791 SCOUT 24 AG	66,714	0.03	19,830 FIRST QUANTUM MINERALS LTD	457,517	0.21
1,608 SIEMENS AG-NOM	254,804	0.12	15,707 HYDRO ONE LTD	380,022	0.17
561 ZALANDO	67,826	0.03	53,788 INTER PIPELINE LTD	875,255	0.40
<i>Australie</i>	<i>4,664,200</i>	<i>2.13</i>	1,458 MAGNA INTERNATIONAL A SUB.VTG	135,133	0.06
6,352 ANZ BANKING GROUP	134,238	0.06	11,256 PEMBINA PIPELINE	358,050	0.16
2,157 ASX SHS	125,839	0.06	3,499 ROYAL BANK OF CANADA	354,873	0.16
30,651 AURIZON HOLDINGS	85,600	0.04	21,340 TECK RESOURCES B	492,011	0.22
26,470 AUSNET SERVICES	34,776	0.02	7,223 TORONTO DOMINION BANK	506,712	0.23
9,444 AUSTRALIAN PIPELINE TRUST	63,101	0.03	<i>Danemark</i>	<i>1,615,980</i>	<i>0.74</i>
12,480 BHP GROUP LTD	455,061	0.20	20 A.P. MOELLER-MAERSK B	57,491	0.03
6,185 BLUESCOPE STEEL LTD	101,967	0.05	1,139 CARLSBERG B	212,340	0.10
12,773 BRAMBLES LIMITED	109,700	0.05	391 COLOPLAST B	64,163	0.03
9,433 COLES GRP RG LTD	121,026	0.06	262 GENMAB	107,214	0.05
5,793 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	434,336	0.19	9,448 NOVO NORDISK	791,634	0.35
1,329 CSL LTD	284,542	0.13	2,238 NOVOZYMES AS-B	168,710	0.08
5,570 ENDEAVOUR GOUP LTD	26,302	0.01	1,595 PANDORA AB	214,428	0.10
18,333 FORTESCUE METAL	321,234	0.15	<i>Espagne</i>	<i>1,349,080</i>	<i>0.62</i>
16,589 GOODMAN GRP REIT	263,650	0.12	25,875 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	160,422	0.07
1,493 MACQUARIE GROUP LIMITED	175,334	0.08	5,009 ENAGAS	115,744	0.05
1,389 MAGELLAN FINANCIAL GROUP	56,164	0.03	8,761 ENDESA	212,573	0.10
42,289 MEDIBANK	100,323	0.05	28,835 IBERDROLA SA	351,529	0.16
6,690 NATIONAL AUSTRALIA BANK	131,688	0.06	9,642 INDITEX	339,717	0.16
9,211 NEWCREST MINING	174,812	0.08	6,775 RED ELECTRICA CORPORACION SA	125,780	0.06
787 REA GROUP REIT	99,868	0.05	9,268 TELEFONICA SA	43,315	0.02
3,792 RIO TINTO LTD	360,518	0.15	<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>135,188,618</i>	<i>61.78</i>
19,800 SANTOS	105,390	0.05	9,567 3 M	1,900,293	0.87
2,876 SONIC HEALTHCARE	82,910	0.04	12,645 ABBOTT LABORATORIES	1,465,935	0.67
42,965 TELSTRA CORPORATION LTD	121,280	0.06			
6,007 WESFARMERS LTD	266,522	0.12			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	USD			USD			
16,298	ABBVIE INC	1,835,807	0.84	26,219	FASTENAL CO	1,363,388	0.62
2,444	ADOBE INC	1,431,304	0.65	4,807	FEDEX CORP	1,434,072	0.66
2,059	AFLAC INC	110,486	0.05	2,408	FIRST REPUBLIC BANK	450,705	0.21
4,303	AGILENT TECHNOLOGIES INC	636,026	0.29	84,342	FORD MOTOR CO	1,253,322	0.57
4,095	A.J.GALLAGHER	573,628	0.26	22,765	FREEPORT MCMORAN INC	844,809	0.39
2,178	ALLSTATE CORP	284,098	0.13	19,541	GENERAL MOTORS	1,156,241	0.53
13,579	ALLY FINANCIAL INC	676,777	0.31	1,926	GOLDMAN SACHS GROUP	730,975	0.33
875	ALPHABET INC	2,136,566	0.98	10,489	HALLIBURTON CO	242,506	0.11
1,514	ALPHABET INC SHS C	3,794,569	1.74	6,190	HOLOGIC INC	412,997	0.19
919	AMAZON.COM INC	3,161,508	1.45	1,926	HOME DEPOT INC	614,182	0.28
13,439	AMERICAN INTL GRP	639,696	0.29	12,034	HOWMET AEROSPACE INC	414,812	0.19
5,918	AMERICAN WATER WORKS	912,141	0.42	1,819	IDEXX LABS	1,148,789	0.52
4,421	AMGEN INC	1,077,619	0.49	15,264	INTEL CORP	856,921	0.39
25,648	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	227,754	0.10	14,190	INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	1,684,353	0.77
500	ANTHEM INC	190,900	0.09	9,688	JM SMUCKER	1,255,274	0.57
48,791	APPLE INC	6,682,416	3.06	10,918	JOHNSON & JOHNSON	1,798,631	0.82
3,296	APPLIED MATERIALS INC	469,350	0.21	858	JP MORGAN CHASE & CO	133,453	0.06
19,738	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	1,196,123	0.55	35,743	KROGER CO	1,369,314	0.63
12,715	ARROW ELECTRONICS INC	1,447,348	0.66	3,449	LABORATORY CORP	951,407	0.43
45,372	AT&T INC	1,305,806	0.60	2,323	LAM RESEARCH CORP	1,511,576	0.69
6,903	BALL CORP	559,281	0.26	7,869	LINCOLN NATIONAL CORP	494,488	0.23
2,069	BLACKROCK INC A	1,810,313	0.83	2,383	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	208,727	0.10
26,851	BRISTOL MYERS SQUIBB CO	1,794,184	0.82	5,283	MARSH & MCLENNAN COMPANIES	743,212	0.34
7,728	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1,195,444	0.55	3,598	MASTERCARD INC SHS A	1,313,594	0.60
1,419	CARVANA CO	428,283	0.20	9,074	MC DONALD'S CORP	2,096,003	0.96
13,254	CBRE GROUP	1,136,265	0.52	12,000	MERCK AND CO INC	933,240	0.43
35,252	CENTERPOINT ENERGY INC	864,379	0.39	218	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	302,004	0.14
2,844	CHENIERE ENERGY	246,689	0.11	6,460	MICRON TECHNOLOGY INC	548,971	0.25
10,786	CHURCH & DWIGHT INC	919,183	0.42	17,912	MICROSOFT CORP	4,852,362	2.23
6,647	CIGNA CORPORATION	1,575,804	0.72	16,762	MOSAIC CO THE -WI	534,875	0.24
38,815	CISCO SYSTEMS INC	2,057,195	0.94	523	NASDAQ SHS	91,943	0.04
15,247	CITIGROUP INC	1,078,725	0.49	1,622	NUCOR CORP	155,598	0.07
7,964	CITIZENS FINANCIAL GROUP	365,309	0.17	1,632	NVIDIA CORP	1,305,763	0.60
3,087	CLOROX CO	555,382	0.25	9,842	ON SEMICONDUCTOR	376,752	0.17
26,271	COCA-COLA CO	1,421,524	0.65	25,256	ORACLE CORP	1,965,927	0.90
7,258	COLGATE PALMOLIVE CO	590,438	0.27	3,657	OWENS CORNING	358,020	0.16
40,824	COMCAST CLASS A	2,327,784	1.07	11,150	PACCAR INC	995,138	0.45
1,736	COSTCO WHOLESALE	686,883	0.31	887	PAYPAL HOLDINGS INC	258,543	0.12
40,605	CSX CORP	1,302,608	0.60	9,736	PEPSICO INC	1,442,583	0.66
16,306	CVS HEALTH CORP	1,360,573	0.62	26,476	PFIZER INC	1,036,800	0.47
1,916	DANAHER CORP	514,178	0.23	42,596	PG&E CORP	433,201	0.20
21,660	DEVON ENERGY CORPORATION	632,255	0.29	2,823	PIONEER NATURAL RES	458,794	0.21
20,992	DISCOVERY- SERIES A	644,035	0.29	11,189	PROCTER AND GAMBLE CO	1,509,732	0.69
5,558	DOVER CORP	837,035	0.38	10,723	PROGRESSIVE CORP	1,053,106	0.48
12,682	DR HORTON INC	1,146,072	0.52	2,587	PROLOGIS REIT	309,224	0.14
4,791	DUKE ENERGY	472,968	0.22	25,589	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	1,528,687	0.70
5,135	ELECTRONIC ARTS INC	738,567	0.34	277	PUBLIC STORAGE REIT	83,291	0.04
12,414	EOG RESOURCES	1,035,824	0.47	8,630	QUALCOMM INC	1,233,486	0.56
15,304	EQUITABLE HOLDINGS INC	466,007	0.21	9,304	QUEST DIAGNOSTICS INC	1,227,849	0.56
2,562	ETSY INC	527,362	0.24	25,371	REGIONS FINANCIAL CORP	511,987	0.23
6,888	EVERSOURCE ENERGY	552,693	0.25	1,640	SHERWIN WILLIAMS CO	446,818	0.20
7,953	EXELON CORP	352,397	0.16	1,222	S&P GLOBAL INC	501,570	0.23
4,905	FACEBOOK A	1,705,518	0.78	4,505	STERIS PLC	929,382	0.42
				9,158	SUNRUN INC	510,833	0.23

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
1,418 SVB FINANCIAL GROUP	789,018	0.36	3,382 SCHNEIDER ELECTRIC SA	532,142	0.24
2,767 T ROWE PRICE GROUP INC	547,783	0.25	58 SEB SA	10,482	0.00
4,705 TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	832,879	0.38	7,907 SOCIETE GENERALE A	233,110	0.11
2,321 TARGET CORP	561,079	0.26	972 SOITEC SA	214,286	0.10
1,213 TESLA INC	824,476	0.38	5,101 TOTAL ENERGIES SE	230,810	0.11
2,620 TEXAS INSTRUMENTS	503,826	0.23			
1,867 THE BLACKSTONE GROUP INC	181,360	0.08	<i>Hong-Kong (Chine)</i>	1,606,342	0.73
2,409 THERMO FISHER SCIE	1,215,268	0.56	37,600 AIA GROUP LTD -H-	467,227	0.21
1,320 TWILIO INC	520,291	0.24	25,400 BANK OF EAST ASIA -H-	47,164	0.02
21,896 UGI CORP	1,014,004	0.46	35,000 BOC HONG KONG HOLDINGS LTD -H-	118,757	0.05
2,755 UNION PACIFIC CORP	605,907	0.28	21,000 HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD -H-	99,513	0.05
2,845 UNITED PARCEL SERVICE-B	591,675	0.27	2,988 HKG EXCHANGES & CLEARING LTD -H-	178,068	0.08
4,678 UNITED RENTALS INC	1,492,329	0.68	56,000 HKT TRUST AND HKT LTD-SS -H-	76,293	0.03
3,093 UNITEDHEALTH GROUP	1,238,561	0.57	60,896 HONG KONG & CHINA GAS -H-	94,569	0.04
29,341 VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,643,976	0.75	15,500 NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD	80,535	0.04
16,042 VIACOM CBS INC	725,098	0.33	19,000 POWER ASSETS HOLDINGS LTD -H-	116,581	0.05
28,295 VICI PROPERTIES INC	877,711	0.40	36,466 SINO LAND -H-	57,475	0.03
10,041 VISA INC-A	2,347,788	1.08	14,200 SUN HUNG KAI PROPERTIES -H-	211,561	0.10
5,039 WALMART INC	710,600	0.32	13,800 SWIRE PROPERTIES LTD -H-	41,138	0.02
45,351 WEYERHAEUSER CO REIT	1,560,981	0.71	1,000 TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD -H-	17,461	0.01
12,639 XCEL ENERGY INC	832,657	0.38			
6,084 ZOETIS INC	1,133,814	0.52	<i>Îles Caïmans</i>	470,433	0.21
<i>Finlande</i>	1,097,678	0.50	25,500 CK ASSET HOLDINGS LTD	176,003	0.07
790 KESKO OYJ B	29,183	0.01	19,000 CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	148,020	0.07
2,706 KONE B	220,782	0.10	45,000 WH GROUP LTD	40,446	0.02
4,840 NESTE CORPORATION	296,401	0.15	26,000 XINYI GLASS HOLDINGS	105,964	0.05
18,600 NORDEA BANK ABP	207,299	0.09	<i>Irlande</i>	4,717,794	2.16
1,744 STORA ENSO OYJ-R	31,819	0.01	7,615 ACCENTURE SHS CLASS A	2,244,826	1.03
7,563 UPM KYMMENE OYJ	286,111	0.13	686 AON PLC	163,789	0.07
598 VALMET CORPORATION	26,083	0.01	1,521 CRH PLC	76,660	0.04
<i>France</i>	7,610,126	3.48	382 JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	12,983	0.01
1,567 AIR LIQUIDE	274,397	0.13	7,691 LINDE PLC	2,219,536	1.01
262 ALSTOM	13,233	0.01	<i>Italie</i>	1,340,641	0.61
341 ARKEMA	42,785	0.02	11,971 ASSICURAZIONI GENERALI	239,990	0.11
9,110 AXA	231,034	0.11	29,230 ENEL SPA	271,488	0.11
6,237 BNP PARIBAS	391,051	0.18	92,603 INTESA SANPAOLO SPA	255,821	0.12
7,945 BUREAU VERITAS	251,378	0.11	31,128 ITALGAS SPA	203,474	0.09
1,322 CAP GEMINI SE	253,977	0.12	13,288 SNAM RETE GAS	76,821	0.04
5,042 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	332,091	0.15	114,348 TELECOM ITALIA SPA	56,805	0.03
2,683 DANONE SA	188,902	0.09	31,701 TERNA SPA	236,242	0.11
876 DASSAULT SYSTEMES	212,445	0.10	<i>Japon</i>	13,968,757	6.39
15,562 ELECTRICITE DE FRANCE SA	212,601	0.10	1,500 ADVANTEST	135,282	0.06
207 HERMES INTERNATIONAL	301,574	0.14	700 AISIN CORPORATION	29,958	0.01
417 KERING	364,461	0.17	4,000 AJINOMOTO CO INC	103,937	0.05
4,023 LA FRANCAISE DES JEUX SA	236,540	0.11	4,100 ASAHI GLASS CO LTD	172,142	0.08
2,772 LEGRAND	293,426	0.13	5,800 ASAHI KASEI	63,780	0.03
1,518 L'OREAL SA	676,513	0.30	5,100 ASTELLAS PHARMA INC	88,890	0.04
932 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	730,907	0.32	6,000 BROTHER INDUSTRIES LTD	119,849	0.05
939 MICHELIN (CGDE)-SA	149,774	0.07	4,500 CAPCOM CO LTD	131,769	0.06
16,488 ORANGE	188,003	0.09	1,100 DAI-ICHI LIFE HLDGS SHS	20,159	0.01
1,068 PERNOD RICARD	237,097	0.11	800 DAIKIN INDUSTRIES LTD	149,131	0.07
4,037 PUBLICIS GROUPE	258,237	0.12	3,300 DAIWA HOUSE INDUSTRY	99,158	0.05
5,238 SANOFI	548,870	0.24			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
31,000 DAIWA SECURITIES GROUP INC	170,404	0.08	2,500 NP STI & S'TOMO	42,200	0.02
600 DENSO CORP	40,971	0.02	3,800 ONO PHARMACEUTICAL	84,874	0.04
500 DISCO CORPORATION	152,942	0.07	9,900 ORIX CORP	167,200	0.08
46,100 ENEOS HOLDINGS INC	193,097	0.09	3,200 OSAKA GAS CO LTD	59,652	0.03
900 FANUC LTD	217,276	0.10	1,200 OTSUKA HOLDINGS CO LTD	49,810	0.02
100 FAST RETAILING	75,349	0.03	19,700 PANASONIC CORP	228,168	0.10
1,800 FUJIFILM HOLDINGS CORP	133,617	0.06	700 RECRUIT HOLDING CO LTD	34,499	0.02
1,100 FUJITSU LTD	206,145	0.09	19,300 RESONA HOLDINGS	74,286	0.03
59 GLP J REIT	101,851	0.05	1,600 SBI HOLDINGS	37,884	0.02
1,000 HITACHI LTD	57,311	0.03	1,500 SECOM CO LTD	114,118	0.05
5,800 HONDA MOTOR CO LTD	185,512	0.08	6,600 SEKISUI HOUSE LTD	135,491	0.06
1,300 HOYA CORP	172,529	0.08	4,200 SHIMADZU CORP	162,528	0.07
10,000 ITOCHU CORP	288,314	0.13	400 SHIMANO	94,964	0.04
1,600 JAPAN POST INSURANCE CO LTD	29,610	0.01	1,900 SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	318,065	0.15
28 JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	172,304	0.08	2,300 SHIONOGI & CO LTD	120,005	0.05
12,200 KAJIMA CORP	154,657	0.07	20,400 SHIZUOKA BANK	157,884	0.07
6,100 KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	58,230	0.03	100 SMC CORP	59,149	0.03
2,000 KAO CORP	123,164	0.06	17,400 SOFTBANK CORP	227,866	0.10
10,500 KDDI CORP	327,800	0.15	3,800 SOMPO HOLDINGS SHS	140,578	0.06
1,400 KIRIN HOLDINGS CO LTD	27,321	0.01	5,300 SONY GROUP CORPORATION	516,437	0.24
500 KOBAYASHI PHARM	42,752	0.02	7,100 SUMITOMO CHEMICAL	37,678	0.02
2,600 KOEI HOLDINGS	126,966	0.06	2,000 SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	29,534	0.01
500 KOMATSU LTD	12,436	0.01	10,200 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	351,977	0.16
2,600 KONAMI HOLDINGS CORP	156,248	0.07	2,600 SUMITOMO MITSUI TRUST HLD	82,645	0.04
6,900 KUBOTA CORPORATION	139,691	0.06	1,300 SYSMEX	154,609	0.07
2,400 KYOCERA CORP	148,511	0.07	2,800 TAISEI CORP	91,828	0.04
1,200 KYOWA HAKKO KIRIN	42,598	0.02	5,200 TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	174,239	0.08
700 MAC DONALD'S HOLDINGS JPN	30,904	0.01	2,400 T&D HOLDINGS INC	31,051	0.01
20,100 MARUBENI CORP	174,958	0.08	900 TDK CORPORATION	109,388	0.05
400 MEDICEO PALTAC HOLDINGS	7,648	0.00	5,200 TIS INC	132,916	0.06
9,000 MITSUBISHI CORPORATION	245,536	0.11	4,300 TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC	33,706	0.02
14,900 MITSUBISHI ELECTRIC CORP	216,472	0.10	700 TOKYO ELECTRON LTD	303,235	0.14
7,200 MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO INC	152,835	0.07	2,600 TOKYO GAS CO LTD	49,123	0.02
22,300 MITSUBISHI HC CAPITAL INC	119,547	0.05	2,700 TOSOH CORP	46,610	0.02
21,100 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	114,083	0.05	800 TOYOTA INDUSTRIES CORP	69,268	0.03
9,400 MITSUI & CO LTD	211,773	0.10	6,400 TOYOTA MOTOR CORP	559,905	0.27
3,500 MITSUI CHEMICALS INC	120,934	0.06	500 TOYOTA TSUSHO CORP	23,651	0.01
16,470 MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	235,572	0.11	2,600 TREND MICRO INC	136,337	0.06
1,400 MS AD ASSURANCE	40,465	0.02	3,500 UNI-CHARM CORP	140,959	0.06
4,100 MURATA MANUFACTURING CO LTD	313,327	0.14	5,300 YAMAHA MOTOR CO LTD	144,211	0.07
2,300 M3 INC	168,122	0.08			
3,900 NABTESCO CORP	147,581	0.07	<i>Jersey</i>	551,551	0.25
4,800 NEXON	107,080	0.05	1,094 EXPERIAN PLC	42,105	0.02
1,800 NGK INSULATORS LTD	30,230	0.01	2,359 FERGUSON PLC	327,512	0.15
700 NH FOODS SHS	27,246	0.01	2,024 POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	43,464	0.02
500 NIDEC CORP	58,001	0.03	10,289 WPP PLC	138,470	0.06
3,900 NIHON M&A CENTER	101,233	0.05			
600 NINTENDO CO LTD	349,329	0.16	<i>Malte</i>	185,425	0.08
8,400 NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	219,063	0.10	11,821 KINDRED GROUP	185,425	0.08
3,700 NIPPON YUSEN	187,684	0.09			
500 NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES LTD	24,507	0.01	<i>Norvège</i>	928,061	0.42
700 NITORI	123,993	0.06	1,992 ENTRA ASA	45,557	0.02
2,500 NITTO DENKO	186,729	0.09	5,577 EQUINOR ASA	118,070	0.05
10,500 NOMURA HLDGS INC	53,716	0.02	1,810 GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	39,922	0.02
			31,562 NORSK HYDRO ASA	201,508	0.09

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
			31,254	HSBC HOLDINGS PLC	180,172 0.08
			412	INTERTEK GROUP	31,474 0.01
13,277	ORKLA ASA	135,313 0.06	16,614	ITV	28,815 0.01
10,989	TELENOR	185,296 0.08	1,528	JOHNSON MATTHEY PLC	64,866 0.03
3,843	YARA INTERNATIONAL ASA	202,395 0.10	50,505	KINGFISHER	254,311 0.12
	<i>Nouvelle-Zélande</i>	209,639 0.10	17,552	LEGAL & GENERAL GROUP	62,461 0.03
5,177	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	112,576 0.06	30,512	LIBERTY GLOBAL PLC	825,043 0.39
28,939	SPARK NEW SHS	97,063 0.04	168,776	LLOYDS BANKING GROUP PLC	108,860 0.05
	<i>Pays-Bas</i>	3,930,082 1.80	10,987	LONDON STAMFORD REIT	35,122 0.02
20,470	AEGON NV	84,940 0.04	51,771	MARKS AND SPENCER GROUP	104,739 0.05
1,319	AKZO NOBEL NV	162,990 0.07	51,738	M&G PLC	163,602 0.07
840	ASM INTERNATIONAL NV	275,935 0.13	3,287	MONDI PLC	86,321 0.04
1,291	ASML HOLDING N.V.	887,059 0.40	21,058	NATIONAL GRID PLC	267,865 0.12
5,308	ASR NEDERLAND N.V.	205,146 0.09	19,900	PEARSON	228,173 0.10
2,472	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	209,723 0.10	1,279	PERSIMMON PLC	52,264 0.02
1,362	CNH INDUSTRIAL N.V.	22,492 0.01	3,750	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	35,040 0.02
9,091	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	270,280 0.12	2,283	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	201,751 0.09
1,116	KONINKLIJKE DSM NV	208,313 0.10	8,631	RELX PLC	228,807 0.10
20,081	KONINKLIJKE KPN NV	62,726 0.03	5,741	RENTOKIL INITIAL	39,258 0.02
5,927	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	293,735 0.13	5,136	RIO TINTO PLC	422,087 0.20
5,461	NN GROUP NV	257,623 0.12	18,675	ROTORK PLC	87,818 0.04
3,330	SIGNIFY NV	210,642 0.10	24,679	ROYAL MAIL PLC-W/I	196,851 0.09
18,000	STELLANTIS NV	353,066 0.16	53,608	SAINSBURY(J)	201,285 0.09
5,382	STMICROELECTRONICS NV	195,337 0.09	14,564	SEGRO PLC REIT	220,206 0.10
2,290	WOLTERS KLUWER CVA	230,075 0.11	1,921	SEVERN TRENT PLC	66,370 0.03
	<i>Portugal</i>	43,908 0.02	647	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	121,690 0.06
8,283	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	43,908 0.02	15,242	TATE & LYLE PLC	155,477 0.07
	<i>Royaume-Uni</i>	9,884,756 4.52	43,525	TESCO PLC	134,054 0.06
12,051	3I GROUP	195,278 0.09	1,823	TRAVIS PERKINS PLC	42,535 0.02
16,119	ABRDN PLC	60,345 0.03	72,465	TRITAX BIG BOX REIT	196,509 0.09
2,175	ADMIRAL GROUP	94,466 0.04	7,651	UNILEVER	447,139 0.21
5,984	ANGLO AMERICAN PLC	237,457 0.11	8,320	UNITED UTILITIES GROUP PLC	111,994 0.05
8,407	ANTOFAGASTA PLC	166,716 0.08	100,153	VODAFONE GROUP	167,881 0.08
2,503	ASHTREAD GROUP	185,474 0.08		<i>Singapour</i>	850,513 0.39
2,264	ASTRAZENECA PLC	271,568 0.12	8,700	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRUST REIT	19,093 0.01
7,091	AUTO TRADER GROUP PLC	62,047 0.03	3,300	DBS GROUP HOLDINGS LTD	73,183 0.03
40,783	AVIVA PLC	228,682 0.10	49,500	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST REITS	79,541 0.04
42,629	BARCLAYS PLC	100,772 0.05	5,900	MAPLETREE LOGISTIC TRUST REIT	8,998 0.00
17,335	BARRATT DEVELOPMENTS	166,482 0.08	20,673	OVERSEA-CHINESE BANKING	183,781 0.08
3,490	BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	221,536 0.10	9,500	SINGAPORE EXCHANGE	79,013 0.04
10,307	BHP GROUP PLC	303,281 0.14	27,300	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEE	78,597 0.04
34,673	BP PLC	150,881 0.07	55,500	SINGAPORE TELECOMM	94,550 0.04
108,634	BT GROUP PLC	291,139 0.13	8,200	UNITED OVERSEAS BANK LTD	157,508 0.07
6,311	BUNZL	208,280 0.10	2,200	UOL GROUP LTD	11,948 0.01
7,054	BURBERRY GROUP	201,326 0.09	400	VENTURE CORP	5,716 0.00
4,265	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	250,567 0.11	17,500	WILMAR INTERNATIONAL	58,585 0.03
1,178	CRODA INTERNATIONAL PLC	119,902 0.05		<i>Suède</i>	2,195,605 1.00
1,149	DECHRA PHARMACEUTICALS	69,364 0.03	2,361	ATLAS COPCO AB	144,661 0.07
3,191	DIAGEO	152,567 0.07	2,142	BILLERUDKORSNAS	42,541 0.02
14,393	ELECTROCOMPONENTS	204,597 0.09	3,775	BOLIDEN AB	145,224 0.07
3,681	EVRAZ PLC	30,104 0.01	451	CASTELLUM REIT	11,486 0.01
17,395	GLAXOSMITHKLINE PLC	341,085 0.16	2,363	ELECTROLUX B	65,567 0.03

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
5,433 EPIROC AB SEK (ISIN SE0015658109)	123,879	0.06
5,236 EPIROC AB SEK (ISIN SE0015658125)	1,837	0.00
3,238 ESSITY AB	107,452	0.05
1,075 EVOLUTION AB	169,996	0.08
13,852 HEXAGON AB	205,379	0.08
931 ICA GRUPPEN AB	43,360	0.02
3,164 INDUSTRIVARDEN AB A	123,124	0.06
13,816 INVESTOR AB	318,656	0.14
3,780 KINNEVIK AB	151,427	0.07
1,562 SANDVIK	39,926	0.02
775 SKF AB-B SHS	19,746	0.01
5,358 SVENSKA HANDELSBANKEN AB	60,496	0.03
775 TELE2 B	10,566	0.00
23,562 TELIA COMPANY SHS	104,639	0.05
4,461 THULE GROUP AB SHS	197,904	0.08
4,475 VOLVO AB-B SHS	107,739	0.05
<i>Suisse</i>	5,610,152	2.56
5,995 ABB LTD-NOM	203,582	0.09
1,653 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	200,196	0.09
395 COCA COLA HBC	14,395	0.01
1,198 GARMIN LTD	173,279	0.08
427 GEBERIT AG-NOM	320,587	0.15
141 GEORG FISCHER AG NAMEN	209,434	0.10
32 GIVAUDAN N	148,963	0.07
1,940 LOGITECH INTERNATIONAL NOM	235,269	0.11
8,452 NESTLE SA	1,053,528	0.47
9,320 NOVARTIS AG-NOM	850,168	0.38
139 PARTNERS GROUP HOLDING N	210,749	0.10
1,859 ROCHE HOLDING LTD	700,975	0.31
88 SGS SA-NOM	271,703	0.12
669 SONOVA HOLDING AG	251,863	0.12
1,384 SWISS RE AG	124,990	0.06
450 SWISSCOM N	257,140	0.12
18,339 UBS GROUP INC NAMEN AKT	280,929	0.13
255 ZURICH INSURANCE GROUP AG	102,402	0.05
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>213,504,900</b>	<b>97.56</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>116,059,162</b>	<b>97.90</b>	4,541 SCHNEIDER ELECTRIC SE 0% 15/06/2026 CV	891,575	0.75
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>105,368,707</b>	<b>88.88</b>	1,200,000 SELENA 0% 25/06/2025 CV	1,479,468	1.25
<b>Actions</b>	<b>976,740</b>	<b>0.82</b>	5,438 SOITEC 0% 28/06/2023 CV	1,011,550	0.85
<i>France</i>	976,740	0.82	2,400,000 TOTAL ENERGIES SE 0.50% 02/12/2022 CV	2,058,427	1.74
1,477 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	976,740	0.82	2,200,000 VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CV	2,099,062	1.77
<b>Obligations convertibles</b>	<b>104,391,967</b>	<b>88.06</b>	<i>Italie</i>	7,146,622	6.03
<i>Allemagne</i>	19,287,545	16.27	3,600,000 NEXI SPA 1.75% 24/04/2027 CV	4,445,784	3.75
2,000,000 ADIDAS AG 0.05% 12/09/2023 CV	2,511,060	2.12	1,400,000 PIRELLI C SPA 0% 22/12/2025 CV	1,447,054	1.22
1,100,000 DELIVERY HERO SE 0.25% 23/01/2024 CV	1,404,755	1.18	400,000 PRYSMIAN SPA 0% 02/02/2026 CV	404,336	0.34
1,100,000 DELIVERY HERO SE 1.00% 23/01/2027 CV	1,466,762	1.24	800,000 SNAM SPA 0% 20/03/2022 CV	849,448	0.72
1,300,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00% 17/11/2025 CV	1,395,589	1.18	<i>Luxembourg</i>	2,133,535	1.80
2,000,000 DEUTSCHE POST AG 0.05% 30/06/2025 CV	2,444,180	2.06	8,041 ARCELORMITTAL SA 5.50% 18/05/2023 CV	497,072	0.42
200,000 HELLOFRESH SE 0.75% 13/05/2025 CV	349,984	0.30	600,000 GLOBAL FASHION GROUP SA 1.25% 15/03/2028 CV	608,988	0.51
1,500,000 LEG IMMOBILIE AG 0.875% 01/09/2025 CV	1,846,920	1.56	900,000 IWG GRP HLDINGS SARL 0.50% 09/12/2027 CV	1,027,475	0.87
2,300,000 RAG STIFTUNG 0% 17/06/2026 CV	2,637,870	2.22	<i>Pays-Bas</i>	22,131,587	18.67
900,000 SYMRISE AG 0.238% 20/06/2024 CV	1,174,788	0.99	3,600,000 AMERICA MOVIL B.V. 0% 02/03/2024 CV	3,707,244	3.12
300,000 TAG IMMOBILIE AG 0.625% 01/09/2022 CV	464,355	0.39	1,000,000 BRENNTAG FINANCE BV 1.875% 02/12/2022 CV	1,000,472	0.84
1,400,000 ZALANDO SE 0.05% 06/08/2025 CV	1,856,120	1.57	600,000 DUFREY ONE BONDS 0.75% 30/03/2026 CV	543,426	0.46
1,300,000 ZALANDO SE 0.625% 06/08/2027 CV	1,735,162	1.46	2,800,000 ELM BV 3.25% 13/06/2024 CV	2,627,028	2.22
<i>Autriche</i>	2,966,520	2.50	1,900,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 11/11/2022 CV	2,341,465	1.98
3,000,000 AMS AG 2.125% 03/11/2027 CV	2,966,520	2.50	1,500,000 JUST EAT TAKEAWAY.COM NV 2.25% 25/01/2024 CV	1,938,855	1.64
<i>Belgique</i>	1,229,954	1.04	800,000 QIAGEN NV 0.50% 13/09/2023 CV	835,868	0.71
1,100,000 UMICORE 0% 23/06/2025 CV	1,229,954	1.04	1,400,000 QIAGEN NV 1.00% 13/11/2024 CV	1,406,174	1.19
<i>Chypre</i>	1,357,322	1.14	1,600,000 STMICROELECTRONICS NV 0% 04/08/2025 CV	1,629,844	1.37
1,600,000 OZON HOLDINGS 1.875% 24/02/2026 CV	1,357,322	1.14	2,600,000 STMICROELECTRONICS NV 0% 04/08/2027 CV	2,641,547	2.23
<i>Danemark</i>	1,144,062	0.97	3,200,000 YANDEX NV 0.75% 03/03/2025 CV	3,459,664	2.91
900,000 GN STORE NORD LTD 0% 21/05/2024 CV	1,144,062	0.97	<i>Royaume-Uni</i>	1,359,892	1.15
<i>Espagne</i>	7,755,169	6.54	900,000 OCADO GROUP PLC 0.875% 09/12/2025 CV	1,359,892	1.15
2,100,000 AMADEUS IT GROUP SA 1.50% 09/04/2025 CV	2,843,589	2.40	<i>Suède</i>	1,601,976	1.35
1,100,000 CELLNEX TELECOM SA 1.50% 16/01/2026 CV	2,032,030	1.71	1,200,000 GEELY SWEDEN FINANCIALS HOLDING AB 0% 19/06/2024 CV	1,601,976	1.35
3,000,000 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 1.125% 18/05/2028 CV	2,879,550	2.43	<i>Suisse</i>	3,135,816	2.65
<i>États-Unis d'Amérique</i>	2,476,472	2.09	2,140,000 SIKA LTD 0.15% 05/06/2025 CV	3,135,816	2.65
421,000 EQT CORP 1.75% 01/05/2026 CV	591,402	0.50	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>10,528,525</b>	<b>8.88</b>
1,000,000 JP MORGAN CHASE BANK NA 0% 10/06/2024 CV	1,109,660	0.94	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>10,528,525</b>	<b>8.88</b>
600,000 JP MORGAN CHASE BANK NA 0% 24/05/2022 CV	775,410	0.65	<i>France</i>	3,777,963	3.19
<i>France</i>	30,665,495	25.86	12 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0007435920)	2,669,231	2.25
30,353 ACCOR SA 0.70% 07/12/2027 CV	1,591,159	1.34	11,333 AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	1,108,732	0.94
2,900,000 ATOS SE 0% 06/11/2024 CV	3,654,754	3.08	<i>Luxembourg</i>	6,750,562	5.69
1,600,000 CIE GENERALE DES ESTABLISSEMENTS MICHELIN SA 0% 10/01/2022 CV	1,452,817	1.23	5,774 AMUNDI FUNDS GLOBAL CONVERTIBLE BOND - O EUR (C)	6,750,562	5.69
485,929 ELECTRICITE DE FRANCE SA 0% 14/09/2024 CV	7,411,876	6.25			
2,600,000 KERING 0% 30/09/2022 CV	3,003,884	2.53			
9,665 ORPEA SA 0.375% 17/05/2027 CV	1,437,145	1.21			
32,365 SAFRAN SA 0.875% 15/05/2027 CV	4,573,778	3.86			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<b>Instruments dérivés</b>	<b>161,930</b>	<b>0.14</b>
Options	161,930	0.14
Allemagne	161,930	0.14
310 AIRBUS BR BEARER SHS - 115.00 - 17.09.21 CALL	109,430	0.10
125 DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,200 - 17.09.21 CALL	52,500	0.04
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>116,059,162</b>	<b>97.90</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>154,388,952</b>	<b>94.88</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>153,839,698</b>	<b>94.54</b>			
<b>Actions</b>	<b>3,062,794</b>	<b>1.88</b>			
<i>Corée du Sud</i>	428,977	0.26			
674 LG CHEM	428,977	0.26			
<i>États-Unis d'Amérique</i>	1,054,080	0.65			
695 DANAHER CORP PFD	1,054,080	0.65			
<i>France</i>	939,046	0.58			
1,420 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	939,046	0.58			
<i>Irlande</i>	640,691	0.39			
8,114 HORIZON THERAPEUTICS PLC	640,691	0.39			
<b>Obligations convertibles</b>	<b>150,776,904</b>	<b>92.66</b>			
<i>Allemagne</i>	7,855,020	4.83			
1,200,000 ADIDAS AG 0.05% 12/09/2023 CV	1,506,636	0.94			
400,000 DELIVERY HERO SE 0.25% 23/01/2024 CV	510,820	0.31			
500,000 DELIVERY HERO SE 1.00% 23/01/2027 CV	666,710	0.41			
100,000 DELIVERY HERO SE 1.50% 15/01/2028 CV	105,234	0.06			
600,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00% 17/11/2025 CV	644,118	0.40			
300,000 HELLOFRESH SE 0.75% 13/05/2025 CV	524,976	0.32			
600,000 LEG IMMOBILIE AG 0.875% 01/09/2025 CV	738,768	0.45			
300,000 MTU AERO ENGINES AG 0.125% 17/05/2023 CV	508,092	0.31			
400,000 SYMRISE AG 0.238% 20/06/2024 CV	522,128	0.32			
900,000 ZALANDO SE 0.05% 06/08/2025 CV	1,193,220	0.74			
700,000 ZALANDO SE 0.625% 06/08/2027 CV	934,318	0.57			
<i>Australie</i>	404,041	0.25			
600,000 FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD 2.50% 17/11/2027 CV	404,041	0.25			
<i>Autriche</i>	1,582,144	0.97			
1,600,000 AMS AG 2.125% 03/11/2027 CV	1,582,144	0.97			
<i>Bermudes</i>	456,478	0.28			
519,000 LUYE PHARMA GRP LTD 1.50% 09/07/2024 CV	456,478	0.28			
<i>Canada</i>	2,459,070	1.51			
443,000 AIR CANADA INC 4.00% 01/07/2025 CV USD (ISIN US008911BF52)	579,176	0.36			
1,713,000 SHOPFITY INC 0.125% 01/11/2025 CV	1,879,894	1.15			
<i>Chine</i>	1,029,205	0.63			
600,000 PHARMON BEIJING CO LTD 0% 18/06/2026 CV	562,803	0.34			
200,000 WUXI APPTCC CO LTD 0% 17/09/2024 CV	466,402	0.29			
<i>Corée du Sud</i>	1,013,433	0.62			
700,000 KAKAO CORP 0% 28/04/2023 CV	1,013,433	0.62			
<i>Danemark</i>	508,472	0.31			
400,000 GN STORE NORD LTD 0% 21/05/2024 CV	508,472	0.31			
			<i>Espagne</i>	3,710,252	2.28
			1,400,000 AMADEUS IT GROUP SA 1.50% 09/04/2025 CV	1,895,726	1.17
			700,000 CELLNEX TELECOM SA 0.50% 05/07/2028 CV	957,901	0.59
			100,000 CELLNEX TELECOM SA 1.50% 16/01/2026 CV	184,730	0.11
			700,000 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 1.125% 18/05/2028 CV	671,895	0.41
			<i>États-Unis d'Amérique</i>	68,472,206	42.09
			1,935,000 AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025 CV	2,137,980	1.31
			441,000 AMERICAN AIRLINES GROUP INC 6.50% 01/07/2025 CV	583,262	0.36
			203,000 ATLASSIAN INC 0.625% 01/05/2023 CV	538,014	0.33
			837,000 BILLCOM HOLDINGS INC 0% 01/12/2025 CV	944,697	0.58
			371,000 BOOKING HOLDING INC 0.75% 01/05/2025 CV	443,673	0.27
			1,225,000 BOOKING HOLDING INC 0.90% 15/09/2021 CV	1,126,372	0.69
			545,000 BRIDGEBIO PHARMA INC 2.50% 15/03/2027 CV	754,650	0.46
			1,984,000 CHEGG INC 0% 01/09/2026 CV	1,741,433	1.07
			178,000 CLOUDFLARE INC 0.75% 15/05/2025 CV	427,229	0.26
			2,193,000 COUPA SOFTWARE INC 0.375% 15/06/2026 CV	2,141,222	1.32
			272,000 CREE INC 0.875% 01/09/2023 CV	384,059	0.24
			1,447,000 DAIMOND EAGLE ACQUISITION CORP 0% 15/03/2028 CV	1,100,069	0.68
			2,822,000 DEXCOM INC 0.25% 15/11/2025 CV	2,497,989	1.54
			134,000 DOCU SIGN INC 0.50% 15/09/2023 CV	440,889	0.27
			328,000 EQT CORP 1.75% 01/05/2026 CV	460,760	0.28
			824,000 ETSY INC 0.125% 01/09/2027 CV	894,581	0.55
			1,440,000 EXACT SCIENCE CORP 0.375% 01/03/2028 CV	1,509,007	0.93
			591,000 EXACT SCIENCE CORP 0.375% 15/03/2027 CV	661,557	0.41
			1,400,000 EXPEDIA GROUP INC 0% 15/02/2026 CV	1,279,066	0.79
			660,000 FIVE9 INC 0.50% 01/06/2025 CV	825,526	0.51
			2,154,000 GUARDANT HEALTH INC 0% 15/11/2027 CV	2,078,585	1.28
			1,113,000 HALOZYME THERAPEUTICS INC 0.25% 01/03/2027 CV	880,696	0.54
			301,000 HUBSPOT INC 0.375% 01/06/2025 CV	539,000	0.33
			715,000 ILLUMINA INC 0% 15/08/2023 CV	768,539	0.47
			1,703,000 INSMED INC 1.75% 15/01/2025 CV	1,510,283	0.93
			1,758,000 INSULET CORP 0.375% 01/09/2026 CV	2,016,015	1.24
			400,000 JP MORGAN CHASE BANK NA 0% 07/08/2022 CV	449,599	0.28
			700,000 JP MORGAN CHASE BANK NA 0% 10/06/2024 CV	776,762	0.48
			1,600,000 JP MORGAN CHASE BANK NA 0% 28/12/2023 CV	1,371,880	0.84
			2,306,000 JP MORGAN CHASE BANK NA 0.125% 01/01/2023 CV	2,169,320	1.33
			763,000 LIBERTY INTERACTIVE LLC 1.75% 30/09/2046 CV	1,366,529	0.84
			760,000 LIVE NATION ENTERTAINMENT INC 2.50% 15/03/2023 CV	899,362	0.55
			1,861,000 LIVEPERSON INC 0% 15/12/2026 CV	1,681,099	1.03
			1,091,000 LUMENTUM HOLDINGS INC 0.50% 15/12/2026 CV	997,282	0.61
			342,000 LYFT INC 1.50% 15/05/2025 CV	493,609	0.30
			264,000 MERCADOLIBRE INC 2.00% 15/08/2028 CV	790,929	0.49
			346,000 MICROCHIP TECH INC 1.625% 15/02/2027 CV	649,324	0.40
			275,000 MONGODB INC 0.25% 15/01/2026 CV	419,012	0.26
			894,000 NEOGENOMICS INC 0.25% 15/01/2028 CV	740,778	0.46
			688,000 NEW RELIC INC 0.50% 01/05/2023 CV	576,582	0.35
			662,000 NUTANIX INC 0% 15/01/2023 CV	590,709	0.36

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
231,000 OKTA INC 0.125% 01/09/2025 CV	281,156	0.17	700,000 BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDING 1.00% 17/12/2024 CV	760,792	0.47
1,797,000 OKTA INC 0.375% 15/06/2026 CV	1,889,570	1.16	8,000,000 CATHAY PACIFIC FIN III LIMITED 2.75% 05/02/2026 CV	890,263	0.55
549,000 OMNICELL INC 0.25% 15/09/2025 CV	749,041	0.46	4,000,000 CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS LIMITED 2.00% 28/03/2024 CV	573,034	0.35
303,000 ON SEMICONDUCTOR CORP 1.625% 15/10/2023 CV	486,067	0.30	4,000,000 CHINA YUHUA EDUCATION CORP LTD 0.90% 27/12/2024 CV	511,181	0.31
1,483,000 PALO ALTO NETWORKS INC 0.375% 01/06/2025 CV	1,700,617	1.05	400,000 GOLDENSEP INVESTMENT COMPANY LIMITED 1.00% 28/09/2021 CV	337,033	0.21
238,000 PALO ALTO NETWORKS INC 0.75% 01/07/2023 CV	293,313	0.18	4,000,000 HARVEST INTERNATIONAL CO 0% 21/11/2022 CV	625,941	0.38
864,000 PEBBLEBROOK HOTEL TRUST 1.75% 15/12/2026 CV	826,377	0.51	958,000 HUAZHU GROUP LTD 0.375% 01/11/2022 CV	1,017,206	0.63
787,000 PIONEER NATURAL RESSOURCES COMPANY 0.25% 15/05/2025 CV	1,059,062	0.65	2,699,000 IQIYI INC 2.00% 01/04/2025 CV	2,140,674	1.32
75,000 PLUG POWER INC 3.75% 01/06/2025 CV	431,649	0.27	517,000 JOYY INC 0.75% 15/06/2025 CV	439,801	0.27
813,000 PURE STORAGE INC 0.125% 15/04/2023 CV	721,225	0.44	2,000,000 KINGSOFT CORPORATION 0.625% 29/04/2025 CV	316,328	0.19
546,000 RINGCENTRAL INC 0% 01/03/2025 CV	511,842	0.31	2,200,000 MEITUAN 0% 27/04/2027 CV	2,016,027	1.24
2,825,000 RINGCENTRAL INC 0% 15/03/2026 CV	2,419,890	1.49	1,945,000 NIO INC 0% 144A 01/02/2026 CV	1,565,267	0.96
150,000 SERVICENOW INC 0% 01/06/2022 CV	515,510	0.32	2,573,000 PINDUODUO INC 0% 01/12/2025 CV	2,235,834	1.37
480,000 SHIFT4 PAYMENTS INC 0% 15/12/2025 CV	548,274	0.34	168,000 SEA LTD 2.375% 01/12/2025 CV	437,488	0.27
478,000 SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025 CV	560,722	0.34	934,000 SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD 0% 17/02/2025 CV	903,860	0.56
537,000 SNAP INC 0% 01/05/2027 CV	484,432	0.30	4,000,000 ZHONGSHENG GROUP LIMITED 0% 21/05/2025 CV	649,759	0.40
155,000 SNAP INC 0.25% 01/05/2025 CV	411,582	0.25	<i>Îles Vierges britanniques</i>	2,111,021	1.30
889,000 SPLUNK INC 1.125% 15/09/2025 CV	917,614	0.56	400,000 ANLLIAN CAPITAL LTD 0% 05/02/2025 CV	676,348	0.42
630,000 SQUARE INC 0% 01/05/2026 CV	598,784	0.37	1,000,000 STRATEGIC INTERNATIONAL GROUP LTD 0% 29/06/2025 CV	997,310	0.61
343,000 SQUARE INC 0.125% 01/03/2025 CV	596,075	0.37	480,000 WEIMOB INVESTMENT LTD 0% 07/06/2026 CV	437,363	0.27
632,000 SQUARE INC 0.25% 01/11/2027 CV	622,056	0.38	<i>Inde</i>	600,303	0.37
234,000 SYNAPTICS INC 0.50% 15/06/2022 CV	415,375	0.26	615,000 BHARTI AIRTEL LTD 1.50% REGS 17/02/2025 CV	600,303	0.37
818,000 TELADOC INC 1.25% 01/06/2027 CV	774,551	0.48	<i>Israël</i>	3,642,574	2.24
59,000 TESLA INC 2.375% 15/03/2022 CV	515,806	0.32	802,000 CYBERARK SOFTWARE LTD 0% 15/11/2024 CV	735,055	0.45
415,000 TWITTER 0.25% 15/06/2024 CV	481,889	0.30	2,493,000 NICE LTD 0% 15/09/2025 CV	2,247,442	1.38
1,502,000 UBER TECHNOLOGIES INC 0% 15/12/2025 CV	1,287,687	0.79	746,000 WIX LTD 0% 15/08/2025 CV	660,077	0.41
654,000 VAIL HOLDCO CORP 0% 01/01/2026 CV	578,001	0.36	<i>Italie</i>	1,975,904	1.21
603,000 VIAVI SOLUTIONS INC 1.00% 01/03/2024 CV	718,922	0.44	1,600,000 NEXI SPA 1.75% 24/04/2027 CV	1,975,904	1.21
377,000 WORKDAY INC 0.25% 01/10/2022 CV	523,686	0.32	<i>Japon</i>	9,410,859	5.78
610,000 ZENDESK INC 0.625% 15/06/2025 CV	752,966	0.46	60,000,000 CYBERAGENT INC 0% 17/02/2023 CV	689,806	0.42
400,000 ZILLOW GROUP INC 2.75% 15/05/2025 CV	670,654	0.41	140,000,000 DIGITAL GARAGE INC 0% 14/09/2023 CV	1,187,974	0.72
585,000 ZSCALER INC 0.125% 01/07/2025 CV	769,779	0.47	100,000,000 GMO PAYMENT GATEWAY INC 0% 22/06/2026 CV	846,660	0.52
1,458,000 ZYNGA INC 0.25% 01/06/2024 CV	1,700,103	1.04	80,000,000 KANSAI PAINT CO LTD 0% 17/06/2022 CV	629,926	0.39
<i>France</i>	13,099,807	8.05	90,000,000 MARUWA UNYU KIKAN CO LTD 0% 17/12/2025 CV	684,721	0.42
10,878 ACCOR SA 0.70% 07/12/2027 CV	570,245	0.35	30,000,000 MITSUMI ELECTRIC CO LTD 0% 03/08/2022 CV	325,703	0.20
1,600,000 ATOS SE 0% 06/11/2024 CV	2,016,416	1.24	50,000,000 NAGOYA RAILROAD CO LTD 0% 11/12/2024 CV	387,238	0.24
222,244 ELECTRICITE DE FRANCE SA 0% 14/09/2024 CV	3,389,887	2.08	40,000,000 RELO GROUP INC 0% 17/12/2027 CV	317,777	0.20
400,000 KERING 0% 30/09/2022 CV	462,136	0.28	50,000,000 ROHM CO LTD 0% 05/12/2024 CV	412,686	0.25
14,513 SAFRAN SA 0.875% 15/05/2027 CV	2,050,957	1.26	130,000,000 SBI HOLDINGS INC 0% 25/07/2025 CV	1,089,379	0.67
1,900,000 SELENA 0% 25/06/2025 CV	2,342,491	1.44	80,000,000 SENKO GROUP HOLDING CO LTD 0% 18/03/2025 CV	647,060	0.40
3,984 SOITEC 0% 28/06/2023 CV	741,084	0.46	80,000,000 SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC 0% 13/12/2023 CV	676,228	0.42
1,600,000 VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CV	1,526,591	0.94			
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	1,304,616	0.80			
326,000 LENOVO GROUP LTD 3.375% 24/01/2024 CV	391,934	0.24			
1,000,000 XIAOMI BEST TIME INTL 0% 17/12/2027 CV	912,682	0.56			
<i>Îles Caïmans</i>	17,159,018	10.55			
1,507,000 BAOZUN INC 1.625% 01/05/2024 CV	1,290,017	0.79			
176,000 BILIBILI INC 1.25% 15/06/2027 CV	448,513	0.28			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
23,000,000	SONY GROUP CORPORATION 0% 30/09/2022 CV	380,140	0.23		
60,000,000	SUMITOMO FORESTRY CO LTD 0% 27/09/2023 CV	503,766	0.31	<i>États-Unis d'Amérique</i>	104,748
30,000,000	SUZUKI MOTOR CORP 0% 31/03/2023 CV	273,098	0.17	160 10YR US TREASURY NOTE - 130.00 - 27.08.21 PUT	23,190
20,000,000	TERUMO CORP 0% 06/12/2021 CV	358,697	0.22	6 NASDAQ 100 - 13,100 - 17.09.21 PUT	81,558
	<i>Libéria</i>	834,784	0.51	<b>Positions courtes</b>	<b>-88,262</b>
735,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 2.875% 15/11/2023 CV	779,383	0.48	<b>Instruments dérivés</b>	<b>-88,262</b>
48,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 4.25% 15/06/2023 CV	55,401	0.03	<b>Options</b>	<b>-88,262</b>
	<i>Luxembourg</i>	441,122	0.27	<i>États-Unis d'Amérique</i>	-88,262
5,494	ARCELORMITTAL SA 5.50% 18/05/2023 CV	339,624	0.21	-6 NASDAQ 100 - 15,300 - 17.09.21 CALL	-88,262
100,000	GLOBAL FASHION GROUP SA 1.25% 15/03/2028 CV	101,498	0.06	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>154,300,690</b>
	<i>Pays-Bas</i>	6,087,186	3.74		<b>94.83</b>
1,100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 11/11/2022 CV	1,355,585	0.83		
600,000	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV 2.25% 25/01/2024 CV	775,542	0.48		
600,000	QIAGEN NV 0.50% 13/09/2023 CV	626,901	0.39		
200,000	QIAGEN NV 1.00% 13/11/2024 CV	200,882	0.12		
800,000	STMICROELECTRONICS NV 0% 04/08/2025 CV	814,922	0.50		
1,000,000	STMICROELECTRONICS NV 0% 04/08/2027 CV	1,015,979	0.62		
1,200,000	YANDEX NV 0.75% 03/03/2025 CV	1,297,375	0.80		
	<i>Royaume-Uni</i>	2,434,549	1.50		
612,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON 0% 04/02/2025 CV	743,380	0.46		
760,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON 0% 18/02/2025 CV	737,134	0.45		
800,000	OCADO GROUP PLC 0.75% 18/01/2027 CV	954,035	0.59		
	<i>Singapour</i>	1,044,646	0.64		
1,500,000	SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% 03/12/2025 CV	1,044,646	0.64		
	<i>Suisse</i>	2,227,309	1.37		
1,520,000	SIKA LTD 0.15% 05/06/2025 CV	2,227,309	1.37		
	<i>Taiwan</i>	912,885	0.56		
1,000,000	GLOBALWAFERS CO LTD 0% 01/06/2026 CV	912,885	0.56		
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>261,182</b>	<b>0.16</b>		
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>261,182</b>	<b>0.16</b>		
	<i>France</i>	261,182	0.16		
0.237	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0007435920)	51,356	0.03		
2,145	AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	209,826	0.13		
	<b>Instruments dérivés</b>	<b>288,072</b>	<b>0.18</b>		
	<b>Options</b>	<b>288,072</b>	<b>0.18</b>		
	<i>Allemagne</i>	183,324	0.12		
348	AIRBUS BR BEARER SHS - 115.00 - 17.09.21 CALL	122,844	0.08		
144	DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,200 - 17.09.21 CALL	60,480	0.04		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>797,634,846</b>	<b>94.00</b>	3,100,000 EUROPEAN UNION 0.10% 04/10/2040	2,871,561	0.34
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>728,296,431</b>	<b>85.83</b>	1,300,000 EUROPEAN UNION 0.30% 04/11/2050	1,182,571	0.14
<b>Obligations</b>	<b>728,296,431</b>	<b>85.83</b>	2,200,000 EUROPEAN UNION 0.45% 02/05/2046	2,123,924	0.25
<i>Allemagne</i>	158,629,276	18.70	1,750,000 EUROPEAN UNION 0.70% 30/06/2051	1,772,243	0.21
1,400,000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	1,544,424	0.18	2,500,000 FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 0.25% 14/06/2028	2,500,025	0.29
5,000,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	4,366,768	0.51	2,400,000 KBC GROUP SA/NV VAR 03/12/2029	2,402,760	0.28
1,200,000 BAYERISCHE LANDESBANK VAR 23/09/2031	1,199,340	0.14	2,000,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6324000858)	2,067,500	0.24
3,000,000 BERTELSMANN SE & CO VAR 23/04/2075 EUR (ISIN XS1222594472)	3,266,910	0.38	<i>Canada</i>	7,885,708	0.93
1,200,000 COMMERZBANK AG VAR 05/12/2030	1,332,132	0.16	11,170,000 CANADA 2.00% 01/12/2051	7,885,708	0.93
3,000,000 DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH VAR PERPETUAL	3,036,840	0.36	<i>Danemark</i>	4,454,861	0.52
2,000,000 EVONIK INDUSTRIES AG VAR 07/07/2077	2,035,140	0.24	2,500,000 ISS GLOBAL A/S 0.875% 18/06/2026	2,532,525	0.29
1,800,000 EVONIK INDUSTRIES AG 0.625% 18/09/2025	1,844,532	0.22	900,000 NYKREDIT REALKREDIT AS VAR 28/07/2031	901,206	0.11
45,000,000 FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/02/2030	46,337,850	5.47	1,000,000 NYKREDIT REALKREDIT AS 0.625% 17/01/2025	1,021,130	0.12
25,000,000 FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/02/2031	25,617,500	3.02	<i>Espagne</i>	62,259,608	7.34
40,000,000 FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2030	41,106,800	4.85	2,500,000 ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027	2,760,100	0.33
5,000,000 FRESENIUS MEDICAL CARE 0.625% 30/11/2026	5,103,600	0.60	1,000,000 AMADEUS IT GROUP SA 2.875% 20/05/2027	1,127,690	0.13
5,850,000 GERMANY BUND 0% 15/05/2035	5,860,998	0.69	2,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	2,193,880	0.26
11,790,000 GERMANY BUND 0.50% 15/02/2026	12,409,092	1.46	2,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211028)	2,288,660	0.27
1,300,000 GEWOBA WOHNUNGSBAU BERLIN 0.125% 24/06/2027	1,294,137	0.15	1,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.125% 28/02/2024	1,032,350	0.12
275,000 HOCHTIEF AG 0.625% 26/04/2029	269,893	0.03	1,000,000 CAIXABANK S.A VAR 10/07/2026	1,022,130	0.12
1,500,000 VONOVIA SE 0.375% 16/06/2027	1,502,475	0.18	900,000 CELLNEX FINANCE COMPANY 0.75% 15/11/2026	893,871	0.11
500,000 VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029	500,845	0.06	1,000,000 FERROVIAL EMISIONES SA 0.54% 12/11/2028	1,006,620	0.12
<i>Australie</i>	2,757,894	0.33	1,000,000 INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.625% 28/11/2025	1,061,550	0.13
600,000 AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD VAR 11/03/2081	610,854	0.07	1,700,000 INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.00% 17/04/2026	1,833,790	0.22
2,100,000 AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD VAR 21/11/2029	2,147,040	0.26	7,200,000 KINGDOM OF SPAIN 0.50% 31/10/2031	7,216,632	0.85
<i>Autriche</i>	39,322,165	4.63	4,400,000 KINGDOM OF SPAIN 2.70% 31/10/2048	5,778,476	0.68
7,350,000 AUSTRIA 0% 20/02/2030	7,409,462	0.87	5,727,000 SPAIN 0% 31/01/2025	5,804,715	0.68
22,550,000 AUSTRIA 0% 20/04/2025	23,011,373	2.71	7,850,000 SPAIN 0.85% 30/07/2037	7,735,940	0.91
4,088,000 AUSTRIA 0.50% 20/02/2029	4,306,626	0.51	7,998,000 SPAIN 2.75% 31/10/2024	8,852,027	1.04
391,000 AUSTRIA 0.75% 20/03/2051	404,302	0.05	3,068,000 SPAIN 3.45% 30/07/2066	4,732,727	0.56
300,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1294343337)	362,883	0.04	4,976,000 SPAIN 5.15% 31/10/2028	6,822,643	0.80
2,700,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2224439385)	2,829,789	0.33	53,000 SPAIN 5.15% 31/10/2044	95,807	0.01
1,000,000 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR 17/06/2033	997,730	0.12	<i>États-Unis d'Amérique</i>	15,816,802	1.86
<i>Belgique</i>	45,778,093	5.39	1,500,000 AMGEN INC 2.20% 21/02/2027	1,315,729	0.16
1,000,000 BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375% 02/09/2025	1,008,860	0.12	2,948,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 24/08/2028	2,972,469	0.35
2,110,000 BELGIUM 0% 22/10/2031	2,088,267	0.25	800,000 BOOKING HOLDING INC 0.50% 08/03/2028	807,224	0.10
9,550,000 BELGIUM 4.25% 28/03/2041	16,047,151	1.89	800,000 EQUINIX INC 0.25% 15/03/2027	795,272	0.09
6,600,000 EUROPEAN UNION 0% 04/07/2035	6,308,874	0.74	5,000,000 FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.625% 03/12/2025	5,111,950	0.59
5,300,000 EUROPEAN UNION 0% 06/07/2026	5,404,357	0.64	1,000,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 0.60% 20/05/2027	997,560	0.12
			2,000,000 INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.70% 15/05/2027	1,708,219	0.20
			2,100,000 MORGAN STANLEY VAR 29/10/2027	2,108,379	0.25

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
<i>Finlande</i>	12,564,951	1.48	1,500,000	SODEXO 1.00% 27/04/2029	1,577,130	0.19	
7,000,000	FINLAND 0.875% 15/09/2025	7,427,490	0.87	5,000,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960520)	5,010,000	0.59
996,000	NORDEA BANK ABP VAR 18/08/2031	994,377	0.12	2,000,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	1,985,700	0.23
3,600,000	REPUBLIC OF FINLAND 0.125% 15/04/2052	3,158,604	0.37	1,500,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 0.625% 04/05/2027	1,519,755	0.18
1,000,000	UPM KYMMENE CORP 0.125% 19/11/2028	984,480	0.12	<i>Grèce</i>	20,548,953	2.42	
<i>France</i>	122,647,489	14.46	6,350,000	GREECE 0.75% 18/06/2031	6,309,551	0.74	
1,500,000	ALD SA 0.375% REGS 18/07/2023	1,515,600	0.18	3,500,000	GREECE 3.45% 02/04/2024	3,860,395	0.45
1,000,000	ALSTOM SA 0% 11/01/2029	973,370	0.11	1,687,000	GREECE 3.50% 30/01/2023	1,790,531	0.21
2,100,000	ARVAL SERVICE LEASE SA 0% 30/09/2024	2,100,735	0.25	8,600,000	HELLENIC REPUBLIC 0% 12/02/2026	8,588,476	1.02
2,000,000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026	2,228,820	0.26	<i>Irlande</i>	21,958,008	2.59	
3,000,000	BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK938)	2,776,575	0.33	4,000,000	AQUARIUS + INVESTMENTS PLC VAR 02/10/2043	4,377,320	0.52
1,000,000	BNP PARIBAS SA VAR REGS 10/01/2025	921,171	0.11	800,000	BANK OF IRELAND VAR 10/05/2027	796,096	0.09
1,000,000	BPCE SA 0.50% 15/09/2027	1,004,730	0.12	1,100,000	EATON CAPITAL UNLIMITED COMPANY 0.128% 08/03/2026	1,101,100	0.13
3,000,000	CARREFOUR SA 1.00% 17/05/2027	3,142,860	0.37	2,000,000	FCA BANK S.P.A IRISH BRANCH 0.125% 16/11/2023	2,006,720	0.24
2,500,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027	2,873,300	0.34	1,700,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0% 01/10/2025	1,696,668	0.20
1,500,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	1,669,755	0.20	6,800,000	IRELAND 0% 18/10/2031	6,691,064	0.79
2,000,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL	1,893,887	0.22	2,364,000	IRELAND 0.20% 18/10/2030	2,394,094	0.28
1,500,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR 05/06/2030	1,559,475	0.18	1,300,000	RYANAIR DAC 0.875% 25/05/2026	1,305,876	0.15
3,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0011697028)	3,376,140	0.40	1,500,000	SMURFIT KAPPA TREASURY UNLIMITED COMPANY 1.50% 15/09/2027	1,589,070	0.19
3,800,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0014003S56)	3,827,284	0.45	<i>Italie</i>	71,946,460	8.48	
3,000,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013431244)	3,071,040	0.36	750,000	A2A SPA 0.625% 28/10/2032	732,398	0.09
7,000,000	FRANCE OAT 0% 25/11/2029	7,040,460	0.83	1,600,000	ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2312744217)	1,583,152	0.19
5,000,000	FRANCE OAT 1.00% 25/05/2027	5,394,800	0.64	3,100,000	ENEL SPA VAR 24/05/2080	3,394,314	0.40
20,170,000	FRANCE OAT 1.25% 25/05/2036	22,598,064	2.66	900,000	ENEL SPA VAR 24/11/2081	998,100	0.12
6,000,000	FRANCE OAT 1.50% 25/05/2050	6,974,520	0.82	4,000,000	ENI S P A VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2242929532)	4,207,480	0.50
2,000,000	FRANCE OAT 4.75% 25/04/2035	3,208,860	0.38	1,900,000	ENI S P A VAR 11/02/2027	1,901,805	0.22
3,000,000	ICADE SANTE SAS 0.875% 04/11/2029	3,030,570	0.36	2,500,000	FCA BANK SPA 0.50% 13/09/2024	2,535,475	0.30
2,000,000	JC DECAUX SA 2.625% 24/04/2028	2,231,200	0.26	1,500,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026	1,579,530	0.19
3,000,000	KLEPIERRE SA 0.875% 17/02/2031	3,048,900	0.36	1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.25% 23/09/2024	896,386	0.11
1,500,000	LA BANQUE POSTALE VAR 02/08/2032 EUR (ISIN FR0014001R34)	1,475,910	0.17	9,000,000	ITALY BTP 0.50% 01/02/2026	9,183,420	1.08
4,000,000	LA BANQUE POSTALE VAR 17/06/2026	4,050,760	0.48	10,150,000	ITALY BTP 1.80% 01/03/2041	10,611,317	1.24
2,000,000	LA POSTE 1.45% 30/11/2028	2,187,020	0.26	3,500,000	ITALY BTP 2.15% 01/03/2072	3,432,660	0.40
900,000	MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE VAR PERPETUAL	906,840	0.11	8,780,000	ITALY BTP 2.45% 01/09/2050	10,060,650	1.18
500,000	MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE VAR 21/06/2052	504,925	0.06	6,870,000	ITALY BTP 3.10% 01/03/2040	8,698,519	1.03
1,100,000	MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE 0.625% 21/06/2027	1,094,401	0.13	1,216,000	ITALY BTP 3.45% 01/03/2048	1,656,642	0.20
5,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013413887)	5,263,550	0.62	4,426,000	ITALY BTP 3.85% 01/09/2049	6,457,180	0.76
2,000,000	PSA BANQUE FRANCE 0.625% 21/06/2024	2,035,020	0.24	1,200,000	POSTE ITALIANE SPA VAR PERPETUAL	1,200,180	0.14
2,000,000	RCI BANQUE SA VAR 12/01/2023	2,007,420	0.24	1,500,000	UNICREDIT SPA VAR 15/01/2032	1,535,985	0.18
1,100,000	SAFRAN SA 0.125% 16/03/2026	1,102,464	0.13	1,500,000	UNICREDIT SPA 2.569% REGS 22/09/2026	1,281,267	0.15
1,200,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF8500RAB80)	1,049,836	0.12	<i>Japon</i>	1,237,560	0.15	
5,000,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE 2.625% 144A 22/01/2025	4,414,642	0.52	1,200,000	RAKUTEN GROUP INC VAR REGS PERPETUAL EUR	1,237,560	0.15

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Lettonie</i>	5,804,148	0.68	2,000,000 WINTERSHALL DEA FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041517)	1,998,080	0.24
5,880,000 LATVIA 0% 17/03/2031	5,804,148	0.68	3,000,000 WINTERSHALL DEA FINANCE BV 1.332% 25/09/2028	3,081,060	0.36
<i>Luxembourg</i>	15,577,879	1.84	50,000 WPC EUROBOND BV 0.95% 01/06/2030	49,244	0.01
600,000 BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.208% 04/06/2026	628,320	0.07	500,000 WPC EUROBOND BV 2.125% 15/04/2027	541,575	0.06
3,000,000 HEIDELBERGCEMENT FIN 1.125% 01/12/2027	3,151,620	0.37	<i>Portugal</i>	15,547,804	1.83
3,100,000 LUXEMBOURG 0% 14/09/2032	3,070,333	0.36	2,600,000 CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CAIXA ECONOMICA BANCARIA SA 0.125% 14/11/2024	2,625,662	0.31
4,500,000 LUXEMBOURG 0% 24/03/2031	4,497,120	0.54	3,000,000 EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 20/07/2080	3,020,490	0.36
1,000,000 SES S.A. 1.625% 22/03/2026	1,068,340	0.13	7,100,000 PORTUGAL 0.70% 15/10/2027	7,471,472	0.87
1,800,000 TRATON FINANCE LUX 0.125% 24/03/2025	1,804,860	0.21	1,500,000 PORTUGAL 4.10% 15/02/2045	2,430,180	0.29
1,400,000 TYCO ELECTRONICS GROUP SA 0% 16/02/2029	1,357,286	0.16	<i>République tchèque</i>	520,800	0.06
<i>Mexique</i>	1,473,164	0.17	500,000 EP INFRASTRUCTURE AS 1.698% 30/07/2026	520,800	0.06
1,400,000 MEXICO 1.75% 17/04/2028	1,473,164	0.17	<i>Roumanie</i>	2,760,390	0.33
<i>Norvège</i>	2,068,760	0.24	1,000,000 ROMANIA 2.00% REGS 14/04/2033	994,560	0.12
2,000,000 NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	2,068,760	0.24	1,500,000 ROMANIA 3.875% REGS 29/10/2035	1,765,830	0.21
<i>Pays-Bas</i>	58,902,715	6.94	<i>Royaume-Uni</i>	26,939,444	3.17
2,000,000 ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	2,166,640	0.26	1,000,000 ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026	1,061,150	0.13
2,000,000 AIRBUS SE 2.00% 07/04/2028	2,214,540	0.26	2,000,000 ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 18/09/2025	2,124,580	0.25
1,100,000 AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 0.75% 22/02/2030	1,082,312	0.13	1,600,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 22/03/2031	1,609,552	0.19
1,500,000 BMW FINANCE NV 1.50% 06/02/2029	1,647,465	0.19	3,000,000 BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2193661324)	3,210,270	0.37
2,000,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2050933972)	2,073,520	0.24	2,000,000 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC VAR 18/08/2080	1,951,240	0.23
1,100,000 DANFOSS FINANCE I BV 0.125% 28/04/2026	1,098,988	0.13	3,000,000 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.50% 23/06/2027	3,186,210	0.38
4,000,000 DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.50% 03/04/2028	4,345,040	0.52	1,210,000 COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	1,272,351	0.15
3,000,000 DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15/07/2025	3,059,820	0.36	1,400,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CP20)	1,203,854	0.14
3,500,000 EDP FINANCE BV 1.71% REGS 24/01/2028	2,924,474	0.34	1,000,000 LLOYDS BANKING GRP PLC VAR 12/11/2025	1,015,050	0.12
2,000,000 ELM BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2182055009)	2,161,760	0.25	1,000,000 NATWEST MARKETS PLC 2.75% 02/04/2025	1,102,200	0.13
3,400,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2244941063)	3,510,568	0.41	2,000,000 SSE PLC VAR 16/09/2077	1,751,834	0.21
600,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2295335413)	606,246	0.07	800,000 STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS 23/03/2025	678,135	0.08
4,000,000 ING GROUP NV VAR 26/09/2029	4,151,000	0.50	1,400,000 STANDARD CHARTERED PLC VAR 23/09/2031	1,404,340	0.17
1,200,000 LOUIS DREYFUS COMPANY BV 1.625% 28/04/2028	1,214,856	0.14	3,400,000 TESCO COROPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026	3,499,212	0.40
1,500,000 NE PROPERTY COOPERATIEF U.A. 1.875% 09/10/2026	1,543,335	0.18	2,000,000 VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078 USD	1,869,466	0.22
3,000,000 NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025	3,090,570	0.36	<i>Slovénie</i>	5,416,430	0.64
2,000,000 REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2186001314)	2,204,660	0.26	1,750,000 SLOVENIA 0% 12/02/2031	1,734,915	0.20
1,800,000 REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2320533131)	1,814,652	0.21	3,200,000 SLOVENIA 0.125% 01/07/2031	3,198,144	0.38
800,000 STELLANTIS NV 0.625% 30/03/2027	804,168	0.09	511,000 SLOVENIA 5.25% REGS 18/02/2024	483,371	0.06
2,400,000 STELLANTIS NV 3.875% 05/01/2026	2,758,776	0.33	<i>Suède</i>	5,477,069	0.65
1,200,000 TECHNIP ENERGIES NV 1.125% 28/05/2028	1,200,936	0.14	850,000 ESSITY AB 1.625% 30/03/2027	917,924	0.11
4,000,000 TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1795406658)	4,312,640	0.52	1,500,000 SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.00% 12/08/2027	1,517,055	0.18
3,000,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2187689034)	3,245,790	0.38	3,000,000 TELIA COMPANY AB VAR 11/05/2081	3,042,090	0.36

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>69,338,415</b>	<b>8.17</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>69,338,415</b>	<b>8.17</b>
<i>France</i>	<i>48,709,907</i>	<i>5.74</i>
50 AMUNDI COVERED BONDS 1-3 EURO	908,680	0.11
4 AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	4,406,484	0.52
0.001 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0007435920)	217	0.00
0.019 AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	4,403	0.00
4,500 AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR FCP	4,847,444	0.57
459 AMUNDI LCR GOV EUROPE IC FCP	4,482,017	0.53
630 AMUNDI MULTI FACTOR OPPORTUNITY CREDIT FCP	6,709,830	0.79
131 AMUNDI OBLIG 1-3 EURO	3,496,229	0.41
5,000 AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING EUROPEAN HIGH YIELD SRI	5,544,420	0.65
99 AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	1,838,403	0.22
16,636 FONDS OBJECTIF CLIMAT ACTIONS 1 SICAV	16,471,780	1.94
<i>Luxembourg</i>	<i>20,628,508</i>	<i>2.43</i>
8,000 AMUNDI FUNDS ARGO BOND - M2 EUR (C)	8,315,360	0.98
4,000 AMUNDI FUNDS ARGO BOND DYNAMIC Z EUR HGD (C)	3,985,680	0.47
1,550 PI SOLUTIONS EUROPEAN CREDIT CONTINUUM J2 EUR (C)	8,327,468	0.98
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>797,634,846</b>	<b>94.00</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>1,030,585,211</b>	<b>92.41</b>	5,000,000 FERROVIAL EMISIONES SA 0.54% 12/11/2028	5,033,100	0.45
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>970,429,807</b>	<b>87.02</b>	5,000,000 INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.00% 17/04/2026	5,393,500	0.48
<b>Obligations</b>	<b>970,429,807</b>	<b>87.02</b>	12,000,000 SPAIN 0.75% 30/07/2021	12,013,080	1.08
<i>Allemagne</i>	<i>81,726,946</i>	<i>7.33</i>	<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>79,754,686</i>	<i>7.15</i>
5,000,000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000A13R7Z7)	5,459,300	0.49	11,600,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 24/08/2028	11,696,280	1.05
7,000,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	6,113,475	0.55	5,000,000 BOOKING HOLDING INC 0.50% 08/03/2028	5,045,150	0.45
2,000,000 BAYER AG VAR 12/05/2079	2,030,840	0.18	12,000,000 CITIGROUP INC USA VAR 24/07/2026	12,640,800	1.13
5,000,000 BAYERISCHE LANDESBANK VAR 23/09/2031	4,997,250	0.45	5,000,000 DOW CHEMICAL CO 0.50% 15/03/2027	5,041,950	0.45
8,000,000 COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL	8,838,560	0.80	5,000,000 EXXON MOBIL CORP 0.524% 26/06/2028	5,074,100	0.45
600,000 COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000CB94MF6)	707,190	0.06	5,000,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 0.60% 20/05/2027	4,987,800	0.45
2,000,000 COMMERZBANK AG VAR 05/12/2030	2,220,220	0.20	10,000,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 11/03/2027	10,417,900	0.93
5,000,000 DAIMLER AG 2.00% 22/08/2026	5,500,600	0.49	5,000,000 MMS USA INVESTMENTS INC 0.625% 13/06/2025	5,096,700	0.46
5,000,000 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG VAR 05/11/2079	5,038,600	0.45	8,400,000 MORGAN STANLEY VAR 29/10/2027	8,433,516	0.76
3,000,000 FRESENIUS MEDICAL CARE 1.00% 29/05/2026	3,121,410	0.28	13,000,050 WEA FINANCE LLC 2.875% 144A 15/01/2027	11,320,490	1.02
5,200,000 GEWOBA WOHNUMBAU BERLIN 0.125% 24/06/2027	5,176,548	0.46	<i>France</i>	<i>236,123,787</i>	<i>21.17</i>
7,100,000 HOCHTIEF AG 0.625% 26/04/2029	6,968,153	0.62	3,900,000 AIR LIQUIDE FINANCE 0.375% 27/05/2031	3,950,115	0.35
5,000,000 MERCK KGAA VAR 25/06/2079 EUR (ISIN XS2011260531)	5,165,200	0.46	4,000,000 ARKEMA SA VAR 31/12/2099	4,233,040	0.38
10,000,000 VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.25% 10/06/2024	10,372,900	0.94	6,000,000 AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026	6,686,460	0.60
5,000,000 VONOVIA SE 0.375% 16/06/2027	5,008,250	0.45	5,000,000 AXA SA VAR PERPETUAL	5,651,050	0.51
5,000,000 VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029	5,008,450	0.45	5,000,000 BNP PARIBAS CARDIF VAR PERPETUAL	5,662,600	0.51
<i>Australie</i>	<i>5,090,450</i>	<i>0.46</i>	9,000,000 BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK938)	8,329,724	0.75
5,000,000 AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD VAR 11/03/2081	5,090,450	0.46	25,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 13/04/2027	24,842,750	2.22
<i>Autriche</i>	<i>10,229,000</i>	<i>0.92</i>	10,000,000 BPCE SA 0.50% 15/09/2027	10,047,300	0.90
5,000,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2224439385)	5,240,350	0.47	5,000,000 CNP ASSURANCES VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013336534)	5,758,500	0.52
5,000,000 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR 17/06/2033	4,988,650	0.45	9,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL	8,522,490	0.76
<i>Belgique</i>	<i>10,239,700</i>	<i>0.92</i>	12,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 22/04/2026	12,387,480	1.11
5,000,000 ENI FINANCE INTERNATIONAL SA 1.275% 05/05/2025	5,239,650	0.47	9,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013367612)	9,650,070	0.87
5,000,000 FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 0.25% 14/06/2028	5,000,050	0.45	8,600,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0014003S56)	8,661,748	0.78
<i>Danemark</i>	<i>13,202,710</i>	<i>1.18</i>	11,000,000 FRANCE OAT 3.25% 25/10/2021	11,136,400	1.00
5,000,000 DANSKE BANK AS VAR 12/02/2030	5,099,950	0.46	2,000,000 ICADE SANTE SAS 0.875% 04/11/2029	2,020,380	0.18
3,000,000 DSV PANALPINA A S 0.375% 26/02/2027	3,037,710	0.27	5,000,000 JC DECAUX SA 2.625% 24/04/2028	5,578,000	0.50
5,000,000 ISS GLOBAL A/S 0.875% 18/06/2026	5,065,050	0.45	5,000,000 KLEPIERRE 2.00% 12/05/2029	5,565,500	0.50
<i>Espagne</i>	<i>52,274,220</i>	<i>4.69</i>	2,200,000 MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE VAR PERPETUAL	2,216,720	0.20
6,500,000 ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027	7,176,260	0.64	2,000,000 MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE VAR 21/06/2052	2,019,700	0.18
6,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211028)	6,865,980	0.62	4,200,000 MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE 0.625% 21/06/2027	4,178,622	0.37
5,000,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1692931121)	5,303,200	0.48	5,000,000 ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013413887)	5,263,550	0.47
10,000,000 BANCO SANTANDER SA 1.375% 05/01/2026	10,489,100	0.94	7,000,000 ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0014003B55)	6,908,300	0.62
			5,000,000 ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1115498260)	5,979,050	0.54
			5,000,000 PEUGEOT SA 2.00% 23/03/2024	5,275,900	0.47
			6,600,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF8500RAB80)	5,774,096	0.52

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
5,000,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 24/11/2030	4,999,750	0.45		<i>Jersey</i>	5,218,150	0.47
900,000	SUEZ SA VAR PERPETUAL	949,842	0.09				
20,000,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1974787480)	20,520,800	1.83	5,000,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.50% 12/10/2025	5,218,150	0.47
10,000,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960520)	10,020,000	0.90		<i>Luxembourg</i>	36,262,856	3.25
10,000,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	9,928,500	0.89	5,000,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1752984440)	5,018,150	0.45
7,000,000	WENDEL SE 2.50% 09/02/2027	7,792,050	0.70	2,500,000	BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.208% 04/06/2026	2,618,000	0.23
5,000,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027	5,613,300	0.50	5,000,000	BEVCO LUX SARL 1.50% 16/09/2027	5,249,600	0.48
	<i>Îles Caïmans</i>	10,449,200	0.94	3,000,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. 1.625% 23/04/2027	3,090,990	0.28
10,000,000	CK HUTCHISON EUROPE FINANCE 18 LTD 1.25% 13/04/2025	10,449,200	0.94	4,000,000	GRAND CITY PROPERTIES S A VAR PERPETUAL	3,918,040	0.35
	<i>Îles Vierges britanniques</i>	5,479,050	0.49	3,900,000	SES S.A. 1.625% 22/03/2026	4,166,526	0.37
5,000,000	GLOBAL SWITCH HOLDING 2.25% 31/05/2027	5,479,050	0.49	3,000,000	TLG FINANCE SARL VAR PERPETUAL	3,122,070	0.28
	<i>Irlande</i>	23,514,860	2.11	5,000,000	TRATON FINANCE LUX 0.75% 24/03/2029	5,055,800	0.45
5,000,000	BANK OF IRELAND VAR 10/05/2027	4,975,600	0.45	4,000,000	WHIRLPOOL EMEA FINANCE S A R L 0.50% 20/02/2028	4,023,680	0.36
5,000,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.50% 01/10/2028	5,005,400	0.45		<i>Mexique</i>	7,907,760	0.71
3,000,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 2.125% 01/02/2027	3,303,360	0.30	7,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV VAR 06/09/2073	7,907,760	0.71
10,000,000	RYANAIR DAC 1.125% 15/08/2023	10,230,500	0.91		<i>Norvège</i>	8,751,797	0.78
	<i>Italie</i>	90,305,806	8.10	4,000,000	DNB BANK ASA VAR PERPETUAL USD (ISIN XS2075280995)	3,579,897	0.32
5,000,000	2I RETE GAS SPA 1.608% 31/10/2027	5,357,400	0.48	5,000,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	5,171,900	0.46
3,000,000	ACEA SPA 1.50% 08/06/2027	3,205,800	0.29		<i>Pays-Bas</i>	159,522,234	14.30
3,600,000	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 2.00% 20/04/2027	3,938,940	0.35	9,800,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	10,616,536	0.95
2,200,000	ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2228373671)	2,305,776	0.21	6,000,000	AIRBUS SE 1.375% 09/06/2026	6,379,140	0.57
3,800,000	ENEL SPA VAR 24/05/2080	4,160,772	0.37	8,000,000	AIRBUS SE 2.00% 07/04/2028	8,858,160	0.79
6,000,000	ENEL SPA VAR 24/11/2081	6,654,000	0.60	5,000,000	ARGENTUM NETHERLAND BV VAR 15/08/2050	4,784,678	0.43
5,000,000	ENI S P A VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2242929532)	5,259,350	0.47	9,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2050933972)	9,330,840	0.84
5,000,000	ENI S P A VAR 11/02/2027	5,004,750	0.45	5,000,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.125% 28/04/2026	4,995,400	0.45
5,900,000	ENI S P A 0.375% 14/06/2028	5,919,588	0.53	10,000,000	EASYJET FINCO BV 1.875% 03/03/2028	10,038,400	0.90
2,000,000	ENI S P A 1.25% 18/05/2026	2,115,760	0.19	2,000,000	ELM BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2182055009)	2,161,760	0.19
5,200,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1614415542)	5,713,396	0.51	5,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2244941063)	5,678,860	0.51
15,000,000	ITALY BTP 3.75% 01/08/2021	15,054,300	1.36	4,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2295335413)	4,041,640	0.36
4,700,000	POSTE ITALIANE SPA VAR PERPETUAL	4,700,705	0.42	5,000,000	JAB HOLDINGS BV 2.50% 17/04/2027	5,564,550	0.50
6,600,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1739839998)	7,010,388	0.63	5,100,000	LOUIS DREYFUS COMPANY BV 1.625% 28/04/2028	5,163,138	0.46
11,000,000	UNICREDIT SPA 2.569% REGS 22/09/2026	9,395,961	0.84	5,000,000	NE PROPERTY COOPERATIEF U.A. 3.375% 14/07/2027	5,561,150	0.50
4,000,000	UNIPOL GRUPPO SPA 3.25% 23/09/2030	4,508,920	0.40	8,000,000	NN GROUP NV VAR 08/04/2044	8,928,240	0.80
	<i>Japon</i>	25,702,393	2.30	4,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2320533131)	4,032,560	0.36
10,000,000	NISSAN MOTOR CO LTD 1.94% REGS 15/09/2023	10,420,700	0.93	5,000,000	SCHLUMBERGER FINANCE BV 1.375% 28/10/2026	5,324,850	0.48
2,260,000	NISSAN MOTOR CO LTD 3.043% REGS 15/09/2023	1,988,813	0.18	4,000,000	STELLANTIS NV 0.625% 30/03/2027	4,020,840	0.36
5,000,000	NISSAN MOTOR CO LTD 3.201% REGS 17/09/2028	5,668,000	0.51	5,000,000	STELLANTIS NV 3.75% 29/03/2024	5,503,300	0.49
2,740,000	NISSAN MOTOR CO LTD 3.522% REGS 17/09/2025	2,468,380	0.22	4,900,000	TECHNIP ENERGIES NV 1.125% 28/05/2028	4,903,822	0.44
5,000,000	RAKUTEN GROUP INC VAR REGS PERPETUAL EUR	5,156,500	0.46				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
5,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1795406658)	5,390,800	0.48				
5,000,000	UP JOHN FINANCE BV 1.362% 23/06/2027	5,239,050	0.47				
12,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1629774230)	13,283,760	1.20				
5,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2187689034)	5,409,650	0.49				
4,000,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041517)	3,996,160	0.36				
5,000,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV 1.332% 25/09/2028	5,135,100	0.46				
5,000,000	WPC EUROBOND BV 1.35% 15/04/2028	5,179,850	0.46				
	<i>Portugal</i>	4,027,320	0.36				
4,000,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 20/07/2080	4,027,320	0.36				
	<i>République tchèque</i>	16,475,520	1.48				
12,000,000	CEZ AS 0.875% 02/12/2026	12,309,120	1.11				
4,000,000	EP INFRASTRUCTURE AS 1.698% 30/07/2026	4,166,400	0.37				
	<i>Royaume-Uni</i>	75,693,336	6.79				
5,000,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 18/09/2025	5,311,450	0.48				
3,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2193661324)	3,210,270	0.29				
8,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.519% 07/04/2028	9,149,600	0.82				
3,000,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC VAR 18/08/2080	2,926,860	0.26				
3,000,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.50% 08/11/2027	3,222,420	0.29				
4,000,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.875% 27/03/2027	4,403,680	0.39				
9,000,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CP20)	7,739,059	0.69				
5,000,000	ITV PLC 1.375% 26/09/2026	5,235,200	0.47				
10,000,000	LLOYDS BANKING GRP PLC VAR 01/04/2026	11,258,100	1.02				
2,600,000	NATWEST GROUP PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US639057AD02)	2,217,093	0.20				
5,000,000	NATWEST MARKETS PLC 2.75% 02/04/2025	5,511,000	0.49				
3,000,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS 23/03/2025	2,543,005	0.23				
5,000,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR 23/09/2031	5,015,500	0.45				
5,000,000	TESCO COROPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026	5,145,900	0.46				
3,000,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078 USD	2,804,199	0.25				
	<i>Suède</i>	8,734,034	0.78				
4,000,000	SWEDBANK FORENINGSSPARBKN VAR PERPETUAL	3,663,884	0.33				
5,000,000	TELIA COMPANY AB VAR 11/05/2081	5,070,150	0.45				
	<i>Suisse</i>	3,743,992	0.34				
4,000,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR REGS PERPETUAL	3,743,992	0.34				
				<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>		<b>60,155,404</b>	<b>5.39</b>
				<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>60,155,404</b>	<b>5.39</b>
				<i>France</i>		33,164,574	2.97
				0.5 AMUNDI CREDIT EURO-I2 FCP 3D		4,887,663	0.44
				10,000 AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR FCP		10,772,098	0.96
				450 AMUNDI MULTI FACTOR OPPORTUNITY CREDIT FCP		4,792,736	0.43
				5,200 AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING EUROPEAN HIGH YIELD SRI		5,766,197	0.52
				7,000 AMUNDI SOCIAL BONDS PART S EUR C		6,945,880	0.62
				<i>Irlande</i>		3,505,250	0.31
				3,500 SELECT INVESTMENT GRADE B PART A4		3,505,250	0.31
				<i>Luxembourg</i>		23,485,580	2.11
				5,500 AMUNDI FUNDS ARGO BOND DYNAMIC Z EUR HGD (C)		5,480,310	0.49
				3,000 AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE ESG IMPROVERS BOND Z EUR HGD (C)		3,026,910	0.27
				4,000 AMUNDI FUNDS TOTAL HYBRID BOND Z EUR (C)		4,233,240	0.38
				2,000 PI SOLUTIONS EUROPEAN CREDIT CONTINUUM J2 EUR (C)		10,745,120	0.97
				<b>Autres valeurs mobilières</b>		-	<b>0.00</b>
				<b>Actions</b>		-	<b>0.00</b>
				<i>Royaume-Uni</i>		-	0.00
				188 MRIYA FARMING PLC		-	0.00
				<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>1,030,585,211</b>	<b>92.41</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>148,581,735</b>	<b>100.04</b>	800,000 CITIGROUP INC USA VAR 24/07/2026	842,720	0.57
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>134,549,697</b>	<b>90.59</b>	1,500,000 DANAHER CORP 1.70% 30/03/2024	1,573,740	1.06
<b>Obligations</b>	<b>134,549,697</b>	<b>90.59</b>	1,500,000 EXXON MOBIL CORP 0.142% 26/06/2024	1,512,870	1.02
<i>Allemagne</i>	10,607,223	7.14	1,000,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 21/04/2023	1,002,190	0.67
2,100,000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	2,316,636	1.56	3,200,000 INTERNATIONAL FLAVOR AND FRAGRANCES INC 0.50% 25/09/2021	3,203,936	2.16
600,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	524,012	0.35	2,000,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 01/04/2023	1,722,392	1.16
1,000,000 ALLIANZ SE VAR 144A PERPETUAL	871,744	0.59	2,000,000 MCKESSON CORP 0.625% 17/08/2021	2,000,920	1.35
900,000 BAYER AG 0.05% 12/01/2025	898,479	0.60	900,000 MET LIFE GLOB FUNDIN 0.375% 09/04/2024	914,175	0.62
800,000 BAYER AG 0.375% 06/07/2024	809,168	0.54	750,000 MORGAN STANLEY FRN 08/11/2022	751,688	0.51
600,000 BAYERISCHE LANDESBANK VAR 23/09/2031	599,670	0.40	400,000 WELLS FARGO & CO 0.50% 26/04/2024	406,456	0.27
700,000 GEWOBAG WOHNUNGSBAU BERLIN 0.125% 24/06/2027	696,843	0.47	<i>Finlande</i>	6,837,131	4.60
1,000,000 MERCK KGAA VAR 25/06/2079 EUR (ISIN XS2011260531)	1,033,040	0.70	3,900,000 FORTUM CORPORATION 0.875% 27/02/2023	3,968,367	2.67
500,000 MUNICH REINSURANCE COMPANY VAR 26/05/2042	527,845	0.36	1,400,000 NORDEA BANK ABP VAR PERPETUAL	1,470,308	0.99
1,000,000 VANTAGE TOWERS AG 0% 31/03/2025	996,990	0.67	200,000 NORDEA BANK ABP VAR 07/09/2026	200,412	0.13
200,000 VONOVIA SE 0% 16/09/2024	200,576	0.14	1,200,000 NORDEA BANK ABP VAR 18/08/2031	1,198,044	0.81
600,000 VONOVIA SE 0.375% 16/06/2027	600,990	0.40	<i>France</i>	37,154,022	25.02
500,000 ZF FINANCE GMBH 3.00% 21/09/2025	531,230	0.36	500,000 ALD SA 0.375% REGS 18/07/2023	505,200	0.34
<i>Australie</i>	817,920	0.55	2,000,000 ALD SA 0.875% 18/07/2022	2,024,120	1.36
800,000 AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD VAR 21/11/2029	817,920	0.55	1,000,000 ARKEMA SA VAR 31/12/2099	1,058,260	0.71
<i>Autriche</i>	869,499	0.59	3,000,000 ARVAL SERVICE LEASE SA 0% 30/09/2024	3,001,050	2.03
850,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1294342792)	869,499	0.59	2,000,000 AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026	2,228,820	1.50
<i>Belgique</i>	1,537,069	1.03	500,000 AXA SA VAR 04/07/2043	550,275	0.37
400,000 FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 0.25% 14/06/2028	400,004	0.27	2,100,000 BNP PARIBAS CARDIF 1.00% 29/11/2024	2,154,264	1.45
500,000 KBC GROUP SA/NV 1.125% 25/01/2024	516,815	0.35	1,500,000 BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK938)	1,388,288	0.93
600,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6324000858)	620,250	0.41	800,000 CAPGEMINI SE 0.50% 09/11/2021	800,696	0.54
<i>Danemark</i>	2,980,885	2.01	3,700,000 CNP ASSURANCES VAR 30/09/2041	3,766,304	2.55
450,000 DANSKE BANK AS VAR 21/06/2029	474,489	0.32	2,000,000 CNP ASSURANCES 1.875% 20/10/2022	2,051,020	1.38
500,000 NYKREDIT REALKREDIT AS VAR 28/07/2031	500,670	0.34	600,000 DANONE SA 0% 01/12/2025	602,862	0.41
1,800,000 NYKREDIT REALKREDIT AS 0.75% 14/07/2021	1,800,648	1.21	1,200,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0014003S56)	1,208,616	0.81
200,000 NYKREDIT REALKREDIT AS 0.875% 17/01/2024	205,078	0.14	1,600,000 JC DECAUX SA 2.00% 24/10/2024	1,694,864	1.14
<i>Espagne</i>	2,341,999	1.58	700,000 LA BANQUE POSTALE VAR 19/11/2027	726,691	0.49
600,000 BANCO SANTANDER SA 1.125% 17/01/2025	620,970	0.42	1,000,000 LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE 0.75% 20/04/2026	1,013,270	0.68
1,700,000 SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A 0.375% 17/01/2025	1,721,029	1.16	1,200,000 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0% 11/02/2024	1,209,204	0.81
<i>États-Unis d'Amérique</i>	21,248,593	14.31	600,000 MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE 0.625% 21/06/2027	596,946	0.40
350,000 AIR PRODUCTS CHEMICALS 1.50% 15/10/2025	302,307	0.20	400,000 ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1028599287)	449,728	0.30
1,600,000 ALPHABET INC 0.45% 15/08/2025	1,334,363	0.90	1,100,000 SAFRAN SA 0.125% 16/03/2026	1,102,464	0.74
1,300,000 APPLE INC 0.75% 11/05/2023	1,105,662	0.74	600,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF8500RAB80)	524,918	0.35
1,750,000 APPLE INC 1.125% 11/05/2025	1,493,560	1.01	2,500,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 16/09/2026	2,513,625	1.69
1,548,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 24/08/2028	1,560,848	1.05	700,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE 1.00% 01/04/2022	707,469	0.48
700,000 BOOKING HOLDING INC 0.10% 08/03/2025	702,310	0.47	200,000 SODEXO 0.50% 17/01/2024	203,392	0.14
800,000 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 0.80% 12/06/2024	818,456	0.55	2,600,000 TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1974787480)	2,667,704	1.80
			1,200,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	1,191,420	0.80
			1,200,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330537)	1,212,552	0.82

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
			<i>Îles Caïmans</i>		
	992,674	0.67		7,628,190	5.14
950,000	CK HUTCHISON EUROPE FINANCE 18 LTD 1.25% 13/04/2025	0.67		866,656	0.58
			<i>Irlande</i>		
	6,227,717	4.19		816,192	0.55
1,000,000	ABBOT IRELAND FINANCING DAC 0.10% 19/11/2024	0.68	800,000	AEGON BANK N.V 0.625% 21/06/2024	0.55
500,000	AIB GROUP PLC VAR 19/11/2029	0.35	500,000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 2.125% 27/11/2023	0.35
348,000	BANK OF IRELAND GROUP VAR 08/07/2024	0.24	1,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1877860533)	0.75
1,100,000	EATON CAPITAL UNLIMITED COMPANY 0.128% 08/03/2026	0.74	200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2050933972)	0.14
600,000	FCA BANK S.P.A IRISH BRANCH 0.125% 16/11/2023	0.41	600,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.125% 28/04/2026	0.40
1,950,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0% 01/10/2025	1.30	800,000	ELM BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2182055009)	0.58
700,000	RYANAIR DAC 0.875% 25/05/2026	0.47	1,000,000	ING GROUP NV VAR 03/09/2025	0.67
			1,600,000	UP JOHN FINANCE BV 1.023% 23/06/2024	1.12
			<i>Royaume-Uni</i>		
	7,489,131	5.04		9,976,840	6.72
510,000	ENEL SPA VAR 24/05/2080	0.38	1,000,000	BARCLAYS PLC VAR 02/04/2025	0.73
140,000	ENEL SPA VAR 24/11/2081	0.10	4,500,000	DIAGEO FINANCE PLC 0.25% 22/10/2021	3.04
700,000	ENI S P A VAR 11/02/2027	0.47	700,000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 0.125% 12/05/2023	0.48
700,000	FCA BANK SPA 0.25% 28/02/2023	0.47	800,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CP20)	0.46
2,000,000	FCA BANK SPA 1.25% 21/06/2022	1.37	600,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 31/12/2099 EUR (ISIN XS1298431104)	0.44
700,000	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALINAE SPA 1.875% 08/07/2026	0.49	600,000	NGG FINANCE PLC VAR 05/12/2079	0.41
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124979753)	0.67	1,200,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC VAR 28/02/2025	0.82
1,799,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.25% 23/09/2024	1.09	600,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS 23/03/2025	0.34
			<i>Suède</i>		
	3,540,455	2.38		3,833,782	2.58
6,000	NISSAN MOTOR CO LTD 1.94% REGS 15/09/2023	0.00	1,700,000	SCANIA CV AB 0.50% 06/10/2023	1.16
1,794,000	NISSAN MOTOR CO LTD 2.652% REGS 17/03/2026	1.32	400,000	VOLVO TREASURY AB 0% 18/05/2026	0.27
181,000	NISSAN MOTOR CO LTD 3.043% REGS 15/09/2023	0.11	1,700,000	VOLVO TREASURY AB 0.125% 17/09/2024	1.15
219,000	NISSAN MOTOR CO LTD 3.522% REGS 17/09/2025	0.13			
1,200,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 0.465% 30/05/2024	0.82			
			<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>14,032,038</b>	<b>9.45</b>
			<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>14,032,038</b>	<b>9.45</b>
			<i>France</i>		
	7,796,421	5.25		12,153,984	8.19
600,000	BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.208% 04/06/2026	0.42	9	AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	6.28
750,000	HEIDELBERGCEMENT FIN 0.50% 09/08/2022	0.51	7	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0007435920)	1.01
1,600,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.75% 15/07/2024	1.10	773	AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR FCP	0.56
900,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S C A 0% 15/03/2023	0.61	27	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	0.34
2,150,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S C A 0.375% 07/03/2023	1.46			
1,700,000	TRATON FINANCE LUX 0.125% 24/03/2025	1.15	<i>Irlande</i>		
				400,600	0.27
	601,386	0.40		400,600	0.27
600,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	0.40	<i>Luxembourg</i>		
				1,477,454	0.99
	2,068,760	1.39	275	PI SOLUTIONS EUROPEAN CREDIT CONTINUUM J2 EUR (C)	0.99
2,000,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	1.39			
			<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>148,581,735</b>	<b>100.04</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>451,521,666</b>	<b>95.64</b>	23,984,000 FRANCE OAT 0.50% 25/05/2025	24,948,875	5.29
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>422,548,419</b>	<b>89.50</b>	3,175,000 FRANCE OAT 0.50% 25/05/2040	3,112,484	0.66
<b>Obligations</b>	<b>422,548,419</b>	<b>89.50</b>	11,050,000 FRANCE OAT 0.50% 25/06/2044	10,559,933	2.24
<i>Allemagne</i>	3,180,916	0.67	20,000,000 FRANCE OAT 1.00% 25/05/2027	21,579,200	4.58
1,951,997 GERMANY BUND 4.00% 04/01/2037	3,180,916	0.67	12,440,000 FRANCE OAT 1.00% 25/11/2025	13,259,050	2.81
<i>Autriche</i>	26,887,761	5.70	4,000,000 FRANCE OAT 1.25% 25/05/2034	4,481,920	0.95
5,470,000 AUSTRIA 0% 20/02/2030	5,514,252	1.17	3,630,000 FRANCE OAT 1.50% 25/05/2050	4,219,585	0.89
10,920,000 AUSTRIA 0% 20/04/2025	11,143,424	2.37	10,590,000 FRANCE OAT 1.75% 25/11/2024	11,435,188	2.42
3,560,000 AUSTRIA 0.50% 20/02/2029	3,750,389	0.79	9,600,000 UNEDIC SA 0.10% 25/05/2034	9,263,904	1.96
216,000 AUSTRIA 0.75% 20/03/2051	223,348	0.05	5,000,000 UNEDIC SA 0.10% 25/11/2026	5,092,800	1.08
4,200,000 AUSTRIA 2.40% 23/05/2034	5,403,216	1.14	6,400,000 UNEDIC SA 0.50% 25/05/2036	6,395,520	1.35
537,000 AUSTRIA 3.15% 20/06/2044	853,132	0.18	<i>Grèce</i>	12,714,270	2.69
<i>Belgique</i>	45,767,183	9.69	3,800,000 GREECE 0.75% 18/06/2031	3,775,794	0.80
3,810,000 BELGIUM 0% 22/10/2031	3,770,757	0.80	4,600,000 GREECE 3.45% 02/04/2024	5,073,662	1.07
14,392,000 BELGIUM 3.00% 22/06/2034	19,443,735	4.12	3,870,000 HELLENIC REPUBLIC 0% 12/02/2026	3,864,814	0.82
1,284,000 BELGIUM 4.25% 28/03/2041	2,157,544	0.46	<i>Irlande</i>	8,417,421	1.78
1,500,000 BELGIUM 4.50% 28/03/2026	1,860,975	0.39	4,450,000 IRELAND 0% 18/10/2031	4,378,711	0.93
4,750,000 EUROPEAN UNION 0% 04/07/2035	4,540,477	0.96	1,555,000 IRELAND 0.20% 18/10/2030	1,574,795	0.33
3,550,000 EUROPEAN UNION 0% 06/07/2026	3,619,900	0.77	2,020,000 IRELAND 5.40% 13/03/2025	2,463,915	0.52
4,700,000 EUROPEAN UNION 0.20% 04/06/2036	4,587,294	0.97	<i>Italie</i>	36,182,946	7.66
1,550,000 EUROPEAN UNION 0.30% 04/11/2050	1,409,989	0.30	7,000,000 ITALY BTP 0.50% 01/02/2026	7,142,660	1.51
2,750,000 EUROPEAN UNION 0.45% 02/05/2046	2,654,905	0.56	3,500,000 ITALY BTP 1.45% 01/03/2036	3,610,425	0.76
1,700,000 EUROPEAN UNION 0.70% 30/06/2051	1,721,607	0.36	15,470,000 ITALY BTP 1.80% 01/03/2041	16,173,112	3.42
<i>Canada</i>	5,330,089	1.13	800,000 ITALY BTP 2.15% 01/03/2072	784,608	0.17
7,550,000 CANADA 2.00% 01/12/2051	5,330,089	1.13	5,800,000 ITALY BTP 2.45% 01/09/2050	6,645,988	1.41
<i>Espagne</i>	75,335,817	15.96	1,160,000 ITALY BTP 5.00% 01/08/2039	1,826,153	0.39
2,453,000 KINGDOM OF SPAIN 0.50% 31/10/2031	2,458,666	0.52	<i>Lettonie</i>	3,948,400	0.84
20,555,000 SPAIN 0% 31/01/2025	20,833,932	4.42	4,000,000 LATVIA 0% 17/03/2031	3,948,400	0.84
3,405,000 SPAIN 0.50% 30/04/2030	3,469,593	0.73	<i>Luxembourg</i>	3,717,067	0.79
8,340,000 SPAIN 0.80% 30/07/2027	8,777,683	1.86	2,300,000 LUXEMBOURG 0% 14/09/2032	2,277,989	0.49
6,760,000 SPAIN 0.85% 30/07/2037	6,661,777	1.41	1,440,000 LUXEMBOURG 0% 24/03/2031	1,439,078	0.30
619,000 SPAIN 1.20% 31/10/2040	628,842	0.13	<i>Mexique</i>	13,751,986	2.91
370,000 SPAIN 1.25% 31/10/2030	400,843	0.08	13,069,000 MEXICO 1.75% 17/04/2028	13,751,986	2.91
9,294,000 SPAIN 2.90% 31/10/2046	12,559,540	2.66	<i>Pays-Bas</i>	10,661,661	2.26
16,204,000 SPAIN 4.65% 30/07/2025	19,544,941	4.15	10,100,000 NETHERLANDS 0.50% 15/01/2040	10,661,661	2.26
<i>Finlande</i>	7,376,195	1.56	<i>Portugal</i>	14,632,281	3.10
3,400,000 FINLAND 0% 15/09/2030	3,423,562	0.72	5,850,000 PORTUGAL 0.70% 15/10/2027	6,156,072	1.30
1,503,000 FINLAND 0.50% 15/09/2029	1,587,424	0.34	3,284,000 PORTUGAL 1.95% 15/06/2029	3,774,137	0.80
1,800,000 FINLAND 2.00% 15/04/2024	1,935,288	0.41	1,536,000 PORTUGAL 2.125% 17/10/2028	1,777,306	0.38
490,000 REPUBLIC OF FINLAND 0.125% 15/04/2052	429,921	0.09	1,950,000 PORTUGAL 4.10% 15/04/2037	2,924,766	0.62
<i>France</i>	146,982,457	31.14	<i>Roumanie</i>	3,323,738	0.70
3,600,000 AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPOMENT SA 0.125% 15/11/2023	3,649,500	0.77	1,100,000 ROMANIA 2.00% REGS 14/04/2033	1,094,016	0.23
7,100,000 AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPOMENT SA 0.50% 31/10/2025	7,344,027	1.56	2,200,000 ROMANIA 2.00% REGS 28/01/2032	2,229,722	0.47
7,000,000 BPIFRANCE FINANCEMENT 0.125% 26/02/2027	7,139,440	1.51	<i>Slovénie</i>	4,338,231	0.92
14,270,000 FRANCE OAT 0% 25/02/2024	14,501,031	3.07	1,150,000 SLOVENIA 0% 12/02/2031	1,140,087	0.24
			3,200,000 SLOVENIA 0.125% 01/07/2031	3,198,144	0.68

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>28,973,247</b>	<b>6.14</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>28,973,247</b>	<b>6.14</b>
<i>France</i>	28,973,246	6.14
0.001 AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	1,045	0.00
0.001 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0007435920)	217	0.00
459 AMUNDI LCR GOV EUROPE IC FCP	4,482,017	0.95
225 AMUNDI OBLIG 1-3 EURO	5,998,307	1.27
1,000 AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	18,491,427	3.92
0.001 AMUNDI TRESO ETAT I C	233	0.00
<i>Luxembourg</i>	1	0.00
0.001 AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN FOREX X EUR (C)	1	0.00
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>451,521,666</b>	<b>95.64</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>95,909,863</b>	<b>96.09</b>
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>93,828,207</b>	<b>94.00</b>
<b>Obligations</b>	<b>93,828,207</b>	<b>94.00</b>
<i>Allemagne</i>	2,982,164	2.99
640,000 GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2033	792,233	0.79
561,000 GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2046	866,042	0.87
1,019,000 GERMANY BUNDI 0.50% 15/04/2030	1,323,889	1.33
<i>Canada</i>	2,463,843	2.47
3,490,000 CANADA 2.00% 01/12/2051	2,463,843	2.47
<i>Espagne</i>	10,697,329	10.72
1,754,000 KINGDOM OF SPAIN 0.50% 31/10/2031	1,758,052	1.76
3,400,000 SPAIN 0% 31/01/2025	3,446,138	3.46
2,524,000 SPAIN 1.25% 31/10/2030	2,734,401	2.74
2,162,000 SPAINI 1.00% 30/11/2030	2,758,738	2.76
<i>France</i>	39,851,151	39.92
1,190,000 FRANCE OAT 0.75% 25/05/2052	1,137,830	1.14
3,058,000 FRANCE OATI 0.10% 01/03/2025	3,422,498	3.43
1,020,000 FRANCE OATI 0.10% 25/07/2031	1,198,119	1.20
3,700,000 FRANCE OATI 0.10% 25/07/2036	4,630,592	4.64
880,000 FRANCE OATI 0.10% 25/07/2047	1,185,177	1.19
17,760,000 FRANCE OATI 1.10% 25/07/2022	21,262,922	21.30
2,525,000 FRANCE OATI 1.80% 25/07/2040	4,894,877	4.90
1,700,000 FRANCE OATI 2.10% 25/07/2023	2,119,136	2.12
<i>Italie</i>	37,833,720	37.90
3,510,000 ITALY BTP 0% 15/04/2024	3,529,867	3.54
3,720,000 ITALY BTP 0.50% 01/02/2026	3,795,814	3.80
430,000 ITALY BTP 0.95% 01/03/2037	409,743	0.41
3,560,000 ITALY BTP 1.80% 01/03/2041	3,721,802	3.73
1,790,000 ITALY BTP 2.45% 01/09/2050	2,051,089	2.05
11,180,000 ITALY BTPI 0.10% 15/05/2022	12,148,003	12.17
10,570,000 ITALY BTPI 0.10% 15/05/2023	11,366,905	11.39
470,000 ITALY BTPI 2.35% 15/09/2035	810,497	0.81
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>2,081,656</b>	<b>2.09</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>2,081,656</b>	<b>2.09</b>
<i>France</i>	2,081,656	2.09
2 AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	1,922,222	1.93
0.004 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0007435920)	867	0.00
9 AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	158,567	0.16
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>95,909,863</b>	<b>96.09</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	
	EUR			EUR		
<b>Positions longues</b>	<b>1,740,824,406</b>	<b>94.71</b>	15,377,213	COMPANIA LATINOAMERICANA DE INFRAESTRUCTURA & SERVICIOS SA CLISA 9.50% REGS 20/07/2023	4,938,239 0.27	
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>1,549,422,635</b>	<b>84.30</b>	703,116	INDUSTRIAS METALURGICAS PESCARMONA SAIC Y F IMPSA 0% REGS 30/12/2025	29,176 0.00	
<b>Actions</b>	<b>12,054,049</b>	<b>0.66</b>	7,139,000	PAMPA ENERGIA SA 7.375% REGS 21/07/2023	5,845,143 0.32	
<i>Espagne</i>	-	0.00	6,000,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES 0% REGS 15/06/2027	2,278,371 0.12	
2,484,452	ABENGOA CL.B	-	0.00	5,000,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES 0% REGS 20/01/2023	1,979,600 0.11
	<i>Grèce</i>	11,859,088	0.65	2,056,001	YPF SOCIEDAD ANONIMA VAR REGS 12/02/2026	1,459,624 0.08
3,150,000	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	3,395,700	0.18	16,200,000	YPF SOCIEDAD ANONIMA 7.00% REGS 15/12/2047	8,979,874 0.49
4,188,298	EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	3,560,053	0.19	<i>Autriche</i>	11,638,104	0.63
1,996,024	NATIONAL BANK OF GREECE SA	4,790,457	0.27	11,800,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR 31/12/2099	11,638,104 0.63
75,757	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SOCIETE ANONYME	112,878	0.01	<i>Bahreïn</i>	4,197,234	0.23
	<i>Kazakhstan</i>	194,961	0.01	5,000,000	BAHRAIN 5.45% REGS 16/09/2032	4,197,234 0.23
43,789	FORTEBANK JSC GDR 500 SHS	194,961	0.01	<i>Belgique</i>	4,891,134	0.27
<b>Obligations</b>	<b>1,523,275,383</b>	<b>82.88</b>	4,600,000	KBC GROUP SA/INV VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE0002592708)	4,891,134 0.27	
<i>Afrique du Sud</i>	5,607,156	0.31	<i>Bermudes</i>	3,876,850	0.21	
19,000,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 7.50% 15/09/2033	859,228	0.05	1,433,000	GEOPARK LTD 6.50% REGS 21/09/2024	1,249,631 0.07
88,500,000	SOUTH AFRICA 8.875% 28/02/2035	4,747,928	0.26	14,866,725	RUSSIAN STANDARD LTD 0% REGS 27/10/2022 DEFAULTED	2,627,219 0.14
	<i>Allemagne</i>	83,074,185	4.52	<i>Brsil</i>	3,514,474	0.19
6,627,000	ADLER PELZER HOLDING GMBH 4.125% REGS 01/04/2024	6,473,519	0.35	4,050,000	OI SA 10.00% 27/07/2025	3,514,474 0.19
5,200,000	ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	4,543,280	0.25	<i>Canada</i>	18,373,863	1.00
4,000,000	COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL	4,419,280	0.24	5,000,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.50% REGS 01/03/2024	4,307,867 0.23
4,600,000	DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR	4,788,968	0.26	5,000,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.875% REGS 01/03/2026	4,439,455 0.24
5,000,000	DEUTSCHE BANK AG VAR 31/12/2099	5,105,200	0.28	5,000,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.50% REGS 01/04/2025	4,380,302 0.24
2,800,000	GRUENENTHAL GMBH 3.625% REGS 15/11/2026	2,884,168	0.16	6,200,000	FRONTERA ENERGY CORPORATION 7.875% REGS 21/06/2028	5,246,239 0.29
12,209,890	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.75% REGS 15/09/2026	12,476,188	0.68	<i>Chili</i>	19,892	0.00
4,190,000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.50% REGS 30/09/2024	4,184,176	0.23	667,601	INVERSIONES ALSACIA SA 0% REGS 31/12/2018 DEFAULTED	19,892 0.00
5,581,000	PLATIN 1426 GMBH 5.375% REGS 15/06/2023	5,633,182	0.31	<i>Égypte</i>	39,276,963	2.14
5,790,000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 2.00% REGS 15/07/2025	5,744,259	0.31	110,000,000	EGYPT 14.196% 07/07/2023	5,969,367 0.32
4,000,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	4,007,480	0.22	116,000,000	EGYPT 14.406% 07/07/2027	6,212,583 0.34
15,500,000	VERTICAL HOLDCO GMBH 6.625% REGS 15/07/2028	16,555,860	0.89	5,000,000	EGYPT 4.75% REGS 11/04/2025	5,232,150 0.28
3,400,000	VERTICAL MIDCO GMBH VAR REGS 15/07/2027	3,447,736	0.19	20,900,000	EGYPT 4.75% REGS 16/04/2026	21,862,863 1.20
2,700,000	ZF FINANCE GMBH 2.75% 25/05/2027	2,810,889	0.15	<i>Équateur</i>	5,570,863	0.30
	<i>Angola</i>	8,763,260	0.48	7,675,000	ECUADOR VAR REGS 31/07/2030	5,570,863 0.30
5,000,000	ANGOLA 8.00% REGS 26/11/2029	4,342,988	0.24			
5,000,000	ANGOLA 9.375% REGS 08/05/2048	4,420,272	0.24			
	<i>Argentine</i>	26,685,983	1.45			
684,828,000	ARGENTINA VAR 31/12/2038 JPY (ISIN ARARGE03E659)	1,170,351	0.06			
3,522,000	ARGENTINA VAR 31/12/2038 JPY (ISIN ARARGE03G746)	5,605	0.00			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Espagne</i>	55,884,446	3.04	7,300,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0011697028)	8,215,274	0.45
9,800,000 ABANCA CORPORACION BANCARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0865936019)	10,467,086	0.56	3,000,000 FAURECIA SA 2.375% 15/06/2027	3,076,710	0.17
7,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211028)	8,010,310	0.44	2,200,000 FONCIA MANAGEMENT SAS 3.375% REGS 31/03/2028	2,193,510	0.12
7,000,000 BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1611858090)	7,206,570	0.39	4,290,000 KAPLA HOLDING 3.375% REGS 15/12/2026	4,292,145	0.23
5,600,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1793250041)	5,842,872	0.32	5,200,000 KORIAN VAR PERPETUAL	6,131,754	0.33
3,600,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2102912966)	3,728,304	0.20	7,850,000 LA FINANCIERE ATALIAN SA 4.00% REGS 15/05/2024	7,822,054	0.43
5,600,000 BANKINTER SA VAR PERPETUAL	6,362,832	0.35	2,100,000 LOXAM 2.875% REGS 15/04/2026	2,107,644	0.11
8,600,000 CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609012)	9,250,504	0.50	4,000,000 LOXAM 3.50% REGS 03/05/2023	4,005,280	0.22
4,800,000 OBRASCON HUARTE LAIN SA 4.75% 15/03/2022	3,440,064	0.19	4,000,000 LOXAM 3.75% 15/07/2026	4,104,760	0.22
2,200,000 OBRASCON HUARTE LAIN SA 5.50% 15/03/2023	1,575,904	0.09	1,400,000 LOXAM 4.25% REGS 15/04/2024	1,416,016	0.08
<i>États-Unis d'Amérique</i>	52,950,650	2.88	4,000,000 QUATRIM SASU 5.875% REGS 15/01/2024	4,165,160	0.23
4,728,790 AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC VAR REGS 15/06/2026	4,086,960	0.22	5,800,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR PERPETUAL	5,626,580	0.31
5,000,000 AT&T INC VAR PERPETUAL	5,100,400	0.28	600,000 TEREOS FINANCE GROUPE I 4.125% 16/06/2023	608,046	0.03
4,333,000 BELDEN INC 2.875% REGS 15/09/2025	4,375,030	0.24	7,000,000 VALLOUREC SA 6.625% REGS 15/10/2022	7,411,810	0.40
4,693,000 BELDEN INC 3.375% REGS 15/07/2027	4,833,508	0.26	<i>Géorgie</i>	5,056,646	0.28
5,430,000 IQVIA INC 2.25% REGS 15/01/2028	5,472,518	0.30	2,800,000 GEORGIA 2.75% REGS 22/04/2026	2,409,974	0.13
7,600,000 IQVIA INC 2.875% REGS 15/06/2028	7,849,432	0.43	3,100,000 GEORGIAN RAILWAY JSC 4.00% REGS 17/06/2028	2,646,672	0.15
3,867,000 IQVIA INC 2.875% REGS 15/09/2025	3,920,906	0.21	<i>Ghana</i>	26,483,430	1.44
5,800,000 LIBERTY MUTUAL GROUP INC VAR REGS 23/05/2059	6,057,056	0.33	20,000,000 GHANA 6.375% REGS 11/02/2027	16,995,193	0.92
6,000,000 PANTHER BF AGGREGATOR 4.375% REGS 15/05/2026	6,220,140	0.34	1,000,000 GHANA 7.875% REGS 07/08/2023	908,930	0.05
5,000,000 SILGAN HOLDINGS INC 2.25% 01/06/2028	5,034,700	0.27	10,000,000 GHANA 8.125% REGS 26/03/2032	8,579,307	0.47
<i>Finlande</i>	5,350,650	0.29	<i>Grèce</i>	38,680,328	2.10
5,000,000 FINNAIR OYJ VAR PERPETUAL	5,350,650	0.29	10,200,000 ALPHA BANK AE VAR 13/02/2030	9,996,918	0.54
<i>France</i>	141,182,943	7.69	16,100,000 EUROBANK ERGASIAS SA VAR 05/05/2027	16,105,957	0.87
7,020,000 ALTICE FRANCE SA 2.125% REGS 15/02/2025	6,861,488	0.37	4,600,000 PIRAEUS BANK SA VAR PERPETUAL	4,528,700	0.25
10,500,000 ALTICE FRANCE SA 2.50% REGS 15/01/2025	10,366,125	0.57	8,345,000 PIRAEUS BANK SA VAR 19/02/2030	8,048,753	0.44
5,000,000 ALTICE FRANCE SA 3.375% REGS 15/01/2028	4,885,250	0.27	<i>Hong-Kong (Chine)</i>	4,376,532	0.24
5,000,000 AXA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS0181369454)	4,425,950	0.24	5,525,000 HONGKONG SHANGHAI BANKING CORP HSBC VAR PERPETUAL	4,376,532	0.24
3,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR PERPETUAL	2,868,300	0.16	<i>Hongrie</i>	12,841,189	0.70
7,421,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS0212581564)	7,092,770	0.39	13,558,000 OTP BANK PLC VAR PERPETUAL	12,841,189	0.70
4,710,000 BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	3,747,903	0.20	<i>Île Maurice</i>	11,192,700	0.61
7,000,000 CAISSE FEDERALE DE CREDIT MUTUEL NORD EUROPE VAR PERPETUAL	6,697,250	0.36	5,000,000 AZJURE POWER SOLAR ENERGY PRIVATE LIMITED 5.65% REGS 24/12/2024	4,482,503	0.24
14,600,000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR PERPETUAL	10,866,342	0.60	3,570,000 CLEAN RENEWABLE POWER PTE LTD 4.25% REGS 25/03/2027	3,066,214	0.17
6,600,000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 05/08/2026	6,452,292	0.35	4,000,000 GREENKO SOLAR 5.95% REGS 29/07/2026	3,643,983	0.20
2,700,000 CGG 7.75% REGS 01/04/2027	2,803,761	0.15	<i>Îles Caimans</i>	92,709,112	5.04
4,300,000 CONSTELLIUM SE 3.125% REGS 15/07/2029	4,279,575	0.23	8,500,000 CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 5.875% 10/03/2022	7,252,487	0.40
8,850,000 CREDIT LOGEMENT VAR PERPETUAL	8,659,194	0.47	7,355,000 CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 7.00% 02/05/2025	6,302,018	0.34
			2,800,000 DEXIN CHNA CMPNY LTD 9.95% 03/12/2022	2,265,098	0.12
			7,000,000 GFH SUKUK LIMITED 7.50% 28/01/2025	6,008,112	0.33

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
15,000,000	INTERPIPE HOLDINGS PLC 8.375% REGS 13/05/2026	12,684,795	0.70	5,000,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR PERPETUAL	5,637,200	0.31
3,550,000	KAISA GROUP 10.50% 15/01/2025	2,826,709	0.15	9,050,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030	9,600,873	0.52
8,015,000	KAISA GROUP 11.65% 01/06/2026	6,340,156	0.34	3,800,000	AUTOSTRADE PER ITALIA SPA 2.00% 04/12/2028	3,963,324	0.22
6,750,000	KAISA GROUP 11.95% REGS 22/10/2022	5,880,053	0.32	6,100,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA VAR 18/01/2028	5,043,358	0.27
8,000,000	KAISA GROUP 8.50% 30/06/2022	6,732,102	0.37	3,000,000	BANCO BPM SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2089968270)	3,196,320	0.17
8,400,000	MODERN LAND CHINA CO 11.50% 13/11/2022	6,842,044	0.38	4,400,000	ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2228373671)	4,611,552	0.25
4,100,000	MODERN LAND CHINA CO 9.80% 11/04/2023	3,129,539	0.17	4,000,000	ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2312744217)	3,957,880	0.22
5,000,000	SINIC HOLDINGS GROUP 8.50% 24/01/2022	3,874,568	0.21	4,000,000	ENEL SPA VAR 24/11/2081	4,436,000	0.24
7,286,010	TELFOR OFFSHORE LTD 12.00% PERPETUAL	64,511	0.00	5,000,000	ENI S P A VAR PERPETUAL	5,320,650	0.29
1,100,000	TELFOR OFFSHORE LTD 15.00% 31/12/2021	939,578	0.05	10,000,000	FINCOBANK SPA VAR PERPETUAL	10,889,200	0.59
5,000,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 6.00% 25/01/2022	4,126,149	0.22	3,500,000	GAMMA BIDCO SPA 5.125% REGS 15/07/2025	3,620,540	0.20
2,000,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 6.00% 25/10/2023	1,480,901	0.08	6,000,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124979753)	5,992,860	0.33
3,950,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 6.35% 13/01/2027	2,585,103	0.14	5,940,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124980256)	5,807,716	0.32
3,350,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 5.95% 18/11/2021	2,833,701	0.15	8,000,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A VAR PERPETUAL	8,816,240	0.48
3,000,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 6.70% 04/08/2026	2,258,538	0.12	10,000,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A 2.375% 22/12/2030	10,054,500	0.55
5,000,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 9.80% 20/08/2021	4,247,576	0.23	15,000,000	MAGELLANO SPE SRL VAR 31/07/2029	15,168,750	0.83
5,000,000	ZHONGLIANG HOLDINGS GROUP COMPANY LIMITED 7.50% 31/01/2022	4,035,374	0.22	15,000,000	MEDIOLANUM FERINANDO MAGELLANO VAR 31/07/2029 EUR (ISIN IT0005383168)	15,112,500	0.82
	<i>Îles Vierges britanniques</i>	5,038,105	0.27	15,000,000	MEDIOLANUM FERINANDO MAGELLANO VAR 31/07/2029 EUR (ISIN IT0005383176)	15,135,000	0.82
1,200,000	ATLAS MARA 0% 31/12/2049 DEFAULTED USD (ISIN XS1297883214)	849,987	0.05	15,000,000	MEDIOLANUM FERINANDO MAGELLANO VAR 31/07/2029 EUR (ISIN IT0005383192)	15,202,500	0.83
3,000,000	ATLAS MARA 0% 31/12/2049 DEFAULTED USD (ISIN XS1298407229)	2,124,969	0.11	5,200,000	NEXI SPA 2.125% 30/04/2029	5,156,632	0.28
11,038,129	NOBLE TRADING HOLD CO LTD 5.00% REGS 20/12/2025	1,349,632	0.07	5,900,000	SOFIMA HOLDING SPA 3.75% REGS 15/01/2028	5,938,527	0.32
4,000,000	TRISTAN OIL 0% REGS 31/12/2049 DEFAULTED	713,517	0.04	5,300,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1739839998)	5,629,554	0.31
	<i>Inde</i>	4,677,797	0.25	13,200,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2121441856)	12,670,284	0.69
5,000,000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD 6.25% REGS 10/12/2024	4,677,797	0.25	4,500,000	WASTE ITALIA SPA 0% REGS 15/11/2019 DEFAULTED	74,228	0.00
	<i>Indonésie</i>	14,348,189	0.78	5,580,000	WEBUILD SPA 3.625% 28/01/2027	5,793,268	0.32
166,986,000,000	INDONESIA 6.125% 15/05/2028	9,717,410	0.53		<i>Japon</i>	4,125,200	0.22
80,000,000,000	INDONESIA 6.50% 15/02/2031	4,630,779	0.25	4,000,000	RAKUTEN GROUP INC VAR REGS PERPETUAL EUR	4,125,200	0.22
	<i>Irlande</i>	39,321,895	2.14		<i>Luxembourg</i>	95,990,274	5.22
6,000,000	AIB GROUP PLC VAR PERPETUAL	6,481,140	0.35	4,100,000	ADLER GROUP SA 2.25% 14/01/2029	3,990,612	0.22
6,000,000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 3.00% REGS 01/09/2029	6,000,960	0.33	15,880,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.00% REGS 15/05/2027	17,168,979	0.93
5,000,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 2.125% REGS 15/08/2026	5,004,850	0.27	7,000,000	ANACAP FINANCIAL EUROPE S.A SICAV-RAIF VAR REGS 30/07/2024	6,668,200	0.36
9,500,000	BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC VAR 23/10/2031	9,772,365	0.54	3,090,000	ARENA LUXEMBOURG FINANCE S A R L VAR REGS 01/02/2027	2,938,436	0.16
4,748,000	CBOM FINANCE PLC VAR REGS PERPETUAL	4,073,775	0.22	8,120,000	ARENA LUXEMBOURG FINANCE S A R L 1.875% REGS 01/02/2028	7,711,158	0.42
5,970,000	CBOM FINANCE PLC VAR REGS 05/10/2027	5,203,500	0.28	4,500,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL	4,340,565	0.24
7,780,000	OILFLOW SPV 1DAC 12.00% REGS 13/01/2022	2,785,305	0.15	9,030,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2027946610)	9,271,733	0.50
	<i>Italie</i>	186,919,616	10.18				
36,355,000	ALITALIA SOCIETA AEREA ITALIANA S P A 0% 30/07/2020 DEFAULTED	90,160	0.00				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
5,000,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290533020)	4,918,400	0.27		<i>Papouasie-Nouvelle-Guinée</i>	3,946,974	0.21
4,000,000	CSN RESOURCES SA 4.625% REGS 10/06/2031	3,434,151	0.19	4,616,000	PAPUA NEW GUINEA 8.375% REGS 04/10/2028	3,946,974	0.21
21,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 2.70% 22/04/2024	2,757,640	0.15		<i>Pays-Bas</i>	156,221,179	8.51
6,300,000	FS LUXEMBOURG SARL 10.00% REGS 15/12/2025	5,958,677	0.32	5,400,000	ABERTIS INFRSESTRUCTURAS FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2256949749)	5,597,586	0.30
4,300,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 6.75% REGS 01/11/2025	4,486,620	0.24	7,100,000	AEGON NV VAR PERPETUAL USD	5,538,228	0.30
5,065,000	NEXA RESSOURCES SA 5.375% REGS 04/05/2027	4,595,316	0.25	12,403,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1002121454)	16,731,523	0.91
7,500,000	SUMMER HOLCO A S A R L 9.25% REGS 31/10/2027	7,346,305	0.40	5,400,000	DTEK RENEWABLES FINANCE B.V. 8.50% REGS 12/11/2024	5,391,846	0.29
4,000,000	SUMMER HOLDCO SARL 5.75% REGS 31/10/2026	4,195,760	0.23	4,832,000	DUFFRY ONE BONDS 2.50% 15/10/2024	4,817,456	0.26
400,000	SWISSPORT INVESTMENTS 9.75% REGS 15/12/2022	12,000	0.00	5,000,000	METINVEST BV 5.625% REGS 17/06/2025	5,317,800	0.29
6,200,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.00% 08/08/2024	6,195,722	0.34	16,596,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 0% REGS 16/02/2025	3,921,940	0.21
	<i>Mexique</i>	43,777,406	2.38	9,400,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 0% REGS 25/07/2022	2,180,413	0.12
3,500,000	CE OAXACA DOS S DE RL DE CV 7.25% REGS 31/12/2031	2,704,585	0.15	13,900,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2186001314)	15,322,387	0.83
3,500,000	CE OAXAVA CUATRO S DE RL DE CV 7.25% REGS 31/12/2031	2,650,528	0.14	7,040,000	SUNSHINE MID BV 6.50% REGS 15/05/2026	7,297,594	0.40
1,891,106	MAXCOM TELECOMUNICACIONES SA DE CV 15.00% 31/12/2099	45,288	0.00	6,200,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2109819859)	6,327,534	0.34
4,675,000	MAXCOM TELECOMUNICACIONES SA DE CV 8.00% 25/10/2024	1,015,617	0.06	10,100,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2293060658)	9,890,829	0.54
20,700,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 24/11/2022	20,943,225	1.14	6,000,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.125% 15/10/2024	5,637,060	0.31
5,590,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.625% 24/11/2025	5,659,651	0.31	7,200,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE B V VAR REGS 15/08/2026	7,206,768	0.39
7,200,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.125% 15/03/2023	7,595,640	0.41	5,000,000	UNITED GROUP B V 3.125% REGS 15/02/2026	4,874,350	0.27
5,000,000	UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV SOFOM ENR VAR REGS PERPETUAL	3,162,872	0.17	6,320,000	UNITED GROUP B V 3.625% REGS 15/02/2028	6,158,145	0.34
	<i>Mongolie</i>	9,436,716	0.51	18,750,000	UPC HOLDINGS BV 3.875% REGS 15/06/2029	19,035,937	1.05
5,300,000	DEVELOPEMENT BANK OF MONGOLIA LLC 7.25% REGS 23/10/2023	4,836,903	0.26	9,300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1629774230)	10,294,914	0.56
5,400,000	MONGOLIAN MORTGAGE CORPORATION HFC LLC 9.75% REGS 29/01/2022	4,599,813	0.25	8,200,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041947)	8,109,718	0.44
	<i>Nigeria</i>	16,019,256	0.87	6,640,000	ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% REGS 28/02/2030	6,569,151	0.36
8,366,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT COMPANY PLC 7.75% REGS 01/04/2026	7,381,254	0.40		<i>Portugal</i>	5,040,358	0.27
9,893,000	UNITED BANK FOR AFRICA PLC 7.75% REGS 08/06/2022	8,638,002	0.47	11,000,000	BANCO ESPERITO SANTO 4.75% 15/01/2018 DEFAULTED	1,760,000	0.09
	<i>Norvège</i>	6,111,640	0.33	4,700,000	BANCO ESPIRITO 4% 31/12/2049 DEFAULTED	752,000	0.04
5,000,000	DNB BANK ASA FRN PERPETUAL USD (ISIN GB0040940875)	3,976,811	0.21	8,000,000	BANCO ESPIRITO 2.625% 31/12/2099 DEFAULTED	1,419,640	0.08
2,690,000	DNB BANK ASA FRN PERPETUAL USD (ISIN LU0001344653)	2,134,829	0.12	1,300,000	CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CAIXA ECONOMICA BANCARIA SA VAR 03/04/2029	1,108,718	0.06
	<i>Oman</i>	7,748,323	0.42		<i>Qatar</i>	4,780,125	0.26
5,200,000	OMAN 4.75% REGS 15/06/2026	4,560,688	0.25	5,000,000	QATAR 3.75% REGS 16/04/2030	4,780,125	0.26
3,600,000	OMAN 4.875% REGS 01/02/2025	3,187,635	0.17		<i>République dominicaine</i>	10,700,229	0.58
	<i>Panama</i>	6,772,952	0.37	8,200,000	DOMINICAN REPUBLIC 4.50% REGS 30/01/2030	7,071,402	0.38
6,100,000	CARNIVAL CORPORATION 7.625% REGS 01/03/2026	6,772,952	0.37	4,150,000	DOMINICAN REPUBLIC 4.875% REGS 23/09/2032	3,628,827	0.20
					<i>Royaume-Uni</i>	99,323,753	5.40
				4,000,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR PERPETUAL USD (ISIN GB0000779529)	3,244,253	0.18
				5,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR	5,452,050	0.30
				7,900,000	CARNIVAL PLC 1.00% 28/10/2029	6,504,149	0.35
				4,000,000	GENEL ENERGY FINANCE 4 LIMITED 9.25% 14/10/2025	3,541,041	0.19

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
4,000,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280BL25)	3,751,615	0.20	<i>Ukraine</i>	38,333,598	2.09	
3,600,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.50% REGS 15/01/2026	3,638,124	0.20	3,210,000	UKRAINE 4.375% REGS 27/01/2030	3,006,614	0.16
5,000,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 5.875% REGS 15/01/2028	4,440,678	0.24	15,000,000	UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2021	12,775,234	0.71
3,799,030	KCA DEUTAG UK FINANCE PLC 9.875% REGS 01/12/2025	3,540,476	0.19	5,000,000	UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2022	4,437,516	0.24
8,400,000	MATALAN FINANCE PLC 6.75% REGS 31/01/2023	8,961,956	0.49	12,000,000	UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2024	11,066,127	0.60
5,000,000	MERO BANK PLC VAR 08/10/2025	5,590,483	0.30	7,000,000	UKRAINE 9.75% REGS 01/11/2028	7,048,107	0.38
5,100,000	NEMEAN BONDCO PLC 7.375% REGS 01/02/2024	6,043,184	0.33		<i>Vénézuéla</i>	11,681,871	0.64
7,400,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC 4.375% 24/01/2029	8,709,578	0.47	70,000,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% REGS 15/11/2026 DEFAULTED	2,785,480	0.16
5,650,000	PIRAEUS GROUP FINANCE PLC VAR 26/06/2029	6,129,459	0.33	19,650,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% REGS 16/05/2024 DEFAULTED	726,415	0.04
6,000,000	THE COOPERATIVE BANK FINANCE PLC VAR 27/11/2025	7,851,337	0.43	21,031,300	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% 12/04/2027 DEFAULTED	769,853	0.04
7,400,000	TULLOW OIL PLC 10.25% REGS 15/05/2026	6,568,959	0.36	5,000,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% 12/04/2037 DEFAULTED	189,814	0.01
13,000,000	TULLOW OIL PLC 7.00% REGS 01/03/2025	9,754,658	0.53	7,200,000	REPUBLIC OF VENEZUELA 0% PERPETUAL DEFAULTED USD (ISIN USP97475AG56)	601,062	0.03
2,789,000	UK SPV CREDIT FINANCE PLC 0% 31/12/2049 DEFAULTED	517,396	0.03	15,500,000	REPUBLIC OF VENEZUELA 0% PERPETUAL DEFAULTED USD (ISIN USP97475AP55)	1,364,141	0.07
2,187,000	VOYAGE CARE BONDCO PLC 10.00% REGS 01/11/2023	2,511,681	0.14	8,000,000	REPUBLIC OF VENEZUELA 0% 07/05/2028 DEFAULTED	709,537	0.04
2,200,000	VOYAGE CARE BONDCO PLC 5.875% REGS 01/05/2023	2,572,676	0.14	19,300,000	REPUBLIC OF VENEZUELA 0% 13/10/2019 DEFAULTED	1,704,841	0.10
	<i>Russie</i>	4,747,301	0.26	15,000,000	REPUBLIC OF VENEZUELA 0% 21/10/2026 DEFAULTED USD (ISIN USP17625AC16)	1,303,567	0.07
5,400,000	SOVCOMBANK PJSC VAR REGS PERPETUAL	4,747,301	0.26	6,000,000	REPUBLIC OF VENEZUELA 0% 21/10/2026 DEFAULTED USD (ISIN USP17625AE71)	535,037	0.03
	<i>Sénégal</i>	5,530,448	0.30	11,000,000	REPUBLIC OF VENEZUELA 0% 31/03/2038 DEFAULTED	992,124	0.05
5,600,000	SENEGAL 5.375% REGS 08/06/2037	5,530,448	0.30		<b>Obligations convertibles</b>	<b>13,499,433</b>	<b>0.73</b>
	<i>Serbie</i>	4,845,072	0.26		<i>Luxembourg</i>	13,499,433	0.73
4,800,000	SERBIA 1.50% REGS 26/06/2029	4,845,072	0.26	22,100,000	BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV LUXEMBOURG BRANCH VAR 15/12/2050 CV	11,374,207	0.61
	<i>Singapour</i>	5,061,952	0.28	2,215,000	OPUS SECURITIES VAR PERPETUAL CV	2,125,226	0.12
5,892,500	MULHACEN PTE LTD 6.50% REGS 01/08/2023	5,061,952	0.28		<b>ETC</b>	<b>593,770</b>	<b>0.03</b>
	<i>Suède</i>	34,324,920	1.87		<i>Irlande</i>	593,770	0.03
10,200,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY VAR 05/10/2078	10,814,550	0.59	10,000	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	593,770	0.03
3,900,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY VAR 17/05/2081	3,917,823	0.21		<b>Autres valeurs mobilières</b>	<b>5,751,824</b>	<b>0.31</b>
8,300,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB VAR PERPETUAL	8,246,880	0.45		<b>Obligations</b>	<b>5,735,216</b>	<b>0.31</b>
4,300,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB VAR PERPETUAL	4,321,027	0.24		<i>Îles Caïmans</i>	18	0.00
7,000,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2272358024)	7,024,640	0.38	21,000,000	TARQUIN LTD 0% 17/03/2026	18	0.00
	<i>Suisse</i>	23,020,508	1.25		<i>Luxembourg</i>	14	0.00
18,100,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USH3698DCP71)	16,994,983	0.92	500,000	HD CAPITAL SA 0% 31/12/2099 DEFAULTED	1	0.00
7,000,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR PERPETUAL USD (ISIN CH0400441280)	6,025,525	0.33	13,000,000	M AND G FINANCE SA 0% PERPETUAL	13	0.00
	<i>Turquie</i>	13,231,139	0.72		<i>Nigeria</i>	5,735,184	0.31
11,400,000	TURKEY 6.25% 26/09/2022	10,022,752	0.55	6,138,360	TNOG OIL AND GAS LTD 0% 12/01/2028	3,043,557	0.16
3,800,000	ZORLU YENILENEBILIR 9.00% REGS 01/06/2026	3,208,387	0.17	1,200,000	TNOG OIL AND GAS LTD 10.00% 31/03/2029	2,691,627	0.15

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<b>Obligations convertibles</b>	<b>16,605</b>	<b>0.00</b>
<i>Islande</i>	16,605	0.00
97,678 LBI EHF 0% 30/11/2035 CV	16,605	0.00
<b>Actions</b>	-	<b>0.00</b>
<i>Royaume-Uni</i>	-	0.00
56,831 MRIYA FARMING PLC	-	0.00
<b>Warrants, Droits</b>	<b>3</b>	<b>0.00</b>
<i>Royaume-Uni</i>	3	0.00
12,070 VISIOCORP PLC PLAC A SERIES WTS 01/01/12	2	0.00
12,070 VISIOCORP PLC PLAC B SERIES WTS 01/01/12	1	0.00
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>183,046,980</b>	<b>9.96</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>183,046,980</b>	<b>9.96</b>
<i>France</i>	94,029,022	5.12
406 AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	94,029,022	5.12
<i>Irlande</i>	349,844	0.02
4,000 ISHS USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	349,844	0.02
<i>Islande</i>	19	0.00
193,219 LBI CLASS A SHARES SICAV	19	0.00
<i>Jersey</i>	204,450	0.01
10,000 WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES ETFS SILVER	204,450	0.01
<i>Luxembourg</i>	88,463,645	4.81
14,419 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORP HIGH YIELD BOND Z EUR (C)	14,574,302	0.79
25,000 AMUNDI INVESTMENT FUNDS EMERGING MARKETS SOVEREIGN BOND ORDINARY	27,076,482	1.47
5,000 AMUNDI INVESTMENT FUNDS EURO HIGH YIELD INSTITUTIONAL	7,732,300	0.42
4,278 AMUNDI PLANET SICAV SIF EMERGING GREEN ONE	39,080,561	2.13
<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>2,602,967</b>	<b>0.14</b>
<i>Égypte</i>	2,602,967	0.14
50,000,000 EGYPT 0% 28/09/2021	2,602,967	0.14
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>1,740,824,406</b>	<b>94.71</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>890,391,234</b>	<b>95.23</b>	1,300,000 BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO SA VAR 27/11/2031	1,339,988	0.14
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>805,522,292</b>	<b>86.15</b>	1,400,000 BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1611858090)	1,441,314	0.15
<b>Obligations</b>	<b>805,522,292</b>	<b>86.15</b>	1,800,000 BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1720572848)	1,858,374	0.20
<i>Allemagne</i>	53,986,607	5.77	1,400,000 BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2310945048)	1,483,062	0.16
3,000,000 CHEPLAPHARM 4.375% REGS 15/01/2028	3,120,900	0.33	2,000,000 BANCO DE SABADELL SA 2.50% 15/04/2031	2,016,320	0.22
4,400,000 COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL	4,861,208	0.52	1,600,000 BANCO DE SABADELL SA 5.625% 06/05/2026	1,868,368	0.20
1,700,000 CT INVESTMENT GMBH 5.50% REGS 15/04/2026	1,745,135	0.19	4,000,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2102912966)	4,142,560	0.44
2,300,000 DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL GBP	2,936,830	0.31	5,400,000 CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609012)	5,808,456	0.63
3,300,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 11/02/2025	3,366,825	0.36	1,153,000 GROUPO ANTOLIN IRAUSA SA 3.375% REGS 30/04/2026	1,162,236	0.12
2,400,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.00% 29/05/2026	2,427,000	0.26	3,300,000 GROUPO ANTOLIN IRAUSA SA 3.50% REGS 30/04/2028	3,297,525	0.35
2,500,000 GRUENENTHAL GMBH 3.625% REGS 15/11/2026	2,575,150	0.28	900,000 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.50% 04/07/2023	875,295	0.09
3,100,000 HT TROPLAST GMBH 9.25% REGS 15/07/2025	3,439,419	0.37	1,500,000 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.75% 25/03/2025	1,502,910	0.16
1,800,000 IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% REGS 15/05/2025	1,830,330	0.20	2,300,000 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.75% 25/03/2029	2,309,936	0.25
4,800,000 IHO VERWALTUNGS GMBH 3.75% REGS 15/09/2026	4,904,688	0.52	3,500,000 LORCA TELECOM BOND CO 4.00% REGS 18/09/2027	3,571,750	0.38
4,500,000 NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.50% REGS 30/09/2024	4,493,745	0.48	1,600,000 MASARIA INVESTMENTS SAU 5.00% REGS 15/09/2024	1,580,720	0.17
4,300,000 NOVELIS SHEET INGOT GMBH 3.375% REGS 15/04/2029	4,418,594	0.47	2,000,000 NEINOR HOMES SA 4.50% REGS 15/10/2026	2,053,420	0.22
500,000 SCHAEFFLER AG 2.875% 26/03/2027	537,700	0.06	900,000 NH HOTEL GROUP SA 4.00% REGS 02/07/2026	901,908	0.10
2,200,000 SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028	2,429,416	0.26	600,000 VIA CELERE DESARROLLS INMOBILIARIOS SA 5.25% REGS 01/04/2026	625,440	0.07
1,700,000 TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 2.00% REGS 15/07/2025	1,686,570	0.18	<i>États-Unis d'Amérique</i>	60,140,668	6.43
1,000,000 THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023	1,003,900	0.11	3,000,000 ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 3.625% REGS 01/06/2028	2,983,050	0.32
1,850,000 THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024	1,879,101	0.20	1,000,000 ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 4.875% REGS 01/06/2028	1,158,577	0.12
2,400,000 VERTICAL HOLD CO GMBH 6.625% REGS 15/07/2028	2,563,488	0.27	2,200,000 AVANTOR FUNDING INC 2.625% REGS 01/11/2025	2,255,726	0.24
3,600,000 VERTICAL MIDCO GMBH 4.375% REGS 15/07/2027	3,766,608	0.40	1,000,000 AVANTOR FUNDING INC 3.875% REGS 15/07/2028	1,056,640	0.11
<i>Autriche</i>	9,157,071	0.98	1,000,000 BELDEN INC 2.875% REGS 15/09/2025	1,009,700	0.11
2,800,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1961057780)	3,102,120	0.33	2,300,000 BELDEN INC 3.875% REGS 15/03/2028	2,402,051	0.26
3,000,000 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2207857421)	3,347,850	0.36	183,000 BELDEN INC 4.125% REGS 15/10/2026	188,106	0.02
2,700,000 SAPPY PAPIER HOLDING GMBH 3.625% REGS 15/03/2028	2,707,101	0.29	1,500,000 BERRY GLOBAL ESCROW CORP 5.625% 144A 15/07/2027	1,353,402	0.14
<i>Belgique</i>	5,458,212	0.58	1,900,000 CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC 2.375% REGS 01/03/2028	1,910,792	0.20
2,800,000 KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE0002592708)	2,977,212	0.31	1,600,000 ENCORE CAPITAL GROUP INC 4.875% REGS 15/10/2025	1,696,032	0.18
2,400,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6324000858)	2,481,000	0.27	2,200,000 ENCORE CAPITAL GROUP INC 5.375% REGS 15/02/2026	2,708,271	0.29
<i>Danemark</i>	1,120,757	0.12	2,500,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	2,598,975	0.28
1,100,000 DKT FINANCE APS 7.00% REGS 17/06/2023	1,120,757	0.12	900,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024	945,801	0.10
<i>Espagne</i>	46,764,585	5.00	4,500,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.25% 15/09/2025	4,829,715	0.52
3,000,000 ABANCA CORPORACION BANCARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0865936019)	3,204,210	0.34	1,800,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.535% 06/03/2025	2,251,651	0.24
1,300,000 AEDAS HOMES SAU 4.00% REGS 15/08/2026	1,333,033	0.14	2,790,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.125% 16/06/2025	2,593,625	0.28
4,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	4,387,760	0.47	5,000,000 IQVIA INC 2.25% REGS 15/01/2028	5,039,150	0.54

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,800,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.692% 05/06/2028	2,238,777	0.24	3,500,000	FONCIA MANAGEMENT SAS 3.375% REGS 31/03/2028	3,489,675	0.37
820,000	NETFLIX INC 3.625% 15/05/2027	944,911	0.10	1,200,000	GETLINK SE 3.50% 30/10/2025	1,246,788	0.13
3,700,000	NETFLIX INC 3.875% REGS 15/11/2029	4,462,977	0.48	3,800,000	KAPLA HOLDING 3.375% REGS 15/12/2026	3,801,900	0.41
3,600,000	ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% REGS 30/04/2028	3,655,944	0.39	2,600,000	LA BANQUE POSTALE VAR PERPETUAL	2,743,520	0.29
2,800,000	PANTHER BF AGGREGATOR 4.375% REGS 15/05/2026	2,902,732	0.31	3,220,000	LABORATOLRE EIMER 5.00% REGS 01/02/2029	3,288,715	0.35
4,000,000	PAYSAFE FINANCE PLC AND PAYSAFE HOLDINGS CORPORATION 3.00% REGS 15/06/2029	3,951,400	0.42	2,500,000	LOUVRE BIDCO SAS 4.25% REGS 30/09/2024	2,512,975	0.27
1,100,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 3.375% REGS 15/02/2026	1,106,831	0.12	2,900,000	LOXAM 3.25% 14/01/2025	2,930,247	0.31
2,100,000	SPECTRUM BRANDS INC 4.00% REGS 01/10/2026	2,151,513	0.23	3,500,000	LOXAM 3.75% 15/07/2026	3,591,665	0.38
295,000	WINSTAR COMMUNICATIONS INC 0% 31/12/2049 DEFAULTED	-	0.00	800,000	LOXAM 4.25% REGS 15/04/2024	809,152	0.09
1,700,000	WMG ACQUISITION CORP 2.75% REGS 15/07/2028	1,744,319	0.19	2,700,000	MOBILUX FINANCE 4.25% REGS 15/07/2028	2,705,238	0.29
	<i>Finlande</i>	2,221,450	0.24	2,100,000	ORANO SA 2.75% 08/03/2028	2,198,532	0.24
2,200,000	SPA HOLDINGS 3 3.625% REGS 04/02/2028	2,221,450	0.24	1,800,000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026	1,953,360	0.21
	<i>France</i>	135,078,583	14.44	1,500,000	PAPREC HOLDING SA 3.50% REGS 01/07/2028	1,497,660	0.16
1,400,000	AFFLELOU SAS 4.25% REGS 19/05/2026	1,430,926	0.15	4,000,000	RCI BANQUE SA VAR 18/02/2030	4,033,160	0.43
2,900,000	ALTICE FRANCE SA 3.375% REGS 15/01/2028	2,833,445	0.30	2,400,000	RENAULT SA 2.00% 28/09/2026	2,394,528	0.26
1,000,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% REGS 15/01/2029	1,004,510	0.11	500,000	REXEL SA 2.125% 15/06/2028 EUR (ISIN XS2332306344)	511,565	0.05
2,200,000	ALTICE FRANCE SA 5.875% REGS 01/02/2027	2,334,904	0.25	4,000,000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% REGS 15/05/2025	4,224,800	0.45
2,600,000	BANIJAY ENTERTAINMENT 3.50% REGS 01/03/2025	2,630,602	0.28	3,500,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF8500RAB80)	3,062,020	0.33
1,500,000	BANIJAY GROUP SA S 6.50% REGS 01/03/2026	1,552,545	0.17	1,000,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	1,129,040	0.12
3,100,000	BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK771)	2,819,905	0.30	3,300,000	SPCM SA 2.625% REGS 01/02/2029	3,395,700	0.36
4,300,000	CASINO GUICHARD PERRACHON ET CIE 5.25% 15/04/2027	4,406,898	0.47	2,700,000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	2,803,572	0.30
4,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/03/2024	4,073,320	0.44	2,600,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	2,581,410	0.28
1,120,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 6.625% 15/01/2026	1,185,968	0.13	3,000,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330537)	3,031,380	0.32
3,500,000	CGG 7.75% REGS 01/04/2027	3,634,505	0.39	1,800,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR00140007L3)	1,813,716	0.19
2,600,000	CHROME HOLDCO SAS 3.50% REGS 31/05/2028	2,643,342	0.28		<i>Île de Man</i>	2,038,690	0.22
1,000,000	CHROME HOLDCO SAS 5.00% REGS 31/05/2029	1,026,530	0.11	1,500,000	PLAYTECH PLC 3.75% 12/10/2023	1,523,580	0.16
4,600,000	CMA CGM 7.50% REGS 15/01/2026	5,127,344	0.55	500,000	PLAYTECH PLC 4.25% 07/03/2026	515,110	0.06
4,300,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	4,705,705	0.50		<i>Îles Caïmans</i>	2,046,980	0.22
3,810,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL	3,607,853	0.39	2,000,000	UPCB FINANCE VII LTD 3.625% REGS 15/06/2029	2,046,980	0.22
1,400,000	DERICHEBOURG SA 2.25% REGS 15/07/2028	1,423,156	0.15		<i>Irlande</i>	23,546,101	2.52
1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0011401751)	1,123,780	0.12	2,900,000	AIB GROUP PLC VAR PERPETUAL	3,132,551	0.34
4,200,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013464922)	4,352,292	0.47	2,200,000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 3.00% REGS 01/09/2029	2,200,352	0.24
4,200,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013534336)	4,397,232	0.47	2,500,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 2.125% REGS 15/08/2026 EUR (ISIN XS2189356996)	2,503,075	0.27
2,200,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013534351)	2,273,590	0.24	4,700,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 4.75% REGS 15/07/2027	5,585,852	0.59
4,700,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL GBP	6,126,123	0.66	6,200,000	DOLYA HOLDCO LIMITED 4.875% REGS 15/07/2028	7,353,477	0.78
1,950,000	FAURECIA SA 2.375% 15/06/2027	1,999,862	0.21	2,700,000	EIRCOM FINANCE LTD 3.50% 15/05/2026	2,770,794	0.30
1,700,000	FAURECIA SA 3.125% 15/06/2026	1,760,928	0.19		<i>Italie</i>	78,415,718	8.39
4,600,000	FAURECIA SA 3.75% 15/06/2028	4,853,000	0.52	4,200,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR PERPETUAL	4,735,248	0.51
				2,700,000	AUTOSTRADE PER ITALIA SPA 2.00% 04/12/2028	2,816,046	0.30
				5,800,000	AUTOSTRADE PER ITALIA SPA 2.00% 15/01/2030	6,007,872	0.65
				4,100,000	BANCO BPM SPA VAR 14/01/2031	4,194,300	0.45

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
2,250,000	BANCO BPM SPA VAR 14/09/2030	2,464,200	0.26	3,350,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290533020)	3,295,328	0.35
3,700,000	ENI S P A VAR PERPETUAL	3,937,281	0.42	3,400,000	CRYSTAL ALMOND S A R L 4.25% REGS 15/10/2024	3,482,450	0.37
3,400,000	GAMMA BIDCO SPA 6.25% REGS 15/07/2025	3,591,454	0.38	2,500,000	DANA FINANCING LUXEMBOURG S A R L 3.00% REGS 15/07/2029	2,568,350	0.27
2,900,000	INTERNATIONAL DESIGN GROUP SPA 6.50% REGS 15/11/2025	3,037,837	0.32	1,500,000	FLAMINGO LUX II 5.00% REGS 31/03/2029	1,494,750	0.16
2,570,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1614415542)	2,823,736	0.30	3,600,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 6.75% REGS 01/11/2025	3,756,240	0.40
1,250,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124979753)	1,248,513	0.13	3,300,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 7.75% REGS 01/11/2025	4,009,704	0.43
3,950,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2223762381)	4,354,875	0.47	7,474,000	HELLAS TELECOMMUNICATIONS II 0% REGS 31/12/2099 DEFAULTED	149	0.00
2,500,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A VAR PERPETUAL	2,755,075	0.29	5,500,000	HERENS MIDCO SARL 5.25% REGS 15/05/2029	5,395,060	0.58
4,000,000	NEXI SPA 2.125% 30/04/2029	3,966,640	0.42	1,000,000	INEOS GROUP HOLDINGS SA 5.375% REGS 01/08/2024	1,003,530	0.11
4,200,000	POSTE ITALIANE SPA VAR PERPETUAL	4,200,630	0.45	4,000,000	INPOST SA 2.25% REGS 15/07/2027	4,032,040	0.43
4,700,000	SOFIMA HOLDING SPA 3.75% REGS 15/01/2028	4,730,691	0.51	1,600,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.25% REGS 01/03/2026	1,610,240	0.17
3,300,000	TELECOM ITALIA SPA 2.875% 28/01/2026	3,512,520	0.38	800,000	KLEOPATRA HOLDINGS 6.50% REGS 01/09/2026	781,304	0.08
1,300,000	TELECOM ITALIA SPA 3.00% 30/09/2025	1,393,431	0.15	2,300,000	MATTERHORN TELECOM S.A. 4.00% REGS 15/11/2027	2,369,782	0.25
4,700,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	5,070,877	0.55	3,700,000	PLT VII FINANCE SARL 4.625% REGS 05/01/2026	3,833,200	0.41
2,500,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1739839998)	2,655,450	0.28	2,810,000	ROSSINI SARL 6.75% REGS 30/10/2025	2,946,735	0.32
600,000	UNICREDIT SPA VAR 20/02/2029	654,822	0.07	4,600,000	SES S.A. VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2010028343)	4,641,814	0.50
2,000,000	UNICREDIT SPA VAR 23/09/2029	2,017,020	0.22	1,650,000	SUMMER HOLCO S A R L 9.25% REGS 31/10/2027	1,616,187	0.17
3,500,000	UNIPOL GRUPPO SPA 3.25% 23/09/2030	3,945,305	0.42	1,400,000	TELENET INTERNATIONAL FINANCE SARL 3.50% REGS 01/03/2028	1,457,260	0.16
3,900,000	UNIPOLSAI SPA VAR PERPETUAL	4,301,895	0.46		<i>Mexique</i>	17,688,448	1.89
	<i>Japon</i>	11,225,304	1.20	2,100,000	NEMAK SAB DE CV 3.25% REGS 15/03/2024	2,136,603	0.23
2,231,000	RAKUTEN GROUP INC VAR REGS PERPETUAL EUR	2,300,830	0.25	6,100,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.75% 21/04/2027	5,704,903	0.61
4,600,000	SOFTBANK GROUP CORP 3.125% 19/09/2025	4,752,766	0.50	2,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.75% 16/04/2026	2,020,280	0.22
3,718,000	SOFTBANK GROUP CORP 5.00% 15/04/2028	4,171,708	0.45	2,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.75% 21/02/2024	2,064,520	0.22
	<i>Jersey</i>	8,338,192	0.89	3,800,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.875% 21/02/2028	3,863,232	0.41
2,800,000	ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.50% REGS 15/08/2024	2,884,840	0.30	1,800,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.125% 15/03/2023	1,898,910	0.20
2,800,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.75% REGS 30/01/2026	2,867,816	0.31		<i>Norvège</i>	5,389,748	0.58
2,100,000	GALAXY BIDCO LIMITED 6.50% REGS 31/07/2026	2,585,536	0.28	5,200,000	ADEVINTA ASA 3.00% REGS 15/11/2027	5,389,748	0.58
	<i>Luxembourg</i>	80,747,527	8.64		<i>Panama</i>	4,633,386	0.50
1,200,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	1,180,020	0.13	1,400,000	CARNIVAL CORPORATION 10.125% REGS 01/02/2026	1,635,522	0.17
2,700,000	ADLER GROUP SA 2.25% 14/01/2029	2,627,964	0.28	2,700,000	CARNIVAL CORPORATION 7.625% REGS 01/03/2026	2,997,864	0.33
3,600,000	ADLER GROUP SA 3.25% 05/08/2025	3,728,808	0.40		<i>Pays-Bas</i>	127,234,777	13.61
3,500,000	ALTICE FINANCING SA 3.00% REGS 15/01/2028	3,338,230	0.36	1,500,000	ABERTIS INFRSESTRUCTURAS FINANCE BV VAR PERPETUAL	1,489,530	0.16
2,700,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.00% REGS 15/05/2027	2,919,159	0.31	3,000,000	ABERTIS INFRSESTRUCTURAS FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2256949749)	3,109,770	0.33
1,600,000	ARAMARK INTERNATIONAL FINANCE S.A.R.L 3.125% REGS 01/04/2025	1,623,440	0.17	3,300,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	3,574,956	0.38
3,900,000	ARD FINANCE SA 5.00% REGS 30/06/2027	4,008,225	0.43				
2,670,000	ARENA LUXEMBOURG FINANCE S A R L 1.875% REGS 01/02/2028	2,535,566	0.27				
2,900,000	BK LC LUX FINCO 1 SARL 5.25% REGS 30/04/2029	2,971,891	0.32				
3,000,000	CIDRON AIDA FINCO SARL 5.00% REGS 01/04/2028	3,047,490	0.33				
2,650,000	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL S A R I 4.75% REGS 22/05/2025	2,669,557	0.29				
1,700,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1982704824)	1,803,054	0.19				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
3,300,000	CONSTELLIUM SE 4.25% REGS 15/02/2026	3,360,357	0.36	2,900,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.00% 23/02/2026	2,936,830	0.31
2,800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2050933972)	2,902,928	0.31	2,000,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.00% 23/10/2029	2,096,560	0.22
1,700,000	DIEBOLD NIXDORF 9.00% REGS 15/07/2025	1,870,969	0.20	2,300,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.75% 21/09/2028	2,523,192	0.27
2,700,000	DUFY ONE BONDS 2.50% 15/10/2024	2,691,873	0.29	6,580,000	ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% REGS 28/02/2030	6,509,791	0.70
2,500,000	DUFY ONE BONDS 3.375% 15/04/2028	2,487,525	0.27	1,400,000	ZIGGO BV 2.875% REGS 15/01/2030	1,404,172	0.15
2,100,000	ELM BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2182055009)	2,269,848	0.24		<i>Pologne</i>	1,637,536	0.18
2,900,000	ENERGIZER GAMMA ACQUISITION BV 3.50% REGS 30/06/2029	2,895,679	0.31	1,600,000	CANPACK SA 2.375% REGS 01/11/2027	1,637,536	0.18
2,500,000	INTERTRUST GROUP BV 3.375% REGS 15/11/2025	2,557,050	0.27		<i>Portugal</i>	5,534,135	0.59
3,000,000	NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1224710399)	3,189,840	0.34	3,500,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 02/08/2081	3,520,475	0.37
3,100,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% REGS 15/07/2026	3,096,621	0.33	2,000,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 20/07/2080	2,013,660	0.22
6,100,000	OCI N V 3.625% REGS 15/10/2025	6,378,343	0.68		<i>Roumanie</i>	2,005,260	0.21
1,600,000	OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% REGS 15/02/2025	1,626,592	0.17	2,000,000	RCS RDS SA 2.50% REGS 05/02/2025	2,005,260	0.21
1,900,000	OI EUROPEAN GROUP BV 3.125% REGS 15/11/2024	1,969,236	0.21		<i>Royaume-Uni</i>	87,255,853	9.33
1,800,000	PPF ARENA 1 BV 3.125% 27/03/2026	1,930,338	0.21	2,400,000	ARQIVA BROADCAST FINANCE PLC 6.75% 30/09/2023	2,876,366	0.31
3,100,000	PPF ARENA 1 BV 3.25% 29/09/2027	3,340,467	0.36	2,000,000	BELLIS ACQUISITION COMPANY PLC 3.25% REGS 16/02/2026	2,337,236	0.25
1,500,000	Q PARK HOLDING BV 2.00% REGS 01/03/2027	1,432,065	0.15	3,000,000	BELLIS FINCO PLC 4.00% REGS 16/02/2027	3,504,421	0.37
2,100,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2185997884)	2,251,053	0.24	1,600,000	DEUCE FINCO PLC 5.50% REGS 15/06/2027	1,868,018	0.20
2,200,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2186001314)	2,425,126	0.26	1,300,000	HEATHROW FINANCE PLC 4.375% 01/03/2027	1,559,576	0.17
2,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS232053131)	2,016,280	0.22	1,500,000	HEATHROW FINANCE PLC 5.25% 01/03/2024	1,844,470	0.20
4,050,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR 25/03/2075	4,431,713	0.47	1,500,000	INEOS FINANCE PLC 3.375% REGS 31/03/2026	1,554,645	0.17
2,500,000	SUNSHINE MID BV 6.50% REGS 15/05/2026	2,591,475	0.28	5,100,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.75% REGS 15/07/2026	5,256,621	0.55
4,600,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1050461034)	5,126,148	0.55	5,000,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% REGS 15/06/2026	5,133,950	0.55
2,500,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1795406658)	2,695,400	0.29	700,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% REGS 15/07/2024	735,630	0.08
7,100,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1933828433)	7,714,008	0.83	4,136,000	IRON MOUNTAIN UK PLC 3.875% REGS 15/11/2025	4,889,532	0.52
2,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2056371334)	2,056,940	0.22	1,300,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 4.50% REGS 15/01/2026	1,381,458	0.15
1,800,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.125% 15/10/2024	1,691,118	0.18	3,190,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 5.875% REGS 15/11/2024	3,514,773	0.38
1,650,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.25% 31/03/2023	1,615,994	0.17	2,250,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 5.875% 144A 15/01/2028	2,006,388	0.21
1,500,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.875% 31/03/2027	1,380,405	0.15	1,810,000	JERROLD FINCO PLC 4.875% REGS 15/01/2026	2,174,657	0.23
4,300,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.50% 01/03/2025	4,451,876	0.48	2,740,000	NATWEST GROUP PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US780097BQ34)	2,587,739	0.28
5,500,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 6.00% 31/01/2025	5,937,415	0.63	3,000,000	NOMAD FOODS BONDCO PLC 2.50% REGS 24/06/2028	3,033,570	0.32
2,500,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE B V 3.75% REGS 15/08/2026	2,542,275	0.27	2,000,000	PINNACLE BIDCO PLC 5.50% REGS 15/02/2025	2,053,780	0.22
3,320,000	UNITED GROUP B V 3.125% REGS 15/02/2026	3,236,568	0.35	2,300,000	PREMIER FOODS FLNANCE PLC 3.50% 15/10/2026	2,683,990	0.29
3,000,000	UPC HOLDINGS BV 3.875% REGS 15/06/2029	3,045,750	0.33	3,700,000	ROLLS ROYCE GROUP PLC 4.625% REGS 16/02/2026	4,044,951	0.43
2,900,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041517)	2,897,216	0.31	1,950,000	STONEGATE PUB COMPANY FINANCING PLC 8.00% 13/07/2025	2,352,766	0.25
1,500,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041947)	1,483,485	0.16	1,800,000	STONEGATE PUB COMPANY FINANCING PLC 8.25% REGS 31/07/2025	2,199,105	0.24
				2,300,000	SYNTHOMER PLC 3.875% REGS 01/07/2025	2,405,317	0.26
				1,200,000	TALK TALK TELECOM GROUP PLC 3.875% 20/02/2025	1,381,709	0.15

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
2,950,000	TI AUTOMOTIVE LTD 3.75% REGS 15/04/2029	3,014,045	0.32		
2,500,000	VICTORIA PLC 3.625% 26/08/2026	2,538,075	0.27		
1,000,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 4.25% REGS 15/01/2030	1,163,644	0.12		
2,000,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.00% REGS 15/04/2027	2,425,441	0.26		
1,000,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.25% REGS 15/05/2029	1,231,289	0.13		
2,800,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.25% REGS 31/01/2031	2,815,596	0.30		
900,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.00% REGS 31/01/2029	1,039,228	0.11		
1,900,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078 EUR	2,137,652	0.23		
5,280,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078 USD	4,935,390	0.53		
2,500,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080 EUR (ISIN XS2225204010)	2,574,825	0.28		
	<i>Suède</i>	33,856,704	3.62		
1,620,000	HEIMSTADEN HOLDING BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2010037765)	1,681,965	0.18		
2,800,000	HEIMSTADEN HOLDING BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2294155739)	2,770,264	0.30		
2,100,000	HEIMSTADEN HOLDING BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2357357768)	2,099,517	0.22		
3,790,000	INTRUM JUSTITIA AB 2.75% REGS 15/07/2022	379,720	0.04		
1,000,000	INTRUM JUSTITIA AB 3.00% REGS 15/09/2027	990,610	0.11		
1,600,000	INTRUM JUSTITIA AB 3.125% REGS 15/07/2024	1,610,768	0.17		
3,300,000	INTRUM JUSTITIA AB 3.50% REGS 15/07/2026	3,374,283	0.36		
4,300,000	INTRUM JUSTITIA AB 4.875% REGS 15/08/2025	4,527,814	0.48		
3,500,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB VAR PERPETUAL	3,477,600	0.37		
2,600,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2272358024)	2,609,152	0.28		
1,700,000	UNILABS SUBHOLDING AB 5.75% REGS 15/05/2025	1,729,903	0.19		
1,200,000	VERISURE HOLDING AB 3.25% REGS 15/02/2027	1,202,904	0.13		
2,500,000	VERISURE HOLDING AB 3.875% REGS 15/07/2026	2,560,875	0.27		
4,700,000	VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% REGS 15/02/2029	4,841,329	0.52		
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>84,868,942</b>	<b>9.08</b>		
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>84,868,942</b>	<b>9.08</b>		
	<i>France</i>	78,334,812	8.38		
17	AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	17,895,464	1.92		
0.001	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0007435920)	217	0.00		
1,820	AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR FCP	1,960,522	0.21		
450	AMUNDI MULTI FACTOR OPPORTUNITY CREDIT FCP	4,792,736	0.51		
100	AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING EUROPEAN HIGH YIELD SRI I2 C	1,038,866	0.11		
5,000	AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING EUROPEAN HIGH YIELD SRI I C	5,544,420	0.59		
655	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	12,105,828	1.29		
326,264	BFT AUREUS ISR	34,996,759	3.75		
	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>890,391,234</b>	<b>95.23</b>		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>224,555,798</b>	<b>96.28</b>	1,400,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	1,422,876	0.61
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>209,356,972</b>	<b>89.76</b>	1,500,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.744% 19/07/2024	1,525,110	0.65
<b>Obligations</b>	<b>209,356,972</b>	<b>89.76</b>	700,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.25% 15/09/2025	751,289	0.32
<i>Allemagne</i>	26,683,447	11.44	800,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.535% 06/03/2025	1,000,734	0.43
700,000 ADLER REAL ESTATE AG 1.875% 27/04/2023	704,354	0.30	400,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.125% 16/06/2025	371,846	0.16
500,000 ADLER REAL ESTATE AG 2.125% 06/02/2024	503,765	0.22	700,000 IQVIA INC 1.75% REGS 15/03/2026	708,008	0.30
1,100,000 BAYER AG VAR 01/07/2074	1,164,823	0.50	1,630,000 MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 2.55% 05/12/2023	1,951,823	0.85
3,800,000 BERTELSMANN SE & CO VAR 23/04/2075 EUR (ISIN XS1222591023)	3,947,288	1.69	600,000 PANTHER BF AGGREGATOR 4.375% REGS 15/05/2026	622,014	0.27
400,000 CT INVESTMENT GMBH 5.50% REGS 15/04/2026	410,620	0.18	<i>France</i>	51,043,874	21.90
400,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.00% 29/05/2026	404,500	0.17	3,000,000 ACCOR SA VAR PERPETUAL	3,158,760	1.36
1,200,000 EVONIK INDUSTRIES AG VAR 07/07/2077	1,221,084	0.52	300,000 ACCOR SA 1.25% 25/01/2024	314,508	0.13
700,000 GRUENENTHAL GMBH 3.625% REGS 15/11/2026	721,042	0.31	700,000 AFFLELOU SAS 4.25% REGS 19/05/2026	715,463	0.31
1,000,000 HT TROPLAST GMBH 9.25% REGS 15/07/2025	1,109,490	0.48	1,000,000 ALTICE FRANCE SA 2.50% REGS 15/01/2025	987,250	0.42
3,300,000 K S AKTIENGESELLSCHAFT 2.625% 06/04/2023	3,393,060	1.45	1,300,000 BANIJAY ENTERTAINMENT 3.50% REGS 01/03/2025	1,315,301	0.56
2,000,000 LANXESS AG VAR 06/12/2076	2,137,680	0.92	1,000,000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/02/2025	976,770	0.42
2,300,000 NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.50% REGS 30/09/2024	2,296,803	0.98	1,800,000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/03/2024	1,832,994	0.79
300,000 SCHAEFFLER AG 1.875% 26/03/2024	311,070	0.13	500,000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022	499,935	0.21
800,000 SCHAEFFLER AG 2.75% 12/10/2025	855,696	0.37	1,700,000 CMA CGM 5.25% REGS 15/01/2025	1,740,664	0.75
1,650,000 THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023	1,656,435	0.71	300,000 CMA CGM 7.50% REGS 15/01/2026	334,392	0.14
4,500,000 THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024	4,570,785	1.96	1,700,000 CROWN EUROPEAN HOLDINGS 0.75% REGS 15/02/2023	1,706,562	0.73
1,200,000 ZF FINANCE GMBH 3.00% 21/09/2025	1,274,952	0.55	1,000,000 CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2.25% REGS 01/02/2023	1,023,740	0.44
<i>Autriche</i>	402,504	0.17	200,000 CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2.625% REGS 30/09/2024	209,556	0.09
400,000 SAPPY PAPIER HOLDING GMBH 3.125% REGS 15/04/2026	402,504	0.17	900,000 CROWN EUROPEAN HOLDINGS 3.375% REGS 15/05/2025	966,816	0.41
<i>Belgique</i>	754,131	0.32	1,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013367612)	1,072,230	0.46
700,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6309987400)	754,131	0.32	1,400,000 ELIS SA 1.75% 11/04/2024	1,435,112	0.62
<i>Danemark</i>	2,191,898	0.94	300,000 ELIS SA 1.875% 15/02/2023	306,189	0.13
900,000 TDC AS VAR 02/03/2022	927,666	0.40	1,300,000 FAURECIA SA 2.625% 15/06/2025	1,318,460	0.57
1,000,000 TDC AS VAR 23/02/2023	1,264,232	0.54	2,200,000 FNAC DARTY SA 1.875% 30/05/2024	2,220,196	0.95
<i>Espagne</i>	6,088,043	2.61	900,000 LA FINANCIERE ATALIAN SA 4.00% REGS 15/05/2024	896,796	0.38
400,000 AEDAS HOMES SAU 4.00% REGS 15/08/2026	410,164	0.18	1,400,000 LOUVRE BIDCO SAS 4.25% REGS 30/09/2024	1,407,266	0.60
2,500,000 EL CORTE INGLES 3.625% REGS 15/03/2024	2,599,825	1.11	1,000,000 LOXAM 3.25% 14/01/2025	1,010,430	0.43
900,000 GRIFOLS SA 1.625% REGS 15/02/2025	909,000	0.39	800,000 LOXAM 3.50% REGS 03/05/2023	801,056	0.34
1,200,000 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.50% 04/07/2023	1,167,060	0.50	500,000 ORANO SA 3.125% 20/03/2023	521,935	0.22
700,000 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.75% 25/03/2025	701,358	0.30	1,900,000 ORANO SA 4.875% 23/09/2024	2,154,467	0.92
300,000 NH HOTEL GROUP SA 4.00% REGS 02/07/2026	300,636	0.13	3,000,000 QUATRIM SASU 5.875% REGS 15/01/2024	3,123,870	1.35
<i>États-Unis d'Amérique</i>	13,030,118	5.59	2,400,000 RENAULT SA 1.00% 18/04/2024	2,395,272	1.04
1,000,000 AVANTOR FUNDING INC 2.625% REGS 01/11/2025	1,025,330	0.44	1,200,000 RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% REGS 15/05/2025	1,267,440	0.54
1,800,000 BALL CORP 0.875% 15/03/2024	1,815,012	0.78	1,000,000 SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	1,129,040	0.48
700,000 BERRY GLOBAL INC 1.00% REGS 15/01/2025	707,651	0.30	2,700,000 SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS0992293901)	2,983,635	1.29
600,000 ENCORE CAPITAL GROUP INC 4.875% REGS 15/10/2025	636,012	0.27	1,100,000 SPCM SA 2.00% REGS 01/02/2026	1,122,946	0.48
400,000 ENCORE CAPITAL GROUP INC 5.375% REGS 15/02/2026	492,413	0.21	2,700,000 SPIE SA 3.125% 22/03/2024	2,833,731	1.22
			5,600,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	5,559,959	2.39

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
500,000 VALEO SA 1.50% 18/06/2025	515,685	0.22			
1,100,000 VALEO SA 3.25% 22/01/2024	1,185,448	0.51			
<i>Île de Man</i>	2,133,012	0.91			
2,100,000 PLAYTECH PLC 3.75% 12/10/2023	2,133,012	0.91			
<i>Italie</i>	12,314,739	5.28			
2,000,000 AUTOSTRADE PER ITALIA SPA 1.625% 12/06/2023	2,042,520	0.88			
400,000 AUTOSTRADE PER ITALIA SPA 1.875% 04/11/2025	417,336	0.18			
800,000 GAMMA BIDCO SPA 6.25% REGS 15/07/2025	845,048	0.36			
700,000 LKQ ITALIA BONDSCO S P A 3.875% REGS 01/04/2024	757,407	0.32			
2,200,000 NEXI SPA 1.75% 31/10/2024	2,246,310	0.96			
500,000 TELECOM ITALIA SPA 2.75% 15/04/2025	527,900	0.23			
1,000,000 TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	1,047,840	0.45			
4,100,000 TELECOM ITALIA SPA 4.00% 11/04/2024	4,430,378	1.90			
<i>Japon</i>	870,808	0.37			
800,000 SOFTBANK GROUP CORP 4.50% 20/04/2025	870,808	0.37			
<i>Jersey</i>	721,210	0.31			
700,000 ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.50% REGS 15/08/2024	721,210	0.31			
<i>Luxembourg</i>	15,395,460	6.60			
3,300,000 ADLER GROUP SA 3.25% 05/08/2025	3,418,074	1.48			
1,200,000 ALTICE FINANCING SA 2.25% REGS 15/01/2025	1,167,132	0.50			
2,600,000 CIRSA FINANCE INTERNATIONAL S A R I 6.25% REGS 20/12/2023	2,643,368	1.13			
1,200,000 CRYSTAL ALMOND S A R L 4.25% REGS 15/10/2024	1,229,100	0.53			
1,100,000 GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 6.75% REGS 01/11/2025	1,147,740	0.49			
1,000,000 HANESBRANDS FINANCE LUXEMBOURG 3.50% REGS 15/06/2024	1,063,800	0.46			
610,000 KLEOPATRA FINCO SARL 4.25% REGS 01/03/2026	613,904	0.26			
770,000 MATTERHORN TELECOM S.A. 2.625% REGS 15/09/2024	780,349	0.33			
1,000,000 PLT VII FINANCE SARL 4.625% REGS 05/01/2026	1,036,000	0.44			
2,100,000 SES S.A. VAR PERPETUAL	2,295,993	0.98			
<i>Mexique</i>	7,356,756	3.15			
800,000 NEMAK SAB DE CV 3.25% REGS 15/03/2024	813,944	0.35			
1,500,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 24/11/2022	1,517,625	0.65			
1,700,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.75% 21/02/2024	1,754,842	0.75			
3,100,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.125% 15/03/2023	3,270,345	1.40			
<i>Panama</i>	2,211,195	0.95			
100,000 CARNIVAL CORPORATION 10.125% REGS 01/02/2026	116,823	0.05			
2,000,000 CARNIVAL CORPORATION 1.875% 07/11/2022	1,983,340	0.85			
100,000 CARNIVAL CORPORATION 7.625% REGS 01/03/2026	111,032	0.05			
			<i>Pays-Bas</i>	32,997,658	14.15
			500,000 DIEBOLD NIXDORF 9.00% REGS 15/07/2025	550,285	0.24
			1,100,000 DUFFRY ONE BONDS 2.50% 15/10/2024	1,096,689	0.47
			2,700,000 NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1139494493)	2,839,644	1.22
			3,600,000 NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1224710399)	3,827,808	1.63
			700,000 NOBIAN FINANCE BV 3.625% REGS 15/07/2026	699,237	0.30
			2,200,000 OCI N V 3.125% REGS 01/11/2024	2,250,864	0.97
			1,100,000 OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% REGS 15/02/2025	1,118,282	0.48
			2,000,000 PPF ARENA 1 BV 2.125% 31/01/2025	2,058,000	0.88
			1,100,000 Q PARK HOLDING BV 1.50% REGS 01/03/2025	1,064,129	0.46
			1,200,000 SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 2.625% 07/01/2025	1,248,348	0.54
			800,000 SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.75% 08/09/2023	850,264	0.36
			500,000 TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1050461034)	557,190	0.24
			5,000,000 TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1795406575)	5,175,350	2.21
			1,000,000 TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1933828433)	1,086,480	0.47
			2,200,000 TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1591694481)	2,313,630	0.99
			600,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.125% 15/10/2024	563,706	0.24
			1,900,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.25% 31/03/2023	1,860,841	0.80
			1,200,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 6.00% 31/01/2025	1,295,436	0.56
			2,500,000 ZF EUROPE FINANCE BV 1.25% 23/10/2023	2,541,475	1.09
			<i>Portugal</i>	4,253,925	1.82
			3,900,000 EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 30/04/2079	4,253,925	1.82
			<i>Roumanie</i>	1,002,630	0.43
			1,000,000 RCS RDS SA 2.50% REGS 05/02/2025	1,002,630	0.43
			<i>Royaume-Uni</i>	20,317,970	8.71
			1,300,000 ARQIVA BROADCAST FINANCE PLC 6.75% 30/09/2023	1,558,031	0.67
			900,000 BELLIS ACQUISITION COMPANY PLC 3.25% REGS 16/02/2026	1,051,756	0.45
			500,000 FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023	510,490	0.22
			1,500,000 INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% REGS 15/07/2024	1,576,350	0.68
			1,600,000 JAGUAR LAND ROVER PLC 2.20% REGS 15/01/2024	1,600,016	0.69
			1,400,000 JAGUAR LAND ROVER PLC 5.875% REGS 15/11/2024	1,542,534	0.66
			1,900,000 PINWOOD FINCO PLC 3.25% REGS 30/09/2025	2,253,198	0.97
			500,000 PINNACLE BIDCO PLC 5.50% REGS 15/02/2025	513,445	0.22
			500,000 PREMIER FOODS FLNANCE PLC 3.50% 15/10/2026	583,476	0.25
			700,000 ROLLS ROYCE GROUP PLC 4.625% REGS 16/02/2026	765,261	0.33

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
800,000 SYNTHOMER PLC 3.875% REGS 01/07/2025	836,632	0.36
6,000,000 VODAFONE GROUP PLC VAR 03/01/2079	6,260,400	2.67
700,000 VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078 USD	654,313	0.28
500,000 WILLIAM HILL PLC 4.875% 07/09/2023	612,068	0.26
<i>Suède</i>	<i>9,587,594</i>	<i>4.11</i>
2,800,000 AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY VAR 05/10/2078	2,968,700	1.27
1,900,000 FASTIGHTS BALDER AB VAR 07/03/2078	1,938,475	0.83
2,340,000 INTRUM JUSTITIAAB 2.75% REGS 15/07/2022	234,445	0.10
600,000 INTRUM JUSTITIAAB 3.125% REGS 15/07/2024	604,038	0.26
1,000,000 INTRUM JUSTITIAAB 4.875% REGS 15/08/2025	1,052,980	0.45
1,200,000 VERISURE HOLDING AB 3.50% REGS 15/05/2023	1,211,676	0.52
1,500,000 VOLVO CAR AB 2.00% 24/01/2025	1,577,280	0.68
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>15,198,826</b>	<b>6.52</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>15,198,826</b>	<b>6.52</b>
<i>France</i>	<i>13,210,979</i>	<i>5.67</i>
10 AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	10,531,475	4.52
145 AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	2,679,504	1.15
<i>Luxembourg</i>	<i>1,987,847</i>	<i>0.85</i>
370 PI SOLUTIONS EUROPEAN CREDIT CONTINUUM J2 EUR (C)	1,987,847	0.85
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>224,555,798</b>	<b>96.28</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>1,217,016,158</b>	<b>85.33</b>	2,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211002)	2,163,900	0.15
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>1,165,044,266</b>	<b>81.69</b>	5,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211028)	5,721,650	0.40
<b>Obligations</b>	<b>1,165,044,266</b>	<b>81.69</b>	5,500,000 BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO SA VAR 27/11/2031	5,669,180	0.40
<i>Allemagne</i>	90,340,616	6.33	8,800,000 BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2310945048)	9,322,104	0.65
6,600,000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000A289FK7)	6,671,214	0.47	2,100,000 BANCO DE SABADELL SA VAR 17/01/2030	2,079,126	0.15
12,800,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	11,183,459	0.78	1,300,000 BANCO DE SABADELL SA 2.50% 15/04/2031	1,310,608	0.09
14,200,000 BAYER AG VAR 12/11/2079	14,803,926	1.03	38,200,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2102912966)	39,561,448	2.78
8,000,000 BERTELSMANN SE & CO VAR 23/04/2075 EUR (ISIN XS1222594472)	8,711,760	0.61	12,000,000 CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609004)	13,566,720	0.96
9,000,000 COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL	9,943,380	0.70	10,000,000 CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609012)	10,756,400	0.75
8,000,000 COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000CB94MF6)	9,429,200	0.66	5,000,000 IBERCAJA BANCO SAU VAR PERPETUAL	5,338,350	0.37
4,600,000 COMMERZBANK AG VAR 05/12/2030	5,106,506	0.36	<i>États-Unis d'Amérique</i>	77,052,210	5.40
7,000,000 DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR	7,287,560	0.51	9,000,000 BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY VAR REGS 13/09/2034	8,351,353	0.59
12,500,000 DEUTSCHE BANK AG VAR 24/05/2028	10,943,271	0.77	5,000,000 ENERGY TRANSFER LP VAR PERPETUAL USD (ISIN US29273VAH33)	3,796,821	0.27
6,000,000 DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG VAR PERPETUAL	6,260,340	0.44	25,000,000 ENERGY TRANSFER LP VAR PERPETUAL USD (ISIN US29273VAJ98)	20,657,729	1.45
<i>Autriche</i>	4,398,380	0.31	12,500,000 ENERGY TRANSFER LP VAR PERPETUAL USD (ISIN US29273VAM28)	10,896,787	0.76
1,400,000 BAWAG GROUP AG VAR PERPETUAL	1,524,208	0.11	7,000,000 ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC VAR 16/08/2077	6,192,984	0.43
2,800,000 VOLKSBANK WIEN AG VAR 06/10/2027	2,874,172	0.20	16,000,000 LIBERTY MUTUAL GROUP INC VAR REGS 23/05/2059	16,709,120	1.17
<i>Belgique</i>	8,172,200	0.57	7,000,000 PARTNER RE FINANCE B LLC VAR 01/10/2050	6,168,134	0.43
2,500,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6309987400)	2,693,325	0.19	5,000,000 THE DEPOSITORY TRUST CLEARING CORPORATION VAR PERPETUAL	4,279,282	0.30
5,300,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6324000858)	5,478,875	0.38	<i>France</i>	129,774,791	9.10
<i>Bermudes</i>	17,253,370	1.21	6,000,000 ARKEMA SA VAR PERPETUAL	6,059,640	0.42
9,600,000 AIRCASTLE LTD VAR 144A PERPETUAL	8,180,683	0.57	7,450,000 AXA SA 5.50% PERPETUAL	6,361,618	0.45
10,000,000 LANCASHIRE HOLDINGS LIMITED VAR 18/09/2041	9,072,687	0.64	6,000,000 BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK854)	6,077,460	0.43
<i>Canada</i>	41,239,771	2.89	5,300,000 BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK938)	4,905,059	0.34
12,000,000 ENBRIGDE INC VAR 01/03/2078	11,074,020	0.78	1,500,000 BNP PARIBAS SA VAR 144A PERPETUAL	1,388,224	0.10
10,000,000 INTER PIPELINE LTD VAR 26/03/2079	7,567,245	0.53	5,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 144A 31/12/2099	4,927,439	0.35
17,000,000 TRANSCANADA PIPELINES LTD CANADA VAR 15/05/2067	12,798,094	0.89	5,000,000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR PERPETUAL	3,721,350	0.26
8,900,000 TRANSCANADA TRUST VAR 15/03/2077	7,975,553	0.56	22,500,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL	21,300,531	1.50
2,000,000 TRANSCANADA TRUST VAR 20/05/2075	1,824,859	0.13	7,900,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL GBP (ISIN FR0011700293)	10,475,357	0.73
<i>Corée du Sud</i>	8,847,879	0.62	5,600,000 KORIAN VAR PERPETUAL	6,603,427	0.46
10,000,000 TONGYANG LIFE INSURANCE VAR PERPETUAL	8,847,879	0.62	4,000,000 LA POSTE 5.30% 01/12/2043	3,602,867	0.25
<i>Danemark</i>	10,304,233	0.72	5,200,000 MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE VAR 21/06/2052	5,251,220	0.37
5,000,000 DANSKE BANK AS VAR PERPETUAL	4,506,577	0.32	5,000,000 SCOR SE VAR PERPETUAL	4,465,511	0.31
5,400,000 NYKREDIT REALKREDIT AS VAR PERPETUAL	5,797,656	0.40	6,500,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF43628B413)	6,469,964	0.45
<i>Espagne</i>	111,526,242	7.82	12,000,000 SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	13,548,480	0.96
10,400,000 ABANCA CORPORACION BANCARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0865936001)	11,337,248	0.79			
4,400,000 ABANCA CORPORACION BANCARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0865936019)	4,699,508	0.33			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
3,530,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS0992293901)	3,900,827	0.27		<i>Mexique</i>	9,068,144	0.64
9,300,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960876)	9,172,497	0.64	10,400,000	CEMEX SAB DE CV VAR REGS PERPETUAL	9,068,144	0.64
3,000,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	2,978,550	0.21		<i>Pays-Bas</i>	179,647,989	12.61
8,500,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR00140007L3)	8,564,770	0.60	10,600,000	ABERTIS INFRSESTRUCTURAS FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2256949749)	10,987,854	0.77
	<i>Hong-Kong (Chine)</i>	6,042,171	0.42	5,200,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1693822634)	5,749,744	0.40
7,000,000	KASIKORNBANK PUBLIC CO LTD HONG KONG VAR 02/10/2031	6,042,171	0.42	10,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	10,833,200	0.76
	<i>Hongrie</i>	5,885,877	0.41	11,750,000	AT SECURITIES BV VAR PERPETUAL	10,386,152	0.73
5,700,000	OTP BANK PLC VAR 15/07/2029	5,885,877	0.41	18,454,425	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1002121454)	24,894,834	1.75
	<i>Irlande</i>	20,110,136	1.41	17,600,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2202900424)	19,545,152	1.37
3,800,000	PERMANENT TSB GROUP HOLDINGS PLC VAR 19/08/2031	3,877,216	0.27	1,000	ELM BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1492580516)	1,176	0.00
19,400,000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY COMPANY VAR 19/04/2051	16,232,920	1.14	5,800,000	ELM BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2182055009)	6,269,104	0.44
	<i>Italie</i>	114,545,841	8.03	3,440,000	ING GROEP NV ING BANK NV VAR PERPETUAL	3,212,581	0.23
8,860,000	BANCA IFIS SPA VAR 17/10/2027	8,994,318	0.63	14,000,000	ING GROEP NV ING BANK NV VAR PERPETUAL USD (ISIN US456837AR44)	13,080,125	0.92
5,200,000	ENI S P A VAR PERPETUAL	5,533,476	0.39	2,000,000	KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA NV VAR PERPETUAL	2,041,160	0.14
9,800,000	ENI S P A VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2334857138)	9,871,148	0.69	8,000,000	KONINKLIJKE KPN NV VAR REGS 28/03/2073	7,304,022	0.51
6,000,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1548475968)	7,362,120	0.52	5,590,000	NIBC HOLDING NV VAR PERPETUAL	5,889,177	0.41
28,750,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124980256)	28,109,737	1.96	12,500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2320533131)	12,601,750	0.88
13,500,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2223761813)	15,370,965	1.08	8,400,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2293060658)	8,226,036	0.58
2,100,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1963834251)	2,496,606	0.18	7,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1048428442)	8,551,875	0.60
5,800,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2121441856)	5,567,246	0.39	22,100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1799939027)	25,624,287	1.81
16,200,000	UNICREDIT SPA VAR 15/01/2032	16,588,638	1.16	4,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2187689380)	4,449,760	0.31
3,239,000	UNICREDIT SPA VAR 23/09/2029	3,266,564	0.23		<i>Portugal</i>	20,478,058	1.44
10,100,000	UNIPOL GRUPPO SPA 3.25% 23/09/2030	11,385,023	0.80	19,400,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA VAR PERPETUAL	20,478,058	1.44
	<i>Îles Caïmans</i>	8,077,880	0.57		<i>Royaume-Uni</i>	155,211,946	10.88
9,300,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD VAR PERPETUAL	8,077,880	0.57	2,600,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR PERPETUAL	3,396,703	0.24
	<i>Jersey</i>	7,364,925	0.52	8,556,000	BARCLAYS PLC VAR PERPETUAL	10,781,886	0.76
7,500,000	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LIMITED VAR PERPETUAL	7,364,925	0.52	7,550,000	BARCLAYS PLC VAR PERPETUAL GBP (ISIN XS1998799792)	10,068,865	0.71
	<i>Luxembourg</i>	63,667,567	4.46	6,400,000	BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR	6,978,624	0.49
8,000,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1752984440)	8,029,040	0.56	6,650,000	BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL USD	6,164,274	0.43
2,000,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2027946610)	2,053,540	0.14	13,400,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL EUR	15,190,642	1.07
15,000,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2231191748)	15,882,450	1.11	6,137,000	INVESTEC PLC VAR PERPETUAL	7,444,683	0.52
10,100,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290533020)	9,935,168	0.70	6,000,000	LLOYDS BANKING GRP PLC VAR 15/12/2031	7,033,933	0.49
11,500,000	SES S.A. VAR PERPETUAL	12,573,295	0.88	2,230,000	NATIONAL EXPRESS GROUP PLC VAR PERPETUAL	2,706,341	0.19
14,600,000	TLG FINANCE SARL VAR PERPETUAL	15,194,074	1.07	5,000,000	NATWEST GROUP PLC VAR PERPETUAL GBP	6,283,709	0.44

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR	
9,000,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL GBP	11,360,685	0.80
4,180,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD	3,762,881	0.26
3,000,000	PRUDENTIAL PLC 5.25% PERPETUAL USD (ISIN XS0873630742)	2,560,764	0.18
15,000,000	PRUDENTIAL PLC 5.25% PERPETUAL USD (ISIN XS1426796477)	12,745,889	0.89
190,000,000	RSA INSURANCE GROUP PLC VAR PERPETUAL	19,381,798	1.36
7,483,000	VIRGIN MONEY UK PLC VAR 11/12/2030	9,736,922	0.68
14,860,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078 USD	13,880,486	0.97
6,750,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 04/06/2081 USD (ISIN US92857WBV19)	5,732,861	0.40
	<i>Suède</i>	32,673,483	2.29
11,500,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY VAR 05/10/2078	12,192,875	0.85
12,048,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY VAR 17/05/2081	12,103,059	0.85
2,214,000	HEIMSTADEN HOLDING BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2125121769)	2,295,852	0.16
6,800,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB VAR PERPETUAL	6,081,697	0.43
	<i>Suisse</i>	43,360,557	3.04
10,000,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN XS0989394589)	9,375,242	0.66
17,274,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN XS1076957700)	16,000,773	1.12
13,780,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR REGS PERPETUAL	12,838,907	0.90
5,600,000	UBS GROUP INC VAR PERPETUAL	5,145,635	0.36
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>51,971,892</b>	<b>3.64</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>51,971,892</b>	<b>3.64</b>
	<i>France</i>	51,971,892	3.64
134	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0007435920)	28,983,838	2.03
214,311	BFT AUREUS ISR	22,988,054	1.61
	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>1,217,016,158</b>	<b>85.33</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>405,600,187</b>	<b>98.39</b>	18,000 LIMESTONE RE LTD 0% 31/08/2021 USD (ISIN XS1537567320)	854	0.00
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>393,191,704</b>	<b>95.38</b>	40,000 LIMESTONE RE LTD 0% 31/08/2021 USD (ISIN XS1537567759)	1,897	0.00
<b>Actions</b>	<b>1,513,839</b>	<b>0.37</b>	1,740,000 NCL CORP LTD 5.875% 144A 15/03/2026	1,539,281	0.37
<i>Espagne</i>	-	0.00	455,000 NCL FINANCE LTD 6.125% 144A 15/03/2028	402,490	0.10
15,470,737 ABENGOA CL.B	-	0.00	100,000 SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN US81369ACT79)	52,175	0.01
<i>États-Unis d'Amérique</i>	1,512,697	0.37	532 SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN US81369ACW09)	7,705	0.00
62,746 FTS INTERNATIONAL INC	1,512,697	0.37	540,000 SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2023 USD (ISIN US81369ACR14)	227,716	0.06
<i>Mexique</i>	1,142	0.00	360,021 SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2023 USD (ISIN US81369ACS96)	154,641	0.04
1,418,883 DESARROLL.HOMEX S.A.B. DE C.V.	1,142	0.00	1,614,000 VIKING CRUISES LTD 5.875% 144A 15/09/2027	1,346,239	0.33
<b>Obligations</b>	<b>375,393,078</b>	<b>91.06</b>	1,115,000 VIKING OCEAN CRUISES SHIP VII LTD 5.625% 144A 15/02/2029	957,627	0.23
<i>Allemagne</i>	1,033,810	0.25	<i>Brésil</i>	4,216,686	1.02
1,000,000 GRUENENTHAL GMBH 4.125% REGS 15/05/2028	1,033,810	0.25	1,725,000 CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA 9.25% 144A 05/12/2024	1,679,675	0.41
<i>Argentine</i>	8,118,270	1.97	2,985,000 LIGHT SERVICES DE ELECTRICIDADE SA 4.375% 144A 18/06/2026	2,537,011	0.61
31,055 ARGENTINA 0.50% 09/07/2029	11,538	0.00	<i>Canada</i>	28,548,807	6.92
138,274 ARGENTINA 1.00% 09/07/2029	44,441	0.01	2,430,000 AAG FH LP 9.75% 144A 15/07/2024	2,013,218	0.49
23,000,000 BANCO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES 0% 05/12/2022	178,120	0.04	3,775,000 BAYTEX ENERGY CORP 8.75% 144A 01/04/2027	3,222,454	0.77
3,950,000 CITY OF BUENOS AIRES 7.50% 144A 01/06/2027	2,900,565	0.71	1,170,000 BOMBARDIER INC 7.125% 144A 15/06/2026	1,033,604	0.25
2,657,000 PAMPA ENERGIA SA 7.50% 144A 24/01/2027	2,023,344	0.49	1,105,000 BROOKFIELD RESIDENTIAL 6.25% 144A 15/09/2027	988,816	0.24
4,555,000 PROVINCE DE SALTA 9.50% 144A 16/03/2022	321,854	0.08	1,767,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.875% 144A 01/03/2026	1,568,903	0.38
66,025,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 16.50% 144A 09/05/2022	359,241	0.09	1,685,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.875% 144A 15/10/2027	1,548,484	0.38
3,800,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 6.95% 144A 21/07/2027	2,279,167	0.55	720,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.25% 144A 01/04/2023	618,882	0.15
<i>Australie</i>	1,218,871	0.30	330,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.50% 144A 01/04/2025	289,100	0.07
1,359,000 TRONOX LTD 6.50% 144A 01/05/2025	1,218,871	0.30	3,019,000 GARDA WORLD SECURITY CORP 6.00% 144A 01/06/2029	2,529,275	0.61
<i>Autriche</i>	2,077,006	0.50	1,356,000 GW B CR SEC CORP 9.50% 144A 01/11/2027	1,269,511	0.31
2,425,000 IOCHPE MAX MAX WHEELS MX 5.00% 144A 07/05/2028	2,077,006	0.50	1,078,000 HUBBAY MINERALS INC 6.125% 144A 01/04/2029	969,036	0.24
<i>Bahreïn</i>	1,640,809	0.40	1,184,000 IAMGOLD CORP 5.75% 144A 15/10/2028	1,041,019	0.25
1,730,000 BAHRAIN 7.00% 144A 12/10/2028	1,640,809	0.40	1,385,000 INTERTAPE POLYMER GROUP INC 4.375% 144A 15/06/2029	1,185,618	0.29
<i>Bermudes</i>	6,499,948	1.57	5,151,000 MDC PARTNERS INC VAR 144A 01/05/2024	4,408,907	1.06
12,149 ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS1917775063)	14,067	0.00	1,345,000 MEG ENEGRY CORP 5.875% 144A 01/02/2029	1,192,716	0.29
1,200 ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS1917798198)	2,756	0.00	900,000 MEG ENEGRY CORP 7.125% 144A 01/02/2027	810,782	0.20
1,946,905 DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 13.00% REGS 31/12/2025	1,651,872	0.40	1,340,000 PRECISION DRILLING CORP 6.875% 144A 15/01/2029	1,170,260	0.28
20,000 EDEN RE II LTD 0% 22/03/2023 USD (ISIN US27954TAB17)	88,871	0.02	3,535,000 STONEWAY CAPITAL CORPORATION 0% 144A 01/03/2027 DEFAULTED	765,620	0.19
75,000 EDEN RE II LTD 0% 22/03/2022 USD (ISIN US27954GAA13)	12,445	0.01	2,035,000 TERVITA CORP 11.00% 144A 01/12/2025	1,922,602	0.47
74,250 EDEN RE II LTD 0% 22/03/2022 USD (ISIN US27954GAB95)	10,894	0.00	<i>Côte d'Ivoire</i>	2,082,995	0.51
1,000 LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2022	-	0.00	2,080,000 REPUBLIC OF COTE D IVOIRE 4.875% 144A 30/01/2032	2,082,995	0.51
56,000 LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2023	28,418	0.01			
20,000 LIMESTONE RE LTD 0% 09/09/2022 USD (ISIN XS1924351965)	-	0.00			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Égypte	1,987,343	0.48	1,250,000 COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC 5.00% 144A 15/03/2027	1,079,381	0.26
2,420,000 EGYPT 5.875% 144A 16/02/2031	1,987,343	0.48	3,065,000 CORELOGIC INC 4.50% 144A 01/05/2028	2,570,785	0.62
Espagne	7,759,910	1.88	2,010,000 COVANTA HOLDING CORP 5.00% 01/09/2030	1,784,627	0.43
805,000 AEDAS HOMES SAU 4.00% REGS 15/08/2026	825,455	0.20	3,612,000 CQP HOLDCO LP BIP 5.50% 15/06/2031	3,179,041	0.77
1,910,000 GROUPO ANTO LIN IRAUSA SA 3.50% REGS 30/04/2028	1,908,567	0.46	1,242,000 CSC HOLDINGS LLC 4.625% 144A 01/12/2030	1,027,763	0.25
2,200,000 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.75% 25/03/2029	2,209,504	0.53	1,000,000 CSC HOLDINGS LLC 5.00% 144A 15/11/2031	848,815	0.21
545,000 NEINOR HOMES SA 4.50% REGS 15/10/2026	559,557	0.14	1,325,000 CSC HOLDINGS LLC 5.375% 144A 01/02/2028	1,182,132	0.29
905,000 NH HOTEL GROUP SA 4.00% REGS 02/07/2026	906,919	0.22	2,369,000 DEALER TIRE LIC DT ISSUER LIC 8.00% 144A 01/02/2028	2,154,573	0.52
1,295,000 VIA CELERE DESARROLLS INMOBILIARIOS SA 5.25% REGS 01/04/2026	1,349,908	0.33	2,000,000 DELEK LOGISTICS PARTNERS LP 6.75% 15/05/2025	1,738,443	0.42
États-Unis d'Amérique	180,572,679	43.80	1,015,000 DELEK LOGISTICS PARTNERS LP 7.125% 144A 01/06/2028	909,037	0.22
1,755,000 AETHON UN AETHON UN FIN 8.25% 144A 15/02/2026	1,604,777	0.39	1,433,000 DIAMOND SPORTS GROUP LLC 6.625% 144A 15/08/2027	594,673	0.14
845,000 ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 3.625% REGS 01/06/2028	840,226	0.20	1,240,000 DIEBOLD NIXDORF INC 8.50% 15/04/2024	1,070,934	0.26
2,585,000 ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 9.75% 144A 15/07/2027	2,405,757	0.58	300,000 DIEBOLD NIXDORF INC 9.375% 144A 15/07/2025	280,691	0.07
750,000 ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC ALLIED UNIVERSAL FIN CORP ATLAS LUXCO 4 SA 4.625% 144A 01/06/2028	635,486	0.15	2,041,000 DYCOM INDUSTRIES INC 4.50% 144A 15/04/2029	1,739,299	0.42
1,130,000 AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 10.50% 144A 24/04/2026	1,037,515	0.25	1,210,000 ELDORADO RESORTS INC 8.125% 144A 01/07/2027	1,136,455	0.28
608,410 AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 12.00% 144A 15/06/2026	525,832	0.13	2,610,000 ENERGY TRANSFER LP VAR PERPETUAL USD (ISIN US29273VAM28)	2,275,249	0.55
2,166,000 AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING INC 6.25% 15/03/2026	1,884,561	0.46	1,228,000 ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45% 01/06/2047	922,092	0.22
955,000 API GROUP DE INC 4.125% 144A 15/07/2029	802,501	0.19	605,000 EQT CORP 3.125% 144A 15/05/2026	523,206	0.13
1,715,000 APX GROUP INC 6.75% 144A 15/02/2027	1,542,227	0.37	1,784,000 EXTERRAN ENERGY SOLUTIONS LP/ EES FINANCE CORP 8.125% 01/05/2025	1,342,445	0.33
1,008,000 ARCHROCK PARTNERS LP FIN 6.875% 144A 01/04/2027	904,319	0.22	1,600,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.625% 17/06/2031	1,375,995	0.33
1,335,000 ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS 5.875% 144A 30/06/2029	1,127,033	0.27	1,855,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.815% 02/11/2027	1,631,349	0.40
720,000 ATKORE INTERNATIONAL GROUP INC 4.25% 144A 01/06/2031	615,785	0.15	4,129,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	3,699,108	0.90
605,000 AUDACY CAPITAL CORP 6.75% 144A 31/03/2029	530,715	0.13	1,130,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.113% 03/05/2029	1,068,636	0.26
1,465,000 BEACON ROOFING SUPPLY INC 4.125% 144A 15/05/2029	1,232,582	0.30	1,075,000 FREEDOM MORTGAGE CO 6.625% 144A 15/01/2027	913,075	0.22
1,210,000 BEAZER HOMES INC 5.875% 15/10/2027	1,072,563	0.26	2,446,000 FREEDOM MORTGAGE CO 8.25% 144A 15/04/2025	2,156,354	0.52
1,800,000 BEAZER HOMES INC 7.25% 15/10/2029	1,683,263	0.41	1,085,000 GENESIS ENERGY LP/GENESIS ENERGY FINANCE CORP 8.00% 15/01/2027	962,648	0.23
1,865,000 BPCE CYCLE MERGER SUB II INC 10.625% 144A 15/07/2027	1,650,318	0.40	1,728,000 GREIF INC 6.50% 144A 01/03/2027	1,537,277	0.37
1,575,000 CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC 7.50% 144A 01/06/2029	1,376,740	0.33	2,045,000 HAT HOLDING I LLC 3.375% 144A 15/06/2026	1,739,638	0.42
1,670,000 CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC 7.75% 144A 15/04/2028	1,476,117	0.36	1,484,000 HEXION INC 7.875% 144A 15/07/2027	1,351,255	0.33
1,300,000 CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.75% 144A 15/02/2031	1,091,029	0.26	1,385,000 HILTON GRAND ACA LLC IN 5.00% 144A 01/06/2029	1,194,453	0.29
1,147,000 CLEVELAND CLIFFS INC 6.75% 144A 15/03/2026	1,043,374	0.25	1,735,000 I STAR INC 4.25% 01/08/2025	1,505,364	0.37
1,595,000 COEUR MINING INC 5.125% 144A 15/02/2029	1,327,405	0.32	1,787,000 I STAR INC 4.75% 01/10/2024	1,592,357	0.39
2,875,000 COLGATE ENERGY PARTNERS III PLC 7.75% 144A 15/02/2026	2,660,860	0.65	1,513,000 JOSEPH T RYERSON AND SON INC 8.50% 144A 01/08/2028	1,415,387	0.34
1,525,000 COMMERCIAL METALS CO 6.50% 2017 3.875% 15/02/2031	1,298,314	0.31	1,985,000 KB HOME 4.00% 15/06/2031	1,690,054	0.41
			2,075,000 KBR INC 4.75% 144A 30/09/2028	1,757,442	0.43
			1,154,000 KOPPERS INC 6.00% 144A 15/02/2025	1,005,612	0.24
			655,000 KRATON POLYMERS LLC/ CAP CORP 4.25% 144A 15/12/2025	563,933	0.14
			905,000 L BRANDS INC 6.625% 144A 01/10/2030	883,854	0.21
			705,000 LEEWARD RENEWABLE ENERGY OPERATIONS LLC 4.25% 144A 01/07/2029	604,627	0.15
			2,075,000 LIFEPPOINT HEALTH INC 5.375% 144A 15/01/2029	1,707,960	0.41

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
2,445,000	LOGAN MERGER SUB INC 5.50% 144A 01/09/2027	2,140,421	0.52	1,235,000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 144A 30/06/2029	1,042,122	0.25
2,950,000	LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.50% 144A 15/01/2029	2,425,174	0.59	1,885,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP SUNCODE ENERGY PARTNERS 7.50% 144A 15/06/2025	1,651,104	0.40
3,870,000	MERCER INTERNATIUNONAL INC 5.125% 144A 01/02/2029	3,366,988	0.82	2,703,000	SURGERY CENTER HOLDINGS INC 10.00% 144A 15/04/2027	2,507,916	0.61
1,412,578	MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC 6.50% 144A 20/06/2027	1,312,153	0.32	830,000	SWITCH LTD 4.125% 144A 15/06/2029	718,444	0.17
2,610,000	MOHEGAN TRIBAL GAMING AUTHORITY 8.00% 144A 01/02/2026	2,300,449	0.56	485,000	T MOBILE USA INC 3.375% 144A 15/04/2029	422,943	0.10
1,285,000	NCR CORP 5.00% 144A 01/10/2028	1,121,046	0.27	1,875,000	T MOBILE USA INC 3.50% 144A 15/04/2031	1,634,818	0.40
260,000	NCR CORP 8.125% 144A 15/04/2025	239,792	0.06	2,620,000	TALLEN ENERGY SUPPLY LLC 7.625% 144A 01/06/2028	2,072,847	0.50
2,785,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.40% 15/04/2046	2,271,047	0.55	2,055,000	TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC OR MONARCH COMM INC 5.875% 144A 15/06/2027	1,965,792	0.48
475,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.50% 01/12/2025	443,041	0.11	3,255,000	TRONOX INC 4.625% 144A 15/03/2029	2,777,935	0.67
1,490,000	ONEMAIN FINANCE CORP 3.50% 15/01/2027	1,268,202	0.31	1,560,000	UNITED WHOLESOME MTGE LLC 5.50% 144A 15/04/2029	1,317,259	0.32
725,000	ORGANON FINANCE 1 LLC 4.125% 144A 30/04/2028	624,298	0.15	1,416,000	UNITI GROUP INC 7.875% 144A 15/02/2025	1,279,678	0.31
560,000	ORGANON FINANCE 1 LLC 5.125% 144A 30/04/2031	486,684	0.12	1,680,000	UNITI GROUP LP 6.50% 144A 15/02/2029	1,425,018	0.35
915,000	OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC/CORPORATION 4.25% 144A 15/01/2029	777,090	0.19	545,000	US ACUTE CARE SOLUTIONS LLC 6.375% 144A 01/03/2026	475,615	0.12
2,089,000	PAR PHARMACEUTICAL COS INC 7.50% 144A 01/04/2027	1,803,227	0.44	1,535,000	US FOODS INC 4.75% 144A 15/02/2029	1,321,674	0.32
1,193,000	PARTY CITY HOLDINGS 8.75% 144A 15/02/2026	1,077,643	0.26	3,214,300	USA T-BONDS VAR 31/10/2021	2,713,168	0.66
1,991,000	PATRICK INDUSTRIES INC 7.50% 144A 15/10/2027	1,825,176	0.44	2,585,000	VINE ENERGY HOLDINGS LLC 6.75% 144A 15/04/2029	2,296,681	0.56
1,712,000	PBF HOLDING COMPANY LLC 6.00% 15/02/2028	966,365	0.23	755,000	VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 4.375% 144A 01/05/2029	640,263	0.16
1,635,000	PBF HOLDING COMPANY LLC 9.25% 144A 15/05/2025	1,390,777	0.34	3,555,000	WESTERN GLOBAL AIRLINES 10.375% 144A 15/08/2025	3,407,601	0.83
1,970,000	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP 3.75% 15/06/2029	1,670,389	0.41	2,700,000	WINDSTREAM ESCROW LLC 7.75% 144A 15/08/2028	2,358,715	0.57
1,580,000	PL DEVELOPMENT LLC PLD FINANCE CORP 7.75% 144A 15/11/2025	1,410,848	0.34		<i>Finlande</i>	732,069	0.18
1,670,000	PLANTRONICS INC 4.75% 144A 01/03/2029	1,398,201	0.34	725,000	SPA HOLDINGS 3 3.625% 144A 04/02/2028	732,069	0.18
2,395,000	POINDEXTER JB INC 7.125% 144A 15/04/2026	2,136,254	0.52		<i>France</i>	10,652,608	2.58
4,285,000	POWER TEAM SERVICES LLC 9.033% 144A 04/12/2025	3,979,134	0.97	1,200,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 144A 15/02/2025	1,172,904	0.28
1,700,000	PRIME HEALTHCARE SERVICES INC 7.25% 144A 01/11/2025	1,553,624	0.38	1,055,000	ALTICE FRANCE SA 5.125% 144A 15/07/2029	900,829	0.22
1,255,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC 6.25% 144A 15/01/2028	1,128,727	0.27	715,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 6.625% 15/01/2026	757,114	0.18
2,872,000	PROVIDENT FUNDING ASSOCIATES LP PFG FINANCE CORP 6.375% 144A 15/06/2025	2,466,714	0.60	2,665,000	CONSTELLIUM SE 3.125% REGS 15/07/2029	2,652,341	0.65
2,005,000	RAIN CII CARBON LLC 7.25% 144A 01/04/2025	1,748,436	0.42	1,860,000	LOXAM 6.00% 144A 15/04/2025	1,898,390	0.46
1,990,000	RENEWABLE ENERGY GROUP INC 5.875% 144A 01/06/2028	1,765,561	0.43	1,685,000	MOBILUX FINANCE 4.25% REGS 15/07/2028	1,688,269	0.41
2,675,000	SASOL FIANCING USA LLC 5.50% 18/03/2031	2,385,643	0.58	1,520,000	QUATRIM SASU 5.875% REGS 15/01/2024	1,582,761	0.38
2,765,000	SCHWEITZER MAUDUIT INTERNATIONAL INC 6.875% 144A 01/10/2026	2,471,223	0.60		<i>Ghana</i>	2,816,659	0.68
1,721,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 3.375% 144A 15/02/2026	1,731,687	0.42	1,035,000	GHANA 7.875% 144A 11/02/2035	862,133	0.21
2,025,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 5.50% 144A 15/02/2026	2,069,672	0.50	2,400,000	GHANA 8.627% REGS 16/06/2049	1,954,526	0.47
2,805,000	SIERRACOL ENRGY ANDINA LLC 6.00% 144A 15/06/2028	2,402,025	0.58		<i>Îles Caïmans</i>	6,428,318	1.56
1,720,000	SIMMONS FOODS INC 4.625% 144A 01/03/2029	1,465,720	0.36	750,000	AMERICAN AIRLINES AADVATAGE LOYALTY LP LIMITED 5.50% 144A 20/04/2026	671,654	0.16
1,227,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.00% 144A 15/07/2028	1,068,046	0.26	630,000	AMERICAN AIRLINES AADVATAGE LOYALTY LP LIMITED 5.75% 144A 20/04/2029	574,799	0.14
970,000	SOTHEBY S 7.375% 144A 15/10/2027	884,165	0.21	1,000,000	CAELUS RE V LTD VAR 05/06/2024 USD (ISIN US12765KAD72)	15,937	0.00
1,351,000	STAPLES INC 7.50% 144A 15/04/2026	1,181,587	0.29	400,000	CAELUS RE V LTD VAR 09/06/2025 USD (ISIN US12765KAG04)	8,466	0.00
816,000	SUMMER BC BIDCO B LLC 5.50% 144A 31/10/2026	700,539	0.17	3,210,703	GLOBAL AIRCRAFTS LEASING CO LTD 6.50% 144A 15/09/2024	2,721,531	0.67

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR				EUR		
1,543,000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.25% 144A 15/02/2025	1,040,338	0.25	1,250,000	HIRDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 4.95% 144A 08/02/2031	1,076,292	0.26
1,285,000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.875% 144A 15/11/2024	1,120,341	0.27	1,980,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 4.375% 144A 18/03/2031	1,662,105	0.40
363,000	TRANSOCEAN SENTRY LTD 5.375% 144A 15/05/2023	275,252	0.07	2,550,000	SIMPAR EUROPE 5.20% 144A 26/01/2031	2,208,000	0.54
	<i>Îles Marshall</i>	3,947,412	0.96	1,700,000	TRINSEO MATERIALS OPERATING SCA 5.125% 144A 01/04/2029	1,466,080	0.36
520,000	ATLAS CORP 4.625% 144A 01/06/2028	440,178	0.11		<i>Malte</i>	2,856,265	0.69
1,953,000	DANAOS CORP 8.50% 144A 01/03/2028	1,815,883	0.44	3,105,000	VISTAJET MALTA FINANCE PLC 10.50% 144A 01/06/2024	2,856,265	0.69
1,900,000	SEASpan CORP 6.50% 29/04/2026	1,691,351	0.41		<i>Mexique</i>	13,968,002	3.39
	<i>Irlande</i>	9,481,059	2.30	2,435,000	AEROVIAS DE MEXICO SA DE CV AEROMEX 0% 144A 05/02/2025 DEFAULTED	1,634,195	0.40
300,000	ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL 8.45% REGS 29/04/2026	264,316	0.06	929,000	BANCO MERCAN DEL NORTE SA BANORTE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US05971PAA66)	845,203	0.21
1,505,000	ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL 8.45% 144A 29/04/2026	1,325,984	0.32	1,245,000	BANCO MERCAN DEL NORTE SA BANORTE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US05971PAC23)	1,273,167	0.31
525,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC 2.215% 144A 15/08/2026	525,646	0.13	2,465,000	CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER 8.00% 144A 21/01/2028	1,792,264	0.43
4,102,000	ASG FINANCE DAC 7.875% 144A 03/12/2024	3,384,019	0.82	1,420,000	FINANCIERA INDEPENDENCIA SAM DE CV SOFOM ENR 8.00% 144A 19/07/2024	1,135,976	0.28
1,400,000	JAZZ SECURITIES DAC 4.375% 144A 15/01/2029	1,225,516	0.30	1,042,000	GRUPO POSADAS SAB DE CV 0% 144A 30/06/2022 DEFAULTED	537,079	0.13
1,900,000	SOVCOM CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY COMPANY VAR 144A PERPETUAL	1,670,347	0.41	1,875,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875% 144A 16/10/2025	1,750,111	0.42
915,000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES II DAC 4.875% 144A 15/07/2028	1,085,231	0.26	2,500,000	TOTAL PLAY TELECOMUNICATIONS 7.50% 144A 12/11/2025	2,231,955	0.54
	<i>Italie</i>	8,363,631	2.03	3,506,000	UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV SOFOM ENR 8.375% 144A 27/01/2028	2,768,052	0.67
1,675,000	GAMMA BIDCO SPA 5.125% REGS 15/07/2025	1,732,687	0.42		<i>Panama</i>	487,725	0.12
2,800,000	GUALA CLOSURES SPA 3.25% REGS 15/06/2028	2,813,748	0.69	495,000	CARNIVAL CORPORATION 10.50% 144A 01/02/2026	487,725	0.12
1,585,000	INTERNATIONAL DESIGN GROUP SPA 6.50% 144A 15/11/2025	1,660,335	0.40		<i>Pays-Bas</i>	11,775,344	2.86
2,175,000	NEXI SPA 2.125% 30/04/2029	2,156,861	0.52	725,000	DUFY ONE BONDS 3.375% 15/04/2028	721,382	0.18
	<i>Jersey</i>	1,723,690	0.42	1,405,000	ENERGIZER GAMMA ACQUISITION BV 3.50% REGS 30/06/2029	1,402,907	0.34
1,400,000	GALAXY BIDCO LIMITED 6.50% 144A 31/07/2026	1,723,690	0.42	850,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES 0% 15/08/2015 DEFAULTED	1	0.00
	<i>Libéria</i>	1,751,003	0.42	3,605,000	METINVEST BV 7.75% 144A 17/10/2029	3,386,767	0.82
1,098,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.50% 144A 01/06/2025	1,069,242	0.25	508,128	NEW WORLD RESOURCES NV 0% 144A 07/04/2020 DEFAULTED	559	0.00
770,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.50% 144A 01/04/2028	681,761	0.17	2,093,000	OCI N V 4.625% 144A 15/10/2025	1,847,290	0.45
	<i>Luxembourg</i>	25,949,828	6.29	943,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.625% 15/10/2028	834,885	0.20
2,670,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.00% 144A 15/02/2028	2,240,760	0.54	1,440,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 7.125% 31/01/2025	1,340,721	0.33
3,860,000	ATENTO LUXCO 1 SA 8.00% 144A 10/02/2026	3,554,298	0.86	2,265,000	ZIGGO HOLDING B.V. 3.375% 144A 28/02/2030	2,240,832	0.54
1,665,000	CIDRON AIDA FINCO SARL 5.00% REGS 01/04/2028	1,691,357	0.41		<i>Pérou</i>	1,391,358	0.34
465,000	CIDRON AIDA FINCO SARL 6.25% 144A 30/04/2028	553,710	0.13	1,595,000	AUNA SAA 6.50% 144A 20/11/2025	1,391,358	0.34
1,325,000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 2.75% REGS 01/01/2026	1,348,082	0.33		<i>Portugal</i>	2,495,670	0.61
665,000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 3.125% REGS 01/01/2028	675,574	0.16	3,000,000	TAP TRANSPORTIES AEREO PORTUGUESES SGPS SA 5.625% REGS 02/12/2024	2,495,670	0.61
2,567,000	FAGE 5.625% 144A 15/08/2026	2,236,920	0.54				
790,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 6.75% REGS 01/11/2025	824,286	0.20				
1,345,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 7.75% REGS 01/11/2025	1,634,258	0.40				
3,910,000	GOL EQUITY FINANCE SA 8.00% 144A 30/06/2026	3,353,816	0.81				
1,750,000	GOL FINANCE SA 7.00% 144A 31/01/2025	1,424,290	0.35				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Royaume-Uni</i>	13,562,137	3.29	<i>Luxembourg</i>	1,000,492	0.24
370,000 ATLANTICA YIELD PLC 4.125% 144A 15/06/2028	318,639	0.08	1,300,000 GOL EQUITY FINANCE SA 3.75% 144A 15/07/2024 CV	1,000,492	0.24
1,140,000 DEUCE FINCO PLC 5.50% 144A 15/06/2027	1,330,963	0.32	<b>Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers</b>	<b>28,737</b>	<b>0.01</b>
1,439,000 INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 2.375% 144A 15/04/2028	1,412,753	0.34	<i>États-Unis d'Amérique</i>	8,426	0.00
460,000 INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 4.125% 144A 15/04/2026	404,609	0.10	1,100,000 DSLA MORTGAGE LOAN TRUST VAR 19/10/2045	8,426	0.00
1,780,000 JERROLD FINCO PLC 5.25% REGS 15/01/2027	2,149,499	0.52	<i>Îles Caïmans</i>	20,311	0.01
2,726,000 NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC 6.625% 144A 15/05/2025	2,364,463	0.57	11,775,000 GLOBAL MORTGAGA SECURITIZATION LTD 5.25% 25/11/2032	20,311	0.01
650,000 PINNACLE BIDCO PLC 5.50% REGS 15/02/2025	667,479	0.16	<b>Autres valeurs mobilières</b>	<b>999,862</b>	<b>0.24</b>
1,625,000 TECHNIPFMC PLC 6.50% 144A 01/02/2026	1,481,944	0.36	<b>Actions</b>	<b>999,859</b>	<b>0.24</b>
2,625,000 TULLOW OIL PLC 10.25% 144A 15/05/2026	2,330,204	0.57	<i>États-Unis d'Amérique</i>	999,859	0.24
1,100,000 VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 3.75% 144A 15/07/2030	1,101,584	0.27	10,423,432 ASCENT CLASS A	263,684	0.06
<i>Suède</i>	1,383,340	0.34	27,497 SUPERIOR ENERGY (LX192679)	736,175	0.18
1,380,000 VERISURE HOLDING AB 3.25% REGS 15/02/2027	1,383,340	0.34	<b>Obligations</b>	<b>3</b>	<b>0.00</b>
<i>Turquie</i>	6,145,432	1.49	<i>Bermudes</i>	3	0.00
1,705,000 AKBANK T A S 6.80% 144A 06/02/2026	1,521,589	0.37	1,890,000 ASIA ALUMINUM HOLDINGS LTD 0% 144A 23/12/2049 DEFAULTED	2	0.00
5,205,000 PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 9.25% 144A 30/04/2026	4,623,843	1.12	1,500,000 RESILIENCE RE LTD 0% 06/10/2021	1	0.00
<i>Ukraine</i>	3,724,394	0.90	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>4,286,070</b>	<b>1.04</b>
2,150,000 UKRAINE 4.375% 144A 27/01/2030	2,015,474	0.49	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>4,286,070</b>	<b>1.04</b>
1,825,000 UKRAINE 8.994% 144A 01/02/2024	1,708,920	0.41	<i>Luxembourg</i>	4,286,070	1.04
<b>Obligations convertibles</b>	<b>16,256,050</b>	<b>3.94</b>	5,000 AMUNDI FUNDS PIONEER GLOBAL HIGH YIELD ESG IMPROVERS BOND Z USD (C)	4,286,070	1.04
<i>Canada</i>	3,411,614	0.83	<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>7,082,801</b>	<b>1.72</b>
1,213,000 AIR CANADA INC 4.00% 01/07/2025 CV USD (ISIN US008911BF52)	1,585,871	0.38	<i>États-Unis d'Amérique</i>	7,082,801	1.72
1,100,000 IMAX CORP 0.50% 01/04/2026 CV	969,315	0.24	8,400,000 USA T-BILLS 0% 26/08/2021	7,082,801	1.72
830,000 IVANHOE MINES LTD 2.50% 15/04/2026 CV	856,428	0.21	<b>Instruments dérivés</b>	<b>39,750</b>	<b>0.01</b>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	11,843,944	2.87	<b>Options</b>	<b>39,750</b>	<b>0.01</b>
1,670,000 BENTLEY SYSTEMS INC 0.375% 01/07/2027 CV	1,443,686	0.35	<i>Luxembourg</i>	39,750	0.01
1,201,000 CERIDIAN HCM HLDG INC 0.25% 15/03/2026 CV	1,027,772	0.25	1,418,883 DESARROLL.HOMEX S.A.B. DE C.V. - 12,500,000.00 - 23.10.22 CALL	6	0.00
1,555,000 DAIMOND EAGLE ACQUISITION CORP 0% 15/03/2028 CV	1,182,175	0.29	1,418,883 DESARROLL.HOMEX S.A.B. DE C.V. - 15,000,000.00 - 23.10.22 CALL	6	0.00
241,000 DISH NETWORK CORP 3.375% 15/08/2026 CV	207,790	0.05	4,300,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.1655 - 04.02.22 PUT	39,738	0.01
1,821,000 ENPHASE ENERGY INC 0% 01/03/2028 CV	1,494,989	0.36	<b>Positions courtes</b>	<b>-15,850</b>	<b>0.00</b>
570,000 INSMED INC 0.75% 01/06/2028 CV	534,124	0.13	<b>Instruments dérivés</b>	<b>-15,850</b>	<b>0.00</b>
1,048,000 INSMED INC 1.75% 15/01/2025 CV	929,405	0.23	<b>Options</b>	<b>-15,850</b>	<b>0.00</b>
925,000 REVANCE THERAPEUTICS INC 1.75% 15/02/2027 CV	912,653	0.22	<i>Luxembourg</i>	-15,850	0.00
2,317,000 SPIRIT AIRLINES INC 1.00% 15/05/2026 CV	1,878,981	0.45	-4,300,000 EUR(C)/USD(P)OTC - 1.25 - 04.02.22 CALL	-15,850	0.00
629,000 SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC 1.50% 15/02/2026 CV	553,890	0.13	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>405,584,337</b>	<b>98.39</b>
1,408,000 TRICIDA INC 3.50% 15/05/2027 CV	451,120	0.11			
1,145,000 VERINT SYSTEMS INC 0.25% 15/04/2026 CV	953,703	0.23			
315,000 VROOM INC 0.75% 01/07/2026 CV	273,656	0.07			
<i>Îles Caïmans</i>	-	0.00			
1 LDK SOLAR CO LTD 0% 31/12/2018 CV DEFAULTED	-	0.00			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>24,574,599</b>	<b>96.97</b>	200,000 CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC 7.75% 144A 15/04/2028	209,796	0.83
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>24,574,599</b>	<b>96.97</b>	140,000 CLEARWATER PAPER CORP 4.75% 144A 15/08/2028	140,700	0.56
<b>Obligations</b>	<b>24,541,237</b>	<b>96.84</b>	150,000 CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.75% 144A 15/02/2031	149,841	0.59
<i>Bermudes</i>	91,456	0.36	190,000 CLEVELAND CLIFFS INC 5.875% 01/06/2027	200,194	0.79
90,000 VOC ESCROW LTD 5.00% 144A 15/02/2028	91,456	0.36	205,000 COEUR MINING INC 5.125% 144A 15/02/2029	202,509	0.80
<i>Brésil</i>	201,664	0.80	140,000 COMMERCIAL METALS CO 6.50% 2017 3.875% 15/02/2031	141,589	0.56
200,000 LIGHT SERVICES DE ELECTRICIDADE SA 4.375% 144A 18/06/2026	201,664	0.80	130,000 COMMSCOPE INC 7.125% 144A 01/07/2028	141,447	0.56
<i>Canada</i>	2,114,854	8.34	135,000 COVANTA HOLDING CORP 5.00% 01/09/2030	142,233	0.56
300,000 AUTOMATION TOOLING SYSTEMS INC 4.125% 144A 15/12/2028	307,869	1.21	360,000 CQP HOLDCO LP BIP 5.50% 15/06/2031	376,426	1.48
320,000 BAUSCH HEALTH COMPANIES INC 7.25% 144A 30/05/2029	328,800	1.31	335,000 CSC HOLDINGS LLC 5.375% 144A 01/02/2028	354,805	1.40
110,000 BAYTEX ENERGY CORP 8.75% 144A 01/04/2027	111,606	0.44	100,000 DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.60% 01/04/2044	110,789	0.44
50,000 BOMBARDIER INC 7.125% 144A 15/06/2026	52,416	0.21	85,000 DEALER TIRE LIC DT ISSUER LIC 8.00% 144A 01/02/2028	91,779	0.36
175,000 GFL ENVIRONMENTAL INC 5.125% 144A 15/12/2026	185,722	0.73	110,000 DELEK LOGISTICS PARTNERS LP 7.125% 144A 01/06/2028	116,325	0.46
80,000 GW B CR SEC CORP 9.50% 144A 01/11/2027	88,955	0.35	125,000 DELTA AIR LINES INC 4.75% 144A 20/10/2028	139,338	0.55
95,000 IAMGOLD CORP 5.75% 144A 15/10/2028	99,263	0.39	125,000 DIEBOLD NIXDORF INC 9.375% 144A 15/07/2025	138,915	0.55
250,000 MDC PARTNERS INC VAR 144A 01/05/2024	253,960	1.00	200,000 DYCOM INDUSTRIES INC 4.50% 144A 15/04/2029	202,214	0.80
95,000 MEG ENEGRY CORP 5.875% 144A 01/02/2029	99,999	0.39	130,000 EDGEWELL PERSONAL CARE CO 5.50% 144A 01/06/2028	138,446	0.55
75,000 NORTHRIVER MIDSTREAM FINANCE LP 5.625% 144A 15/02/2026	78,328	0.31	125,000 ELDORADO RESORTS INC 8.125% 144A 01/07/2027	139,353	0.55
280,000 PARKLAND CORPORATION 5.875% 144A 15/07/2027	300,236	1.18	230,000 ENERGIZER HOLDINGS INC 4.75% 144A 15/06/2028	236,748	0.93
65,000 PRECISION DRILLING CORP 6.875% 144A 15/01/2029	67,464	0.27	110,000 EXTERRAN ENERGY SOLUTIONS LP/ EES FINANCE CORP 8.125% 01/05/2025	98,439	0.39
125,000 TERVITA CORP. 11.00% 144A 01/12/2025	140,236	0.55	200,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.625% 17/06/2031	204,178	0.81
<i>États-Unis d'Amérique</i>	18,168,487	71.68	400,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	425,396	1.67
145,000 ALBERTSONS COS LLC SAFEW 3.50% 144A 15/03/2029	143,818	0.57	85,000 FREEDOM MORTGAGE CO 8.25% 144A 15/04/2025	89,010	0.35
225,000 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 7.00% 144A 15/01/2026	242,649	0.96	95,000 GLOBAL PARTNERS LP / GLP FINANCE CORP 7.00% 01/08/2027	100,968	0.40
130,000 ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 6.625% 144A 15/07/2026	138,061	0.54	190,000 GREIF INC 6.50% 144A 01/03/2027	200,762	0.79
130,000 AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING INC 6.875% 01/07/2028	142,329	0.56	75,000 HARVEST MIDSTREAM I LP 7.50% 144A 01/09/2028	81,794	0.32
140,000 ANGI HOMESERVICES INC 3.875% 144A 15/08/2028	139,888	0.55	190,000 HAT HOLDING I LLC 3.375% 144A 15/06/2026	191,843	0.76
85,000 APX GROUP INC 6.75% 144A 15/02/2027	90,690	0.36	325,000 HECLA MINING CO 7.25% 15/02/2028	356,307	1.41
95,000 ARCHROCK PARTNERS LP FIN 6.25% 144A 01/04/2028	99,437	0.39	185,000 HEXION INC 7.875% 144A 15/07/2027	199,991	0.79
145,000 BALL CORP 2.875% 15/08/2030	142,719	0.56	235,000 I STAR INC 5.50% 15/02/2026	246,766	0.97
125,000 BEAZER HOMES INC 7.25% 15/10/2029	138,744	0.55	80,000 INDIGO NATURAL RES LLC 5.375% 144A 01/02/2029	84,087	0.33
360,000 BLACK KNIGHT INF SERV LLC 3.625% 144A 01/09/2028	359,535	1.41	95,000 IRON MOUNTAIN INC 5.25% 144A 15/07/2030	100,778	0.40
325,000 CARPENTER TECH CORP 6.375% 15/07/2028	357,419	1.40	125,000 JOSEPH T RYERSON AND SON INC 8.50% 144A 01/08/2028	138,934	0.55
85,000 CD AND R SMOKEY BUYER INC 6.75% 144A 15/07/2025	91,323	0.36	120,000 KB HOME 4.00% 15/06/2031	121,337	0.48
95,000 CHENIERE ENERGY INC 4.625% 144A 15/10/2028	100,384	0.40	120,000 KB HOME 6.875% 15/06/2027	143,606	0.57
115,000 CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC 7.50% 144A 01/06/2029	119,298	0.47	140,000 KBR INC 4.75% 144A 30/09/2028	140,791	0.56
			90,000 KEN GARFF AUTOMATIVE LLC 4.875% 144A 15/09/2028	92,390	0.36
			120,000 L BRANDS INC 6.625% 144A 01/10/2030	139,162	0.55
			150,000 L BRANDS INC 6.875% 01/11/2035	190,380	0.75
			135,000 LOGAN MERGER SUB INC 5.50% 144A 01/09/2027	140,354	0.55
			125,000 LUMEN TECHNOLOGIES INC 6.875% 15/01/2028	140,490	0.55

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
135,000	MAGIC MERGECO INC 7.875% 144A 01/05/2029	139,429	0.55	215,000	SURGERY CENTER HOLDINGS INC 10.00% 144A 15/04/2027	237,001	0.94
250,000	MERCER INTERNATIIONAL INC 5.125% 144A 01/02/2029	258,763	1.02	80,000	TALEN ENERGY SUPPLY LLC 7.625% 144A 01/06/2028	75,163	0.30
340,000	MI HOMES INC 4.95% 01/02/2028	356,255	1.41	175,000	TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC OR MONARCH COMM INC 5.875% 144A 15/06/2027	198,690	0.78
135,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4.625% 01/08/2029	144,982	0.57	125,000	TEREX CORP 5.00% 144A 15/05/2029	130,531	0.52
140,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.125% 144A 15/12/2030	139,947	0.55	135,000	THE BRINKS CO 4.625% 144A 15/10/2027	141,354	0.56
125,000	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 9.50% 144A 01/05/2025	133,906	0.53	120,000	TRAVEL LEISURE CO 6.625% 144A 31/07/2026	136,258	0.54
130,000	NCI BUILDING SYSTEMS INC 6.125% 144A 15/01/2029	140,052	0.55	125,000	TRI POINTE GROUP INC 5.70% 15/06/2028	138,165	0.55
345,000	NCR CORP 5.00% 144A 01/10/2028	357,330	1.41	105,000	TRIUMPH GROUP INC 8.875% 144A 01/06/2024	117,608	0.46
125,000	NESCO HOLDINGS II CORPORATION 5.50% 144A 15/04/2029	130,725	0.52	135,000	TRONOX INC 4.625% 144A 15/03/2029	136,754	0.54
295,000	NETFLIX INC 5.375% 144A 15/11/2029	359,197	1.41	240,000	UNITI GROUP LP 6.50% 144A 15/02/2029	241,709	0.95
30,000	NIELSEN FINANCE COMPANY 4.50% 144A 15/07/2029	30,164	0.12	125,000	VAREX IMAGING CORP 7.875% 144A 15/10/2027	140,726	0.56
30,000	NIELSEN FINANCE COMPANY 4.75% 144A 15/07/2031	30,137	0.12	130,000	VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 4.375% 144A 01/05/2029	130,790	0.52
190,000	NOVELIS INC 4.75% 144A 30/01/2030	199,964	0.79	95,000	VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 5.625% 144A 15/02/2027	99,009	0.39
179,000	NSG HOLDINGS LLC INC 7.75% 144A 15/12/2025	96,810	0.38	285,000	WINDSTREAM ESCROW LLC 7.75% 144A 15/08/2028	295,511	1.17
130,000	OLIN CORP 5.00% 01/02/2030	139,198	0.55		<i>Îles Caïmans</i>	331,430	1.31
140,000	ONEMAIN FINANCE CORP 4.00% 15/09/2030	139,243	0.55	70,000	BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND CAYMAN BRANCH VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USP14008AE91)	79,547	0.31
140,000	OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC/CORPORATION 4.25% 144A 15/01/2029	141,246	0.56	250,000	GLOBAL AIRCRAFTS LEASING CO LTD 6.50% 144A 15/09/2024	251,883	1.00
135,000	PARTY CITY HOLDINGS 8.75% 144A 15/02/2026	144,744	0.57		<i>France</i>	331,429	1.31
130,000	PATRICK INDUSTRIES INC 7.50% 144A 15/10/2027	141,482	0.56	100,000	QUATRIM SASU 5.875% 144A 15/01/2024	123,637	0.49
90,000	PATTERN ENERGY GROUP 4.50% 144A 15/08/2028	93,376	0.37	200,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US83370RAB42)	207,792	0.82
290,000	PBF HOLDING COMPANY LLC 9.25% 144A 15/05/2025	292,900	1.16		<i>Italie</i>	117,680	0.46
100,000	PBF LOGISTICS FINANCE CORP 6.875% 15/05/2023	99,000	0.39	100,000	NEXI SPA 2.125% 30/04/2029	117,680	0.46
235,000	PILGRIMS PRIDE CORP 4.25% 144A 15/04/2031	244,019	0.96		<i>Libéria</i>	141,869	0.56
100,000	PLANTRONICS INC 4.75% 144A 01/03/2029	99,395	0.39	135,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.50% 144A 01/04/2028	141,869	0.56
85,000	PLASTIPAK HOLDINGS PLC 6.25% 144A 15/10/2025	87,264	0.34		<i>Luxembourg</i>	1,040,365	4.11
180,000	POWER TEAM SERVICES LLC 9.033% 144A 04/12/2025	198,445	0.78	185,000	ATENTO LUXCO 1 SA 8.00% REGS 10/02/2026	202,281	0.80
135,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC 6.25% 144A 15/01/2028	144,113	0.57	246,000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 3.125% 144A 01/01/2028	297,096	1.17
90,000	PROVIDENT FUNDING ASSOCIATES LP PFG FINANCE CORP 6.375% 144A 15/06/2025	91,895	0.36	200,000	FAGE 5.625% 144A 15/08/2026	207,080	0.82
80,000	RENEWABLE ENERGY GROUP INC 5.875% 144A 01/06/2028	84,337	0.33	345,000	GOL FINANCE SA 7.00% 144A 31/01/2025	333,908	1.32
220,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.25% 144A 15/11/2029	248,756	0.98		<i>Mexique</i>	187,626	0.74
90,000	SIMMONS FOODS INC 4.625% 144A 01/03/2029	91,058	0.36	200,000	UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV SOFOM ENR 8.375% 144A 27/01/2028	187,626	0.74
200,000	SOTHEBY S 7.375% 144A 15/10/2027	216,366	0.85		<i>Panama</i>	353,837	1.40
355,000	SPECTRUM BRANDS INC 3.875% 144A 15/03/2031	349,551	1.38	335,000	CARNIVAL CORPORATION 5.75% 144A 01/03/2027	353,837	1.40
325,000	SPECTRUM BRANDS INC 5.50% 144A 15/07/2030	351,575	1.39		<i>Pays-Bas</i>	924,463	3.65
135,000	STAPLES INC 7.50% 144A 15/04/2026	140,166	0.55	170,000	CONSTELLIUM SE 3.125% 144A 15/07/2029	202,079	0.80
140,000	STATION CASINOS LLC 4.50% 144A 15/02/2028	142,419	0.56	140,000	ENERGIZER GAMMA ACQUISTION INC 3.50% 144A 30/06/2029	165,926	0.65
240,000	STERICYCLE INC 3.875% 144A 15/01/2029	241,339	0.95				
190,000	SUMMIT MATERIAL LLC FIN 5.25% 144A 15/01/2029	202,166	0.80				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
200,000 SENSATA TECHNOLOGIES BV 4.00% 144A 15/04/2029	203,570	0.80
300,000 ZIGGO HOLDING B.V. 3.375% 144A 28/02/2030	352,888	1.40
<i>Royaume-Uni</i>	415,650	1.64
200,000 ATLANTICA YIELD PLC 4.125% 144A 15/06/2028	204,614	0.81
200,000 TULLOW OIL PLC 10.25% 144A 15/05/2026	211,036	0.83
<i>Turquie</i>	120,427	0.48
100,000 ARCELIK A S 3.00% 27/05/2026	120,427	0.48
<b>Obligations convertibles</b>	<b>33,362</b>	<b>0.13</b>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	33,362	0.13
30,000 INSMED INC 0.75% 01/06/2028 CV	33,362	0.13
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>24,574,599</b>	<b>96.97</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>652,981,067</b>	<b>98.69</b>	1,035,000 CALPINE CORP 5.00% 144A 01/02/2031	869,377	0.13
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>651,342,961</b>	<b>98.44</b>	4,620,000 CALPINE CORP 5.125% 144A 15/03/2028	3,966,484	0.60
<b>Actions</b>	<b>2,465,143</b>	<b>0.37</b>	2,045,000 CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.75% 144A 15/02/2031	1,716,272	0.26
<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	2,465,143	0.37	1,320,000 NRG ENERGY INC 3.375% 144A 15/02/2029	1,091,541	0.16
102,253 FTS INTERNATIONAL INC	2,465,143	0.37	1,895,000 NRG ENERGY INC 3.625% 144A 15/02/2031	1,570,761	0.24
<b>Obligations</b>	<b>618,617,089</b>	<b>93.50</b>	810,000 VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 4.375% 144A 01/05/2029	686,905	0.10
<i>Aérospatiale et défense</i>	3,631,752	0.55	5,060,000 VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 5.625% 144A 15/02/2027	4,440,418	0.67
4,284,529 GLOBAL AIRCRAFTS LEASING CO LTD 6.50% 144A 15/09/2024	3,631,752	0.55	<i>Énergie alternative</i>	7,665,034	1.16
<i>Biens de loisir</i>	12,884,879	1.95	4,625,000 COLGATE ENERGY PARTNERS III PLC 7.75% 144A 15/02/2026	4,280,514	0.65
8,058,000 AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING INC 6.25% 15/03/2026	7,010,984	1.07	680,000 PATTERN ENERGY GROUP 4.50% 144A 15/08/2028	594,224	0.09
4,245,000 CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.50% 144A 01/06/2033	3,660,708	0.55	3,145,000 RENEWABLE ENERGY GROUP INC 5.875% 144A 01/06/2028	2,790,296	0.42
2,430,000 SPECTRUM BRANDS INC 5.50% 144A 15/07/2030	2,213,187	0.33	<i>Équipements de télécommunications</i>	8,246,324	1.25
<i>Chimie</i>	13,225,442	2.00	2,406,000 COMMSCOPE TECHNOLOGIES FINANCE LLC 6.00% 144A 15/06/2025	2,074,204	0.31
2,503,000 HEXION INC 7.875% 144A 15/07/2027	2,279,104	0.34	3,189,000 DYCOM INDUSTRIES INC 4.50% 144A 15/04/2029	2,717,601	0.42
2,069,000 INGEVITY CORP 3.875% 144A 01/11/2028	1,742,887	0.26	2,720,000 PLANTRONICS INC 4.75% 144A 01/03/2029	2,277,309	0.34
1,435,000 KRATON POLYMERS LLC/ CAP CORP 4.25% 144A 15/12/2025	1,235,487	0.19	1,360,000 SWITCH LTD 4.125% 144A 15/06/2029	1,177,210	0.18
3,407,000 OCI N V 4.625% 144A 15/10/2025	3,007,032	0.46	<i>Équipements et services médicaux</i>	1,200,201	0.18
3,046,000 OLIN CORP 5.00% 01/02/2030	2,744,405	0.41	1,395,000 ARCOSA INC 4.375% 144A 15/04/2029	1,200,201	0.18
2,630,000 THE SCOTTS MIRACLE-GRO CO 4.00% 144A 01/04/2031	2,216,527	0.34	<i>Exploitation minière et métaux précieux</i>	4,225,846	0.64
<i>Construction et matériaux</i>	19,383,453	2.93	2,595,000 COEUR MINING INC 5.125% 144A 15/02/2029	2,159,633	0.33
2,305,000 BEACON ROOFING SUPPLY INC 4.125% 144A 15/05/2029	1,939,318	0.29	2,350,000 IAMGOLD CORP 5.75% 144A 15/10/2028	2,066,213	0.31
2,857,000 BUILDERS FIRSTSOURCE INC 6.75% 144A 01/06/2027	2,588,887	0.39	<i>Finance et services de crédit</i>	7,500,630	1.13
1,965,000 CP ATLAS BUYER INCORPORATION 7.00% 144A 01/12/2028	1,719,702	0.26	8,733,000 PROVIDENT FUNDING ASSOCIATES LP PFG FINANCE CORP 6.375% 144A 15/06/2025	7,500,630	1.13
3,425,000 KBR INC 4.75% 144A 30/09/2028	2,900,838	0.44	<i>Fonds de placement immobilier</i>	5,249,608	0.79
4,465,000 NCI BUILDING SYSTEMS INC 6.125% 144A 15/01/2029	4,050,503	0.61	3,050,000 MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4.625% 01/08/2029	2,759,840	0.41
4,464,000 PATRICK INDUSTRIES INC 7.50% 144A 15/10/2027	4,092,207	0.62	2,755,000 UNITI GROUP INC 7.875% 144A 15/02/2025	2,489,768	0.38
2,500,000 TOPBUILD CORP. 3.625% 144A 15/03/2029	2,091,998	0.32	<i>Fournisseurs de services de santé</i>	8,546,927	1.29
<i>Détaillants</i>	13,305,893	2.01	2,385,000 LIFEPOINT HEALTH INC 5.375% 144A 15/01/2029	1,963,125	0.30
2,519,000 ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.50% 01/03/2028	2,199,744	0.33	2,735,000 PRIME HEALTHCARE SERVICES INC 7.25% 144A 01/11/2025	2,499,507	0.38
1,010,000 AT HOME GROUP INC 7.125% 144A 15/07/2029	860,455	0.13	4,402,000 SURGERY CENTER HOLDINGS INC 10.00% 144A 15/04/2027	4,084,295	0.61
1,500,000 L BRANDS INC 6.625% 144A 01/10/2030	1,464,951	0.22	<i>Fournisseurs de services de télécommunications</i>	19,557,981	2.96
1,460,000 LITHIA MOTORS INC 3.875% 144A 01/06/2029	1,277,177	0.19	7,434,000 ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.00% 144A 15/02/2028	6,238,880	0.94
4,485,000 PENSKE AUTOMOTIVE GROUP 3.75% 15/06/2029	3,802,889	0.58	510,000 ALTICE FRANCE SA 5.125% 144A 15/01/2029	433,081	0.07
1,610,000 QVC 4.75% 15/02/2027	1,442,456	0.22	1,565,000 ALTICE FRANCE SA 5.125% 144A 15/07/2029	1,336,301	0.20
2,582,000 STAPLES INC 7.50% 144A 15/04/2026	2,258,221	0.34	5,000,000 LUMEN TECHNOLOGIES INC 6.875% 15/01/2028	4,731,006	0.72
<i>Électricité</i>	15,708,837	2.37	2,861,000 NETFLIX INC 5.375% 144A 15/11/2029	2,934,172	0.44
585,000 ATLANTICA YIELD PLC 4.125% 144A 15/06/2028	503,794	0.08	1,485,000 T MOBILE USA INC 3.375% 144A 15/04/2029	1,294,989	0.20
1,035,000 CALPINE CORP 4.625% 144A 01/02/2029	863,285	0.13	2,970,000 T MOBILE USA INC 3.50% 144A 15/04/2031	2,589,552	0.39

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
			2,470,000	WESCO DISTRIBUTION INC 7.125% 144A 15/06/2025	2,252,930 0.34
<i>Génie industriel</i>	4,255,619	0.64		<i>Médias</i>	17,149,213 2.59
1,405,000	HILLENDBRAND INC 3.75% 01/03/2031	1,176,852 0.18	200,000	CLEAR CHANNEL INTERNATIONAL B.V. 6.625% 144A 01/08/2025	177,013 0.03
3,570,000	TRINSEO MATERIALS OPERATING SCA 5.125% 144A 01/04/2029	3,078,767 0.46	3,060,000	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC 7.50% 144A 01/06/2029	2,674,810 0.40
	<i>Gouvernements</i>	12,659,906 1.91	1,510,000	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC 7.75% 144A 15/04/2028	1,334,693 0.20
15,000,000	USA T-BONDS VAR 31/01/2022	12,659,906 1.91	10,137,000	MDC PARTNERS INC VAR 144A 01/05/2024	8,676,585 1.31
	<i>Industrie générale</i>	44,136,037 6.68	1,480,000	NEWS CORP 3.875% 144A 15/05/2029	1,261,288 0.19
6,022,000	AAG FH LP 9.75% 144A 15/07/2024	4,989,135 0.75	3,475,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.00% 144A 15/07/2028	3,024,824 0.46
2,115,000	AETHON UN AETHON UN FIN 8.25% 144A 15/02/2026	1,933,961 0.29		<i>Métaux industriels et mine</i>	15,358,887 2.32
3,447,000	APX GROUP INC 6.75% 144A 15/02/2027	3,099,742 0.47	6,180,000	CLEVELAND CLIFFS INC 6.75% 144A 15/03/2026	5,621,668 0.85
7,585,000	CQP HOLDCO LP BIP 5.50% 15/06/2031	6,675,810 1.01	344,000	CLEVELAND CLIFFS INC 9.875% 144A 17/10/2025	339,591 0.05
6,375,000	GREIF INC 6.50% 144A 01/03/2027	5,671,379 0.86	1,206,000	COMMERCIAL METALS CO 6.50% 2017 3.875% 15/02/2031	1,026,732 0.16
2,425,000	HILTON GRAND ACA LLC IN 5.00% 144A 01/06/2029	2,091,371 0.32	3,905,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.875% 144A 01/03/2026	3,467,215 0.52
2,220,000	INTERTAPE POLYMER GROUP INC 4.375% 144A 15/06/2029	1,900,413 0.29	1,767,000	HUBBAY MINERALS INC 6.125% 144A 01/04/2029	1,588,393 0.24
4,353,000	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC 6.625% 144A 15/05/2025	3,775,683 0.57	3,740,000	TMS INTERNATIONAL CORP 6.25% 144A 15/04/2029	3,315,288 0.50
1,050,000	NIELSEN FINANCE COMPANY 4.50% 144A 15/07/2029	888,786 0.13		<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	55,452,530 8.39
990,000	NIELSEN FINANCE COMPANY 4.75% 144A 15/07/2031	837,940 0.13	5,006,000	BAYTEX ENERGY CORP 8.75% 144A 01/04/2027	4,273,273 0.65
3,685,000	TRIMAS CORP 4.125% 144A 15/04/2029	3,154,669 0.48	6,985,000	ENERGY TRANSFER LP VAR PERPETUAL USD (ISIN US29273VAM28)	6,089,124 0.92
6,425,000	TRONOX INC 4.625% 144A 15/03/2029	5,483,328 0.83	1,559,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.05% 01/04/2045	1,132,211 0.17
4,090,000	VINE ENERGY HOLDINGS LLC 6.75% 144A 15/04/2029	3,633,820 0.55	4,509,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.60% 01/04/2044	3,468,953 0.52
	<i>Matériaux industriels</i>	13,326,469 2.01	960,000	EQT CORP 3.125% 144A 15/05/2026	830,211 0.13
1,646,000	CLEARWATER PAPER CORP 4.75% 144A 15/08/2028	1,392,778 0.21	1,000,000	EQT CORP 3.625% 144A 15/05/2031	883,397 0.13
1,975,000	KOPPERS INC 6.00% 144A 15/02/2025	1,721,043 0.26	1,790,000	GENESIS ENERGY LP/GENESIS ENERGY FINANCE CORP 8.00% 15/01/2027	1,588,148 0.24
6,150,000	MERCER INTERNATIIONAL INC 5.125% 144A 01/02/2029	5,350,639 0.81	16,000	GREEN FIELD ENERGY 0% 15/11/2016 DEFAULTED	- 0.00
5,440,000	SCHWEITZER MAUDUIT INTERNATIONAL INC 6.875% 144A 01/10/2026	4,862,009 0.73	3,736,000	HARVEST MIDSTREAM I LP 7.50% 144A 01/09/2028	3,431,046 0.52
	<i>Matériel électronique et électrique</i>	8,727,253 1.32	2,035,000	MEG ENEGRY CORP 5.875% 144A 01/02/2029	1,804,593 0.27
8,175,000	POWER TEAM SERVICES LLC 9.033% 144A 04/12/2025	7,591,465 1.15	2,260,000	MEG ENEGRY CORP 7.125% 144A 01/02/2027	2,035,963 0.31
1,360,000	SENSATA TECH INC 3.75% 144A 15/02/2031	1,135,788 0.17	2,295,000	MURPHY NOTES GTD GLOBAL 3.75% 144A 15/02/2031	1,915,945 0.29
	<i>Matériel et équipement technologique</i>	15,654,766 2.37	2,264,000	NORTH RIVER MIDSTREAM FINANCE LP 5.625% 144A 15/02/2026	1,988,040 0.30
1,155,000	ATKORE INTERNATIONAL GROUP INC 4.25% 144A 01/06/2031	987,823 0.15	4,625,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.40% 15/04/2046	3,771,487 0.57
2,915,000	ENTEGRIS INC 3.625% 144A 01/05/2029	2,490,987 0.38	810,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.50% 01/12/2025	755,501 0.11
2,160,000	NCR CORP 5.00% 144A 01/10/2028	1,884,404 0.28	4,170,000	PARKLAND CORPORATION 5.875% 144A 15/07/2027	3,766,538 0.57
1,080,000	NCR CORP 5.25% 144A 01/10/2030	948,522 0.14	3,795,000	PBF HOLDING COMPANY LLC 6.00% 15/02/2028	2,142,148 0.32
510,000	NCR CORP 8.125% 144A 15/04/2025	470,362 0.07	1,054,000	PBF HOLDING COMPANY LLC 9.25% 144A 15/05/2025	896,562 0.14
3,228,000	TALEN ENERGY SUPPLY LLC 10.50% 144A 15/01/2026	1,989,198 0.30			
5,005,000	TALEN ENERGY SUPPLY LLC 7.625% 144A 01/06/2028	3,959,769 0.61			
790,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.00% 144A 01/03/2029	670,771 0.10			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
2,719,000	PBF LOGISTICS FINANCE CORP 6.875% 15/05/2023	2,266,407	0.34	2,210,000	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS 5.875% 144A 30/06/2029	1,865,725	0.28
2,235,000	PRECISION DRILLING CORP 6.875% 144A 15/01/2029	1,951,889	0.30	2,250,000	AVATION CAPITAL 6.50% 144A 31/10/2026	1,567,430	0.24
2,019,000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.25% 144A 15/02/2025	1,361,271	0.21	2,977,000	BPCE CYCLE MERGER SUB II INC 10.625% 144A 15/07/2027	2,634,315	0.40
2,030,000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.875% 144A 15/11/2024	1,769,878	0.27	1,625,000	CAELUS RE V LTD VAR 05/06/2024 USD (ISIN US12765KAD72)	25,898	0.00
3,115,000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 144A 30/06/2029	2,628,509	0.40	2,650,000	CAELUS RE V LTD VAR 09/06/2025 USD (ISIN US12765KAG04)	56,088	0.01
2,605,000	TECHNIPFMC PLC 6.50% 144A 01/02/2026	2,375,670	0.36	2,150,000	CIRSA FINANCE INTERNATIONAL S A R L 7.875% 144A 20/12/2023	1,850,425	0.28
2,620,000	TULLOW OIL PLC 10.25% 144A 15/05/2026	2,325,766	0.35	1,127,000	COMMSCOPE FINANCE LLC 8.25% 144A 01/03/2027	1,017,161	0.15
	<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	7,162,310	1.08	2,205,000	COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC 5.00% 144A 15/03/2027	1,904,027	0.29
2,321,000	ENDO LTD / ENDO FINANCE LLC / ENDO FINCO INC 6.00% REGS 30/06/2028	1,320,948	0.20	6,915,000	CROWN HOLDINGS INC 7.375% 15/12/2026	7,179,436	1.09
2,655,000	PAR PHARMACEUTICAL COS INC 7.50% 144A 01/04/2027	2,291,799	0.35	1,090,000	CSC HOLDINGS LLC 5.00% 144A 15/11/2031	925,209	0.14
4,224,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.80% 21/07/2023	3,549,563	0.53	2,985,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 144A 01/02/2028	2,663,142	0.40
	<i>Production alimentaire</i>	9,556,666	1.44	2,042,000	CSC HOLDINGS LLC 7.50% 144A 01/04/2028	1,888,510	0.29
7,106,000	FAGE 5.625% 144A 15/08/2026	6,192,269	0.93	3,989,000	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.60% 01/04/2044	3,713,110	0.56
3,841,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP SUNCODE ENERGY PARTNERS 7.50% 144A 15/06/2025	3,364,397	0.51	5,907,000	DEALER TIRE LIC DT ISSUER LIC 8.00% 144A 01/02/2028	5,372,337	0.81
	<i>Produits de soins personnels, pharmacies et épiceries</i>	2,810,432	0.42	9,750,000	DELEK LOGISTICS PARTNERS LP 6.75% 15/05/2025	8,474,910	1.29
3,240,000	ENERGIZER HOLDINGS INC 4.75% 144A 15/06/2028	2,810,432	0.42	2,245,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC 6.625% 144A 15/08/2027	931,640	0.14
	<i>Produits ménagers et construction de logements</i>	16,476,152	2.49	38,950	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2023 USD (ISIN US27954TAB17)	173,077	0.03
6,677,000	BEAZER HOMES INC 6.75% 15/03/2025	5,821,022	0.88	100,000	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2022 USD (ISIN US27954GAA13)	16,593	0.00
2,344,000	BROOKFIELD RESIDENTIAL 6.25% 144A 15/09/2027	2,097,543	0.32	105,000	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2022 USD (ISIN US27954GAB95)	15,406	0.00
1,100,000	CENTRAL GARDEN PET CO 4.125% 144A 30/04/2031	939,587	0.14	3,925,000	EXTERRAN ENERGY SOLUTIONS LP/ EES FINANCE CORP 8.125% 01/05/2025	2,953,530	0.45
4,150,000	KB HOME 4.00% 15/06/2031	3,533,361	0.53	4,765,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.375% 13/11/2025	4,171,093	0.63
4,270,000	TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC OR MONARCH COMM INC 5.875% 144A 15/06/2027	4,084,639	0.62	3,200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.625% 17/06/2031	2,751,989	0.42
	<i>Services aux consommateurs</i>	2,317,971	0.35	1,700,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.00% 13/11/2030	1,505,788	0.23
2,543,000	SOTHEBY S 7.375% 144A 15/10/2027	2,317,971	0.35	3,445,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	3,086,324	0.47
	<i>Services d'assistance industrielle</i>	8,025,017	1.21	3,235,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.113% 03/05/2029	3,059,324	0.46
4,830,000	CORELOGIC INC 4.50% 144A 01/05/2028	4,051,188	0.61	2,225,000	FREEDOM MORTGAGE CO 6.625% 144A 15/01/2027	1,889,852	0.29
3,418,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 6.00% 144A 01/06/2029	2,863,551	0.43	1,592,000	FREEDOM MORTGAGE CO 8.125% 144A 15/11/2024	1,390,057	0.21
1,295,000	GARTNER INC 3.625% 144A 15/06/2029	1,110,278	0.17	2,006,000	FREEDOM MORTGAGE CO 8.25% 144A 15/04/2025	1,768,457	0.27
	<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	148,332,521	22.42	4,466,000	GW B CR SEC CORP 9.50% 144A 01/11/2027	4,181,146	0.63
905,000	ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 6.00% 144A 01/06/2029	774,703	0.12	345,000	GYP HOLDINGS III CORP 4.625% 144A 01/05/2029	292,518	0.04
5,061,000	ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 9.75% 144A 15/07/2027	4,710,072	0.71	3,360,000	HAT HOLDING I LLC 3.375% 144A 15/06/2026	2,858,281	0.43
1,535,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC ALLIED UNIVERSAL FIN CORP ATLAS LUXCO 4 SA 4.625% 144A 01/06/2028	1,300,627	0.20	1,870,000	HILCORP ENERGY CO 6.00% 144A 01/02/2031	1,672,530	0.25
24,298	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS191775063)	28,134	0.00	1,849,000	INDIGO NATURAL RES LLC 5.375% 144A 01/02/2029	1,636,893	0.25
2,400	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS1917798198)	5,511	0.00	2,200,000	JAZZ SECURITIES DAC 4.375% 144A 15/01/2029	1,925,812	0.29
1,565,000	API GROUP DE INC 4.125% 144A 15/07/2029	1,315,094	0.20	2,765,000	LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC 4.875% 144A 01/05/2029	2,392,416	0.36
				1,160,000	LEEWARD RENEWABLE ENERGY OPERATIONS LLC 4.25% 144A 01/07/2029	994,847	0.15
				1,000	LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2022	-	0.00
				140,000	LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2023	71,045	0.01

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
40,000	LIMESTONE RE LTD 0% 09/09/2022 USD (ISIN XS1924351965)	-			
34,000	LIMESTONE RE LTD 0% 31/08/2021 USD (ISIN XS1537567320)	1,613			
92,000	LIMESTONE RE LTD 0% 31/08/2021 USD (ISIN XS1537567759)	4,364			
2,535,000	LIONS GATE CAPITAL HOLD 5.50% 144A 15/04/2029	2,257,003			
3,097,000	LOGAN MERGER SUB INC 5.50% 144A 01/09/2027	2,711,200			
1,240,000	MACY RETAIL HOLDINGS LLC 5.875% 144A 01/04/2029	1,125,222			
4,425,000	MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC 6.50% 144A 20/06/2027	4,110,410			
2,385,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 6.00% 144A 15/01/2027	2,088,077			
705,000	NCL FINANCE LTD 6.125% 144A 15/03/2028	623,639			
1,820,000	NESCO HOLDINGS II CORPORATION 5.50% 144A 15/04/2029	1,603,254			
4,640,000	NSG HOLDINGS LLC INC 7.75% 144A 15/12/2025	2,105,036			
2,450,000	ONEMAIN FINANCE CORP 3.50% 15/01/2027	2,085,299			
1,155,000	ORGANON FINANCE 1 LLC 4.125% 144A 30/04/2028	994,572			
895,000	ORGANON FINANCE 1 LLC 5.125% 144A 30/04/2031	777,825			
1,415,000	OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC/CORPORATION 4.25% 144A 15/01/2029	1,201,730			
1,570,000	OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC/CORPORATION 6.25% 144A 15/06/2025	1,407,043			
1,875,000	PARTY CITY HOLDINGS 8.75% 144A 15/02/2026	1,693,698			
2,600,000	PL DEVELOPMENT LLC PLD FINANCE CORP 7.75% 144A 15/11/2025	2,321,649			
2,470,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC 5.75% 144A 15/04/2026	2,305,958			
3,235,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC 6.25% 144A 15/01/2028	2,909,509			
300,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN US81369ACT79)	156,524			
1,595	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN US81369ACW09)	23,100			
1,320,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2023 USD (ISIN US81369ACR14)	556,638			
480,028	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2023 USD (ISIN US81369ACS96)	206,188			
8,470,000	SIMMONS FOODS INC 4.625% 144A 01/03/2029	7,217,819			
1,384,000	SUMMER BC BIDCO B LLC 5.50% 144A 31/10/2026	1,188,170			
4,126,000	SUMMIT MATERIAL LLC FIN 5.125% 144A 01/06/2025	3,526,845			
2,440,000	UNITED WHOLESAME MTGE LLC 5.50% 144A 15/04/2029	2,060,328			
2,470,000	UNITI GROUP LP 6.50% 144A 15/02/2029	2,095,116			
885,000	US ACUTE CARE SOLUTIONS LLC 6.375% 144A 01/03/2026	772,328			
1,985,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 144A 15/05/2025	1,677,617			
1,305,000	VIKING OCEAN CRUISES SHIP VII LTD 5.625% 144A 15/02/2029	1,120,810			
2,735,000	VOC ESCROW LTD 5.00% 144A 15/02/2028	2,339,960			
4,640,000	WINDSTREAM ESCROW LLC 7.75% 144A 15/08/2028	4,053,495			
			<i>Services de collecte des déchets</i>	8,106,290	1.23
			1,165,000 COVANTA HOLDING CORP 5.00% 01/09/2030	1,034,373	0.16
			3,295,000 COVANTA HOLDING CORP 6.00% 01/01/2027	2,897,983	0.44
			1,260,000 GFL ENVIRONMENTAL INC 4.00% 144A 01/08/2028	1,051,477	0.16
			3,305,000 TERVITA CORP. 11.00% 144A 01/12/2025	3,122,457	0.47
			<i>Services logiciels et informatiques</i>	12,592,297	1.90
			1,856,000 DIEBOLD NIXDORF INC 8.50% 15/04/2024	1,602,946	0.24
			565,000 DIEBOLD NIXDORF INC 9.375% 144A 15/07/2025	528,634	0.08
			3,320,000 RACKSPACE TECHNOLOGY INC 5.375% 144A 01/12/2028	2,876,046	0.43
			2,545,000 SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.25% 144A 15/11/2029	2,423,641	0.37
			5,696,000 SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 8.25% 144A 15/03/2026	5,161,030	0.78
			<i>Sociétés de placement immobilier hypothécaire</i>	9,127,281	1.38
			3,690,000 I STAR INC 4.25% 01/08/2025	3,201,609	0.48
			6,650,000 I STAR INC 4.75% 01/10/2024	5,925,672	0.90
			<i>Transport industriel</i>	42,078,121	6.36
			2,485,000 ALLISON TRANSMISSION INC 3.75% 144A 30/01/2031	2,059,539	0.31
			1,190,000 AMERICAN AIRLINES AADVATAGE LOYALTY LP LIMITED 5.50% 144A 20/04/2026	1,065,692	0.16
			995,000 AMERICAN AIRLINES AADVATAGE LOYALTY LP LIMITED 5.75% 144A 20/04/2029	907,817	0.14
			1,035,000 ATLAS CORP 4.625% 144A 01/06/2028	876,124	0.13
			1,930,000 BOMBARDIER INC 7.125% 144A 15/06/2026	1,705,004	0.26
			3,170,000 DANAOS CORP 8.50% 144A 01/03/2028	2,947,440	0.45
			875,000 HAWAIIAN BRAND INTELLECTUAL PROPERTY LTD 5.75% 144A 20/01/2026	792,473	0.12
			1,425,000 KEN GARFF AUTOMATIVE LLC 4.875% 144A 15/09/2028	1,230,614	0.19
			7,333,000 POINDEXTER JB INC 7.125% 144A 15/04/2026	6,540,771	0.99
			3,200,000 SEASpan CORP 6.50% 29/04/2026	2,848,591	0.43
			1,915,000 TEREX CORP 5.00% 144A 15/05/2029	1,683,905	0.25
			3,680,000 THE BRINKS CO 5.50% 144A 15/07/2025	3,297,198	0.50
			430,000 UNITED AIR LINES INC 4.375% 144A 15/04/2026	375,586	0.06
			440,000 UNITED AIR LINES INC 4.625% 144A 15/04/2029	384,699	0.06
			4,731,000 VISTAJET MALTA FINANCE PLC 10.50% 144A 01/06/2024	4,352,009	0.66
			3,970,000 WATCO COMPANIES LLC 6.50% 144A 15/06/2027	3,599,246	0.54
			7,732,000 WESTERN GLOBAL AIRLINES 10.375% 144A 15/08/2025	7,411,413	1.11
			<i>Voyages et loisirs</i>	24,978,544	3.78
			835,000 BLOOMIN BRANDS INC 5.125% 144A 15/04/2029	724,343	0.11
			1,495,000 BOYD GAMING CORP 4.75% 144A 15/06/2031	1,310,984	0.20
			915,000 CARNIVAL CORPORATION 10.50% 144A 01/02/2026	901,552	0.14
			510,000 CARNIVAL CORPORATION 7.625% 144A 01/03/2026	469,390	0.07
			645,000 CARNIVAL CORPORATION 7.625% 144A 01/03/2026 EUR	716,156	0.11

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
2,469,000	DELTA AIR LINES INC DE 3.75% 28/10/2029	2,082,296	0.31				
4,920,000	ELDORADO RESORTS INC 8.125% 144A 01/07/2027	4,620,959	0.71		<i>Voyages et loisirs</i>	8,977,310	1.35
1,000,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 4.125% 144A 15/04/2026	879,585	0.13	1,980,000	AIR CANADA INC 4.00% 01/07/2025 CV USD (ISIN US008911BF52)	2,588,643	0.39
4,155,000	MOHEGAN TRIBAL GAMING AUTHORITY 8.00% 144A 01/02/2026	3,662,209	0.55	2,481,000	DAIMOND EAGLE ACQUISITION CORP 0% 15/03/2028 CV	1,886,158	0.29
2,790,000	NCL CORP LTD 5.875% 144A 15/03/2026	2,468,158	0.37	1,710,000	IMAX CORP 0.50% 01/04/2026 CV	1,506,845	0.23
2,102,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.50% 144A 01/06/2025	2,046,946	0.31	3,694,000	SPIRIT AIRLINES INC 1.00% 15/05/2026 CV	2,995,664	0.44
95,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.50% 144A 01/04/2028	84,113	0.01		<b>Warrants, Droits</b>	<b>13,774</b>	<b>0.00</b>
890,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 144A 15/06/2023	824,625	0.12		<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	13,774	0.00
2,443,000	STATION CASINOS LLC 4.50% 144A 15/02/2028	2,092,979	0.32	3,984,064	ANR INC RIGHTS 31/03/2023	13,774	0.00
2,190,000	TRAVEL LEISURE CO 6.625% 144A 31/07/2026	2,094,249	0.32		<b>Autres valeurs mobilières</b>	<b>1,638,106</b>	<b>0.25</b>
	<b>Obligations convertibles</b>	<b>30,246,955</b>	<b>4.57</b>		<b>Actions</b>	<b>1,638,098</b>	<b>0.25</b>
	<i>Biens de loisir</i>	1,013,082	0.15		<i>Industrie générale</i>	124,946	0.02
1,175,000	DISH NETWORK CORP 3.375% 15/08/2026 CV	1,013,082	0.15	4,939,127	ASCENT CLASS A	124,946	0.02
	<i>Énergie alternative</i>	2,452,242	0.37		<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	1,513,152	0.23
2,987,000	ENPHASE ENERGY INC 0% 01/03/2028 CV	2,452,242	0.37	56,518	SUPERIOR ENERGY (LX192679)	1,513,152	0.23
	<i>Équipements et services médicaux</i>	1,092,995	0.17		<b>Obligations</b>	<b>8</b>	<b>0.00</b>
1,180,000	INTEGRA LIFESCIENCES HOLDINGS 0.50% 15/08/2025 CV	1,092,995	0.17		<i>Fournisseurs de services de santé</i>	1	0.00
	<i>Fonds de placement immobilier</i>	870,902	0.13	725,000	JAGUAR HOLDING COMPANY 0% 31/12/2049 DEFAULTED	1	0.00
989,000	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC 1.50% 15/02/2026 CV	870,902	0.13		<i>Matériel et équipement technologique</i>	4	0.00
	<i>Métaux industriels et mine</i>	1,392,985	0.21	5,045,000	MILLICOM ESCROW DFT 0% 31/12/2099 DEFAULTED	4	0.00
1,350,000	IVANHOE MINES LTD 2.50% 15/04/2026 CV	1,392,985	0.21		<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	1	0.00
	<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	7,061,718	1.07	1,365,000	ALPHA NATURAL RESOURCES INC 0% 01/06/2019 DEFAULTED	1	0.00
905,000	INSMED INC 0.75% 01/06/2028 CV	848,040	0.13	2,592,000	ALPHA NATURAL RESOURCES INC 0% 15/12/2018 CV DEFAULTED	-	0.00
1,672,000	INSMED INC 1.75% 15/01/2025 CV	1,482,791	0.22		<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	2	0.00
3,570,000	REVANCE THERAPEUTICS INC 1.75% 15/02/2027 CV	3,522,346	0.54	2,000,000	RESILIENCE RE LTD 0% 06/10/2021	2	0.00
3,772,000	TRICIDA INC 3.50% 15/05/2027 CV	1,208,541	0.18		<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>652,981,067</b>	<b>98.69</b>
	<i>Services d'assistance industrielle</i>	2,323,398	0.35				
2,715,000	CERIDIAN HCM HLDG INC 0.25% 15/03/2026 CV	2,323,398	0.35				
	<i>Services logiciels et informatiques</i>	5,062,213	0.77				
2,745,000	BENTLEY SYSTEMS INC 0.375% 01/07/2027 CV	2,373,004	0.36				
1,350,000	EVENTBRITE INC 0% 15/03/2026 CV	1,173,279	0.18				
1,820,000	VERINT SYSTEMS INC 0.25% 15/04/2026 CV	1,515,930	0.23				
	<i>Transport industriel</i>	110	0.00				
130	MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORP 2.00% 01/10/2023 CV	110	0.00				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>791,118,223</b>	<b>91.18</b>	5,000,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2342620924)	5,140,400	0.59
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>775,603,834</b>	<b>89.39</b>	6,600,000 CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609004)	7,461,696	0.86
<b>Obligations</b>	<b>775,603,834</b>	<b>89.39</b>	8,000,000 CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609012)	8,605,120	0.99
<i>Allemagne</i>	51,968,291	5.99	4,000,000 CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609020)	4,589,960	0.53
6,000,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	5,240,121	0.60	5,000,000 MAPDRE SA VAR 31/03/2047	5,811,700	0.67
6,000,000 BAYERISCHE LANDESBANK VAR 23/09/2031	5,996,700	0.69	<i>France</i>	145,469,750	16.77
5,000,000 BERTELSMANN SE & CO VAR 23/04/2075 EUR (ISIN XS1222594472)	5,444,850	0.63	10,000,000 BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK938)	9,255,249	1.07
10,000,000 COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL	11,048,200	1.28	10,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US05565ADW09)	9,096,467	1.05
4,000,000 COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000CB94MF6)	4,714,600	0.54	5,000,000 CNP ASSURANCES VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013336534)	5,758,500	0.66
5,000,000 COMMERZBANK AG VAR 05/12/2030	5,550,550	0.64	6,400,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	7,003,840	0.81
7,000,000 INFINEON TECHNOLOGIES AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2056730323)	7,367,990	0.85	8,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0011697028)	9,003,040	1.04
6,000,000 INFINEON TECHNOLOGIES AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2056730679)	6,605,280	0.76	4,200,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013367612)	4,503,366	0.52
<i>Autriche</i>	27,545,090	3.17	2,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013534351)	2,066,900	0.24
5,000,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	5,621,150	0.65	8,800,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0014003S56)	8,863,184	1.02
7,000,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1961057780)	7,755,300	0.89	10,000,000 LA BANQUE POSTALE VAR PERPETUAL	10,552,000	1.23
5,000,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1294343337)	6,048,050	0.70	5,000,000 LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013455854)	5,513,850	0.64
3,000,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2224439971)	3,131,940	0.36	3,000,000 LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1155697243)	3,498,780	0.40
5,000,000 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR 17/06/2033	4,988,650	0.57	5,000,000 LA POSTE VAR PERPETUAL	5,302,900	0.61
<i>Belgique</i>	30,221,420	3.48	5,000,000 MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE VAR PERPETUAL	5,038,000	0.58
5,000,000 BELFIUS BANQUE SA/NV VAR PERPETUAL	4,958,300	0.57	2,400,000 MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE VAR 21/06/2052	2,423,640	0.28
10,000,000 KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE0002592708)	10,632,900	1.23	4,000,000 SCOR SE VAR PERPETUAL	3,575,344	0.41
4,000,000 KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE0002638196)	4,292,720	0.49	5,000,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF84914CU62)	4,637,828	0.53
10,000,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6324000858)	10,337,500	1.19	10,000,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF8500RAB80)	8,748,630	1.01
<i>Danemark</i>	5,368,200	0.62	1,400,000 SUEZ SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013445335)	1,409,842	0.16
5,000,000 NYKREDIT REALKREDIT AS VAR PERPETUAL	5,368,200	0.62	10,000,000 TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960520)	10,020,000	1.15
<i>Espagne</i>	80,404,136	9.27	2,000,000 TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960876)	1,972,580	0.23
6,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	6,581,640	0.76	10,000,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	9,928,500	1.14
5,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211028)	5,721,650	0.66	10,000,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330537)	10,104,600	1.16
8,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL USD	7,403,660	0.85	7,000,000 VEOLIA ENVIRONMENT SA VAR PERPETUAL	7,192,710	0.83
5,000,000 BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1611858090)	5,147,550	0.59	<i>Îles Caimans</i>	5,617,750	0.65
5,000,000 BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2310945048)	5,296,650	0.61	5,000,000 XLIT LTD VAR 29/06/2047	5,617,750	0.65
3,000,000 BANCO DE SABADELL SA 2.50% 15/04/2031	3,024,480	0.35			
11,000,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1793250041)	11,477,070	1.33			
4,000,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2102912966)	4,142,560	0.48			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Irlande</i>	16,720,650	1.93	4,000,000	ING GROUP NV VAR PERPETUAL USD (ISIN US456837AF06)	3,763,319 0.43
10,000,000	AIB GROUP PLC VAR PERPETUAL	10,801,900 1.25	5,000,000	KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	5,084,950 0.59
5,000,000	BANK OF IRELAND GROUP VAR PERPETUAL	5,918,750 0.68	5,000,000	NN GROUP NV VAR 31/12/2099	5,728,400 0.66
<i>Italie</i>	96,774,320	11.15	5,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2185997884)	5,359,650 0.62
5,000,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR PERPETUAL	5,637,200 0.65	6,400,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2320533131)	6,452,096 0.74
10,000,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 27/10/2047	12,346,400 1.41	10,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1795406658)	10,781,600 1.24
5,000,000	ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2312744217)	4,947,350 0.57	1,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1933828433)	1,086,480 0.13
5,000,000	ENI S P A VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2242929532)	5,259,350 0.61	5,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2056371334)	5,142,350 0.59
6,000,000	ENI S P A VAR 11/02/2027	6,005,700 0.69	5,000,000	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	5,194,150 0.60
10,000,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1614415542)	10,987,300 1.27	5,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1048428442)	5,701,250 0.66
6,000,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124979753)	5,992,860 0.69	15,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1629774230)	16,604,700 1.91
5,000,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2223762381)	5,512,500 0.64	10,000,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041517)	9,990,400 1.15
5,000,000	POSTE ITALIANE SPA VAR PERPETUAL	5,000,750 0.58	5,000,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041947)	4,944,950 0.57
7,000,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1739839998)	7,435,260 0.86	<i>Portugal</i>	9,056,570 1.04	
10,000,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1963834251)	11,888,600 1.36	5,000,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 02/08/2081	5,029,250 0.58
10,000,000	UNICREDIT SPA VAR 15/01/2032	10,239,900 1.18	4,000,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 20/07/2080	4,027,320 0.46
5,000,000	UNIONE DI BANCHE ITALIAN VAR PERPETUAL	5,521,150 0.64	<i>Royaume-Uni</i>	87,266,516 10.06	
<i>Japon</i>	12,511,330	1.44	5,000,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR PERPETUAL USD (ISIN US06738EBN40)	4,711,611 0.54
10,000,000	RAKUTEN GROUP INC VAR REGS PERPETUAL EUR	10,313,000 1.19	3,000,000	BARCLAYS PLC VAR PERPETUAL USD	2,770,048 0.32
2,400,000	RAKUTEN GROUP INC VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USJ6S87BAX69)	2,198,330 0.25	8,000,000	BARCLAYS PLC VAR 31/12/2099	7,724,092 0.89
<i>Luxembourg</i>	38,033,191	4.38	3,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR	3,271,230 0.38
10,000,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL	9,645,700 1.11	7,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2193661324)	7,490,630 0.86
7,000,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2027946610)	7,187,390 0.83	8,000,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC VAR 18/08/2080	7,804,960 0.90
3,000,000	GRAND CITY PROPERTIES S A VAR PERPETUAL	2,938,530 0.34	5,000,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL EUR	5,668,150 0.65
7,000,000	SES S.A. VAR PERPETUAL	7,653,310 0.88	5,000,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280BL25)	4,701,071 0.54
2,700,000	SES S.A. VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2010028343)	2,724,543 0.31	6,000,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CP20)	5,159,373 0.59
3,000,000	SWISS RE FINANCE VAR PERPETUAL	2,680,268 0.31	5,000,000	LLOYDS BANKING GRP PLC VAR PERPETUAL EUR	5,529,100 0.64
5,000,000	TLG FINANCE SARL VAR PERPETUAL	5,203,450 0.60	5,000,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR PERPETUAL	6,559,322 0.76
<i>Pays-Bas</i>	140,185,144	16.16	7,000,000	NATWEST GROUP PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US639057AD02)	5,969,095 0.69
5,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1693822634)	5,528,600 0.64	3,000,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC VAR 04/09/2031	2,736,327 0.32
5,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	5,416,600 0.62	3,500,000	SSE PLC VAR PERPETUAL	4,317,380 0.50
5,000,000	ACHMEA BV VAR PERPETUAL	5,532,600 0.64	2,000,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USG84228EH74)	1,859,415 0.21
3,000,000	AT SECURITIES BV VAR PERPETUAL	2,650,999 0.31	4,000,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078 USD	3,738,932 0.43
10,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1877860533)	11,005,300 1.27	7,000,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080 EUR (ISIN XS2225157424)	7,255,780 0.84
10,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2050933972)	10,367,600 1.19			
3,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 31/12/2099	3,040,350 0.35			
10,000,000	ELM BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2182055009)	10,808,800 1.25			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
<i>Suède</i>	23,594,287	2.72
6,000,000 AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY VAR 17/05/2081	6,027,420	0.69
5,000,000 HEIMSTADEN HOLDING BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2010037765)	5,191,250	0.60
10,000,000 SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2272358024)	10,035,200	1.16
2,600,000 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB VAR PERPETUAL	2,340,417	0.27
<i>Suisse</i>	4,867,189	0.56
5,200,000 UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR REGS PERPETUAL	4,867,189	0.56
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>15,514,389</b>	<b>1.79</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>15,514,389</b>	<b>1.79</b>
<i>France</i>	15,514,389	1.79
9 AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	9,500,371	1.09
8 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0007435920)	1,627,151	0.19
237 AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	4,386,855	0.51
0.001 MONETAIRE BIO AMUNDI	12	0.00
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>791,118,223</b>	<b>91.18</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>4,845,237,651</b>	<b>110.51</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>4,305,691,940</b>	<b>98.21</b>			
<b>Obligations</b>	<b>4,279,389,951</b>	<b>97.61</b>			
<i>Afrique du Sud</i>	98,997,284	2.26	<i>Égypte</i>	57,123,927	1.30
15,000,000 SOUTH AFRICA 4.85% 30/09/2029	15,958,050	0.36	11,400,000 AFRICAN EXPORT IMPORT BANK AFREXIMBANK 3.798% REGS 17/05/2031	11,751,120	0.27
10,000,000 SOUTH AFRICA 5.75% 30/09/2049	10,255,400	0.23	17,775,000 AFRICAN EXPORT IMPORT BANK AFREXIMBANK 3.994% REGS 21/09/2029	18,733,428	0.43
1,144,000,000 SOUTH AFRICA 8.875% 28/02/2035	72,783,834	1.67	24,000,000 EGYPT 5.875% REGS 16/02/2031	23,357,760	0.53
<i>Allemagne</i>	720,512,881	16.43	3,300,000 EGYPT 7.903% REGS 21/02/2048	3,281,619	0.07
20,000,000 DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR	24,692,335	0.56	<i>Émirats arabes unis</i>	24,321,148	0.55
52,500,000 GERMANY BUND 0% 10/10/2025	64,039,756	1.46	10,840,000 FIRST ABU DHABI BANK P.J.S.C 1.375% 19/02/2023	15,145,708	0.34
220,000,000 GERMANY BUND 0.50% 15/02/2028	278,169,449	6.34	8,000,000 TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY COMPAGNY 4.00% REGS 03/10/2049	9,175,440	0.21
20,000,000 GERMANY BUND 1.25% 15/08/2048	29,937,571	0.68	<i>Espagne</i>	337,334,687	7.69
120,400,000 GERMANY BUND 2.50% 15/08/2046	223,448,682	5.10	5,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	6,504,306	0.15
61,000,000 GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2026	84,944,895	1.94	25,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211002)	32,077,113	0.73
11,800,000 MERCK KGAA VAR 25/06/2079 EUR (ISIN XS2011260705)	15,280,193	0.35	20,000,000 BANCO DE SABADELL SA 1.75% 10/05/2024	24,623,553	0.56
<i>Arabie saoudite</i>	29,605,060	0.68	10,000,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1793250041)	12,373,325	0.28
10,000,000 KINGDOM OF SAUDI ARABIA 2.75% REGS 03/02/2032	10,287,000	0.24	11,800,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2102912966)	14,492,353	0.33
10,000,000 SAUDI ARABIA 2.25% REGS 02/02/2033	9,741,100	0.22	7,600,000 BANCO SANTANDER SA 2.749% 03/12/2030	7,542,088	0.17
8,000,000 SAUDI ARABIA 4.625% REGS 04/10/2047	9,576,960	0.22	27,400,000 BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	33,956,850	0.77
<i>Australie</i>	76,546,375	1.75	17,200,000 CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609004)	23,060,575	0.53
30,000,000 AUSTRALIA 1.75% 21/06/2051	19,934,967	0.45	16,600,000 CAIXABANK S.A VAR 17/04/2030	20,639,724	0.47
78,500,000 NEW SOUTH WALES TREASURY CRP 1.50% 20/02/2032	56,611,408	1.30	8,000,000 CAIXABANK S.A 1.125% 27/03/2026	9,909,286	0.23
<i>Autriche</i>	12,397,280	0.28	30,000,000 KINGDOM OF SPAIN 2.70% 31/10/2048	46,722,917	1.07
10,000,000 BAWAG GROUP AG VAR 26/03/2029	12,397,280	0.28	65,000,000 SPAIN 1.00% 31/10/2050	69,726,650	1.59
<i>Bahreïn</i>	14,628,450	0.33	28,490,000 TELEFONICA EMISIONES SAU 5.213% 08/03/2047	35,705,947	0.81
15,000,000 BAHRAIN 5.25% REGS 25/01/2033	14,628,450	0.33	<i>États-Unis d'Amérique</i>	818,342,295	18.67
<i>Belgique</i>	65,720,325	1.50	20,000,000 ABBVIE INC 4.25% 21/11/2049	24,010,000	0.55
40,000,000 BELGIUM 1.25% 22/04/2033	53,513,026	1.22	20,000,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 20/12/2028	21,818,800	0.50
10,000,000 EUROPEAN UNION 0.75% 04/01/2047	12,207,299	0.28	20,000,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 22/10/2025	20,941,200	0.48
<i>Brésil</i>	25,677,350	0.59	500,000 BECTON DICKINSON & CO 3.734% 15/12/2024	544,780	0.01
15,000,000 BANCO DO BRASIL SA 4.75% REGS 20/03/2024	16,047,150	0.37	10,000,000 DELL INTERNATIONAL LLC EMC CORP 6.20% 15/07/2030	12,870,900	0.29
10,000,000 ITAU UNIBANCO HOLDING SA 4.625% REGS PERPETUAL	9,630,200	0.22	35,000,000 DEUTSCHE BANK AG NY VAR 18/09/2031	37,290,400	0.85
<i>Canada</i>	42,345,231	0.97	13,540,000 ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.30% 15/04/2047	15,822,167	0.36
30,000,000 PROVINCE OF ONTARIO 2.80% 02/06/2048	25,138,900	0.58	17,250,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.14% 15/02/2023	17,907,225	0.41
18,000,000 PROVINCE OF QUEBEC 3.50% 01/12/2048	17,206,331	0.39	13,000,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.113% 03/05/2029	14,579,500	0.33
<i>Chine</i>	16,264,950	0.37	5,000,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.584% 18/03/2024	5,481,850	0.13
14,000,000 CHINA 0.625% 25/11/2035	16,249,297	0.37	15,000,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 5.65% 17/01/2029	18,299,550	0.42
100,000 PEOPLES REPUBLIC OF CHINA 3.72% 12/04/2051	15,653	0.00	35,000,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 23/07/2029	40,228,650	0.92
<i>Danemark</i>	8,467,243	0.19	10,000,000 KRAFT HEINZ FOODS COMPANY 3.00% 01/06/2026	10,661,000	0.24
7,000,000 DANSKE BANK AS VAR 12/02/2030	8,467,243	0.19	3,722,000 MICROSOFT CORP 2.525% 01/06/2050	3,660,661	0.08
			6,278,000 MICROSOFT CORP 4.10% 06/02/2037	7,754,146	0.18
			10,300,000 MORGAN STANLEY VAR 22/07/2028	11,417,859	0.26
			10,450,000 T MOBILE USA INC 2.55% 15/02/2031	10,574,146	0.24
			188,100,000 USA T-BONDS 2.25% 15/08/2049	195,212,531	4.45

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
196,000,000	USA T-BONDSI 0.125% 15/01/2031	221,551,227	5.06	8,500,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2223762381)	11,113,365	0.25
42,900,000	USA T-BONDSI 0.25% 15/02/2050	50,478,416	1.15	10,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.375% 12/01/2023	10,407,800	0.24
35,000,000	USA T-BONDSI 1.00% 15/02/2049	50,066,030	1.14	24,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.00% 23/09/2029	26,384,640	0.60
12,550,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.25% 08/04/2030	15,695,957	0.36	5,500,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.70% 23/09/2049	6,497,920	0.15
10,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.016% 03/12/2029	11,475,300	0.26	12,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.71% 15/01/2026	13,498,680	0.31
	<i>Finlande</i>	19,626,305	0.45	7,600,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A VAR PERPETUAL	9,932,420	0.23
4,600,000	SAMPO PLC VAR 03/09/2052	5,795,813	0.13	20,000,000	ITALY BTP 0.60% 01/08/2031	23,221,819	0.53
11,700,000	SBB TREASURY OYJ 1.125% 26/11/2029	13,830,492	0.32	47,000,000	ITALY BTP 1.35% 01/04/2030	59,055,341	1.35
	<i>France</i>	369,783,088	8.43	70,000,000	ITALY BTP 1.50% 30/04/2045	80,755,047	1.83
30,000,000	AXA SA VAR 17/01/2047	34,237,200	0.78	17,000,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	21,751,149	0.50
15,000,000	BNP PARIBAS CARDIF VAR PERPETUAL	20,145,832	0.46	14,780,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2121441856)	16,824,219	0.38
25,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 15/01/2032	29,932,709	0.68	30,600,000	UNICREDIT SPA VAR 15/01/2032	37,159,102	0.85
20,000,000	CNP ASSURANCES VAR 30/06/2051	25,413,837	0.58	20,000,000	UNICREDIT SPA 6.572% 144A 14/01/2022	20,623,800	0.47
18,900,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	24,950,047	0.57		<i>Japon</i>	136,190,546	3.11
35,000,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL	39,659,900	0.89	7,984,500,000	JAPAN JGB 0.40% 20/03/2050	67,019,007	1.53
20,000,000	FRANCE OAT 0.50% 25/06/2044	22,666,107	0.52	7,548,200,000	JAPAN JGB 0.70% 20/12/2048	69,171,539	1.58
10,000,000	FRANCE OAT 0.75% 25/05/2052	11,339,101	0.26		<i>Mexique</i>	77,734,140	1.77
26,501,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1155697243)	36,652,678	0.84	5,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.35% 12/02/2028	4,922,950	0.11
9,900,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE 1.75% 22/03/2029	12,592,881	0.29	55,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.625% 23/01/2046	45,041,150	1.03
20,200,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE 4.00% REGS 12/01/2027	22,352,916	0.51	27,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 23/01/2029	27,770,040	0.63
14,100,000	SOGECAP SA VAR PERPETUAL	18,918,020	0.43		<i>Nigeria</i>	26,390,988	0.60
25,000,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1195202822)	31,402,928	0.72	9,600,000	AFRICA FINANCE CORPORATION 2.875% REGS 28/04/2028	9,646,656	0.22
30,000,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1501166869)	39,518,932	0.90	15,940,000	AFRICA FINANCE CORPORATION 3.75% 30/10/2029	16,744,332	0.38
	<i>Îles Caïmans</i>	67,459,937	1.54		<i>Oman</i>	21,537,200	0.49
20,000,000	CDBL FUNDING 2 3.00% 01/08/2022	20,350,200	0.46	20,000,000	OMAN 6.25% REGS 25/01/2031	21,537,200	0.49
11,300,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 14/01/2027	12,083,429	0.28		<i>Pays-Bas</i>	285,442,050	6.51
8,870,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 17/01/2025	9,214,333	0.21	15,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1693822634)	19,669,100	0.45
24,500,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 5.60% 15/07/2026	25,811,975	0.59	10,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	12,847,092	0.29
	<i>Irlande</i>	51,425,486	1.17	5,000,000	ARGENTUM NETHERLAND BV VAR PERPETUAL	6,712,846	0.15
15,000,000	CBOM FINANCE PLC 5.15% REGS 20/02/2024	18,965,921	0.43	16,800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2202900424)	22,125,023	0.50
10,000,000	IRELAND 0.20% 18/10/2030	12,009,965	0.27	10,000,000	EDP FINANCE BV 1.71% REGS 24/01/2028	9,900,500	0.23
20,000,000	ROSNEFT INT FINANCE 4.199% REGS 06/03/2022	20,449,600	0.47	9,167,000	ELM BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1492580516)	12,785,119	0.29
	<i>Italie</i>	423,830,307	9.67	31,590,000	ING GROUP NV 4.625% 144A 06/01/2026	36,030,607	0.82
20,000,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 27/10/2047	29,283,192	0.67	4,800,000	NN GROUP NV VAR 13/01/2048	6,795,093	0.15
15,000,000	ENEL SPA VAR 24/11/2081	19,727,447	0.45	28,650,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.60% 03/01/2031	32,098,314	0.73
9,700,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1548475968)	14,114,693	0.32	21,350,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.999% 27/01/2028	24,561,681	0.56
20,250,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124980256)	23,479,673	0.54	17,200,000	STELLANTIS NV 0.75% 18/01/2029	20,335,268	0.46
				10,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1731823255)	12,138,872	0.28

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
23,900,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1629774230)	31,375,145	0.72		<i>Royaume-Uni</i>	17,127,497	0.39
30,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1799938995)	38,067,390	0.88	16,400,000	INCOME CONTINGENT STUDENT LOANS 1 2002-2006 PLC FRN 24/07/2056	9,416,301	0.21
	<i>Portugal</i>	16,240,011	0.37	9,860,000	INCOME CONTINGENT STUDENT LOANS 1 2002-2006 PLC VAR 24/07/2058	7,711,196	0.18
15,000,000	PORTUGAL 1.00% 12/04/2052	16,240,011	0.37		<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>424,549,359</b>	<b>9.68</b>
	<i>Roumanie</i>	61,986,685	1.41		<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>424,549,359</b>	<b>9.68</b>
14,000,000	ROMANIA 3.50% REGS 03/04/2034	18,972,455	0.43		<i>France</i>	116,055,644	2.65
28,500,000	ROMANIA 4.625% REGS 03/04/2049	43,014,230	0.98		40 AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	49,574,289	1.13
	<i>Royaume-Uni</i>	205,445,834	4.69	210	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	57,696,019	1.32
20,000,000	BARCLAYS PLC VAR PERPETUAL	29,888,356	0.68	800	AMUNDI MULTI FACTOR OPPORTUNITY CREDIT FCP USD	8,785,336	0.20
20,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR	25,862,344	0.59		<i>Luxembourg</i>	308,493,715	7.03
30,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL USD	32,978,400	0.74	13,329	AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN CREDIT - O EUR (C)	18,070,385	0.41
20,000,000	CREDIT AGRICOLE SA LONDON BRANCH VAR 144A 16/06/2026	20,401,600	0.47	18,209	AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN FOREX O EUR (C)	21,125,410	0.48
7,540,000	LLOYDS BANK GR PLC VAR PERPETUAL	8,701,160	0.20	10,000	AMUNDI FUNDS ARGO BOND DYNAMIC Z USD (C)	9,988,500	0.23
7,000,000	NATWEST GROUP PLC VAR PERPETUAL GBP	10,432,591	0.24	41,001	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE BOND - O USD (C)	62,226,053	1.42
21,970,000	NATWEST GROUP PLC VAR 04/03/2025	27,407,479	0.63	60,000	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND - O USD (C)	64,395,889	1.47
7,600,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	11,748,031	0.27	50,000	AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE BOND - O USD (C)	82,760,913	1.89
6,090,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR 12/02/2030	6,406,497	0.15	13,000	AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE ESG IMPROVERS BOND Z USD (C)	13,148,590	0.30
24,680,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078 USD	27,338,776	0.62	13,000	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES - O EUR (C)	15,526,438	0.35
4,250,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 04/06/2081 USD (ISIN US92857WBV19)	4,280,600	0.10	14,000	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES LOW VOL-OE (C)	16,252,787	0.37
	<i>Russie</i>	43,636,840	1.00	5,000	AMUNDI SF SBI FM INDIA BOND H NON-DISTRIBUTING	4,998,750	0.11
29,300,000	RUSSIA 1.85% 20/11/2032	34,005,719	0.78		<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>107,099,222</b>	<b>2.44</b>
8,000,000	RUSSIA 2.65% 27/05/2036	9,631,121	0.22		<i>Italie</i>	107,099,222	2.44
	<i>Suisse</i>	53,712,585	1.23	30,000,000	ITALY BOT 0% 14/02/2022	35,706,500	0.81
5,000,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR REGS PERPETUAL	5,524,550	0.13	30,000,000	ITALY BOT 0% 14/03/2022	35,726,779	0.82
35,000,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC 4.253% REGS 23/03/2028	39,623,150	0.90	30,000,000	ITALY BOT 0% 14/12/2021	35,665,943	0.81
7,860,000	UBS GROUP INC VAR PERPETUAL	8,564,885	0.20		<b>Instruments dérivés</b>	<b>7,897,130</b>	<b>0.18</b>
	<i>Togo</i>	29,371,718	0.67		<b>Options</b>	<b>7,897,130</b>	<b>0.18</b>
5,700,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 2.75% REGS 22/01/2033	7,081,118	0.16		<i>États-Unis d'Amérique</i>	1,351,269	0.03
20,000,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.00% REGS 27/07/2027	22,290,600	0.51	3,760	10YR US TREASURY NOTE - 131.00 - 27.08.21 PUT	1,351,269	0.03
	<i>Ukraine</i>	41,291,745	0.94		<i>Luxembourg</i>	6,545,861	0.15
32,000,000	UKRAINE 7.253% REGS 15/03/2033	33,390,720	0.76	170,000,000	AUD(P)/NZD(C)OTC - 1.06 - 06.08.21 PUT	197,233	0.00
7,500,000	UKRAINE 7.375% REGS 25/09/2032	7,901,025	0.18	145,000,000	EUR(C)/CHF(P)OTC - 1.115 - 25.08.21 CALL	268,400	0.01
	<b>Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers</b>	<b>26,301,989</b>	<b>0.60</b>	110,000,000	EUR(P)/HUF(C)OTC - 345.00 - 26.07.21 PUT	134,001	0.00
	<i>Italie</i>	9,174,492	0.21	110,000,000	EUR(P)/NOK(C)OTC - 9.85 - 15.09.21 PUT	288,047	0.01
36,700,000	ASTI FINANCE SRL FRN 27/09/2022	8,883,530	0.20	80,000,000	EUR(P)/PLN(C)OTC - 4.60 - 02.07.21 PUT	1,653,681	0.05
6,000,000	QUADRIVIO FINANCE S.R.L. FRN 25/07/2060	290,962	0.01				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
120,000,000 EUR(P)/RUB(C)OTC - 87.00 - 13.07.21 PUT	1,419,091	0.03
130,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.16 - 27.08.21 PUT	290,475	0.01
72,000,000 EUR(P)/ZAR(C)OTC - 16.65 - 22.07.21 PUT	374,667	0.01
140,000,000 GBP(P)/USD(C)OTC - 1.34 - 09.08.21 PUT	201,945	0.00
750,000,000 NOK(C)/SEK (P)OTC - 1.0039 - 22.07.21 CALL	171,113	0.00
90,000,000 USD(P)/INR(C)OTC - 74.50 - 13.04.22 PUT	979,303	0.02
135,000,000 USD(P)/MXN(C)OTC - 19.44 - 12.08.21 PUT	567,905	0.01
<b>Positions courtes</b>	<b>-5,566,084</b>	<b>-0.13</b>
<b>Instruments dérivés</b>	<b>-5,566,084</b>	<b>-0.13</b>
<b>Options</b>	<b>-5,566,084</b>	<b>-0.13</b>
<i>Luxembourg</i>	<i>-5,566,084</i>	<i>-0.13</i>
-170,000,000 AUD(C)/NZD(P)OTC - 1.09 - 06.08.21 CALL	-213,262	0.00
-110,000,000 EUR(C)/HUF(P)OTC - 360.00 - 26.07.21 CALL	-179,247	0.00
-110,000,000 EUR(C)/NOK(P)OTC - 10.50 - 15.09.21 CALL	-689,600	-0.02
-110,000,000 EUR(C)/SGD (P)OTC - 1.66 - 15.07.21 CALL	-7	0.00
-72,000,000 EUR(C)/ZAR(P)OTC - 17.64 - 22.07.21 CALL	-209,767	0.00
-145,000,000 EUR(P)/CHF(C)OTC - 1.075 - 25.08.21 PUT	-138,938	0.00
-80,000,000 EUR(P)/PLN(C)OTC - 4.60 - 02.07.21 PUT	-1,653,681	-0.05
-140,000,000 GBP(P)/USD(C)OTC - 1.34 - 09.08.21 PUT	-201,945	0.00
-750,000,000 NOK(P)/SEK (C)OTC - 0.98 - 22.07.21 PUT	-190,021	0.00
-135,000,000 USD(C)/MXN(P)OTC - 20.50 - 12.08.21 CALL	-919,002	-0.02
-70,000,000 USD(P)/RUB(C)OTC - 74.00 - 13.07.21 PUT	-1,170,614	-0.04
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>4,839,671,567</b>	<b>110.38</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	USD			USD			
<b>Positions longues</b>	<b>193,035,015</b>	<b>106.29</b>	1,000,000	DEUTSCHE BANK AG NY VAR 18/09/2031	1,065,440	0.59	
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>175,179,739</b>	<b>96.45</b>	2,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.389% 08/01/2026	2,160,960	1.19	
<b>Obligations</b>	<b>175,179,739</b>	<b>96.45</b>	1,500,000	GENERAL MOTORS CO. 5.00% 01/10/2028	1,760,280	0.97	
<i>Afrique du Sud</i>	4,217,101	2.32	6,000,000	USA T-BONDS 0.375% 31/03/2022	6,013,476	3.31	
700,000	SOUTH AFRICA 5.75% 30/09/2049	717,878	0.40	3,800,000	USA T-BONDS 2.875% 15/08/2028	4,229,875	2.33
55,000,000	SOUTH AFRICA 8.875% 28/02/2035	3,499,223	1.92	580,000	USA T-BONDS 3.00% 15/02/2049	695,502	0.38
<i>Allemagne</i>	18,888,714	10.40	9,600,000	USA T-BONDSI 0.125% 15/01/2031	10,851,488	5.96	
1,000,000	DEUTSCHE BANK AG VAR 17/02/2032	1,204,305	0.66	1,200,000	USA T-BONDSI 0.25% 15/02/2050	1,411,984	0.78
5,950,000	GERMANY BUND 0.25% 15/02/2029	7,417,589	4.09	2,000,000	USA T-BONDSI 0.75% 15/02/2045	2,800,678	1.54
1,650,000	GERMANY BUND 1.25% 15/08/2048	2,469,850	1.36	<i>France</i>	28,534,323	15.70	
1,500,000	GERMANY BUND 2.50% 15/08/2046	2,783,829	1.53	1,000,000	BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK698)	1,035,840	0.57
3,600,000	GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2026	5,013,141	2.76	1,000,000	CNP ASSURANCES VAR 30/06/2051	1,270,692	0.70
<i>Australie</i>	3,160,242	1.74	300,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	396,032	0.22	
1,500,000	AUSTRALIA 1.75% 21/06/2051	996,748	0.55	800,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL	906,512	0.50
3,000,000	NEW SOUTH WALES TREASURY CRP 1.50% 20/02/2032	2,163,494	1.19	1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013367612)	1,271,558	0.70
<i>Bahreïn</i>	487,615	0.27	1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL GBP	1,545,738	0.85	
500,000	BAHRAIN 5.25% REGS 25/01/2033	487,615	0.27	8,000,000	FRANCE OAT 0.50% 25/05/2029	9,955,394	5.47
<i>Belgique</i>	2,150,808	1.18	2,000,000	FRANCE OAT 2.00% 25/05/2048	3,054,760	1.68	
1,500,000	BELGIUM 1.70% 22/06/2050	2,150,808	1.18	2,000,000	FRANCE OAT 3.25% 25/05/2045	3,697,067	2.04
<i>Brésil</i>	1,893,621	1.04	2,000,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1155697243)	2,766,135	1.52	
1,500,000	BANCO DO BRASIL SA 4.75% REGS 20/03/2024	1,604,715	0.88	2,000,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1501166869)	2,634,595	1.45
300,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA 4.625% REGS PERPETUAL	288,906	0.16	<i>Hongrie</i>	1,731,959	0.95	
<i>Canada</i>	477,954	0.26	500,000,000	HUNGARY 2.50% 24/10/2024	1,731,959	0.95	
500,000	PROVINCE OF QUEBEC 3.50% 01/12/2048	477,954	0.26	<i>Îles Caïmans</i>	948,195	0.52	
<i>Égypte</i>	2,033,916	1.12	900,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 5.60% 15/07/2026	948,195	0.52	
600,000	AFRICAN EXPORT IMPORT BANK AFREXIMBANK 3.798% REGS 17/05/2031	618,480	0.34	<i>Irlande</i>	1,044,945	0.58	
1,250,000	EGYPT 5.875% REGS 16/02/2031	1,216,550	0.67	900,000	CLOVERIE PLC VAR 24/06/2046	1,044,945	0.58
200,000	EGYPT 7.903% REGS 21/02/2048	198,886	0.11	<i>Italie</i>	25,043,674	13.79	
<i>Émirats arabes unis</i>	558,882	0.31	1,500,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2223762381)	1,961,182	1.08	
400,000	FIRST ABU DHABI BANK P.J.S.C 1.375% 19/02/2023	558,882	0.31	1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 12/01/2028	1,081,860	0.60
<i>Espagne</i>	10,676,504	5.88	1,500,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.71% 15/01/2026	1,687,335	0.93	
1,000,000	BANCO DE SABADELL SA 1.75% 10/05/2024	1,231,178	0.68	1,200,000	ITALY BTP 1.35% 01/04/2030	1,507,796	0.83
600,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1692931121)	754,688	0.42	3,000,000	ITALY BTP 1.45% 15/05/2025	3,766,679	2.07
1,600,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609012)	2,040,962	1.12	1,600,000	ITALY BTP 1.65% 01/12/2030	2,054,757	1.13
600,000	KINGDOM OF SPAIN 2.70% 31/10/2048	934,458	0.51	4,000,000	ITALY BTP 3.00% 01/08/2029	5,657,170	3.12
2,800,000	SPAIN 1.00% 31/10/2050	3,003,610	1.66	2,000,000	ITALY BTP 3.45% 01/03/2048	3,231,269	1.78
2,000,000	SPAIN 1.85% 30/07/2035	2,711,608	1.49	1,000,000	ITALY BTP 3.85% 01/09/2049	1,730,133	0.95
<i>États-Unis d'Amérique</i>	32,276,773	17.76	500,000	ITALY BTPI 2.35% 15/09/2024	711,027	0.39	
1,000,000	DELL INTERNATIONAL LLC EMC CORP 6.20% 15/07/2030	1,287,090	0.71	600,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2121441856)	682,986	0.38
			800,000	UNICREDIT SPA VAR 15/01/2032	971,480	0.53	

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation USD	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation USD	% des actifs nets
<i>Japon</i>			<i>Ukraine</i>		
200,700,000 JAPAN JGB 0.40% 20/03/2050	3,189,928	1.76	1,902,300	1,902,300	1.05
69,250,000 JAPAN JGB 0.40% 20/06/2049	1,684,603	0.93	1,500,000 UKRAINE 7.253% REGS 15/03/2033	1,565,190	0.86
100,450,000 JAPAN JGB 0.70% 20/12/2048	584,803	0.32	320,000 UKRAINE 7.375% REGS 25/09/2032	337,110	0.19
<i>Luxembourg</i>			<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>		
2,000,000 VTB CAPITAL SA 6.95% REGS 17/10/2022	2,116,860	1.17		<b>17,463,647</b>	<b>9.62</b>
<i>Mexique</i>			<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		
3,500,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.35% 12/02/2028	3,446,065	1.90		<b>17,463,647</b>	<b>9.62</b>
<i>Nigeria</i>			<i>Luxembourg</i>		
400,000 AFRICA FINANCE CORPORATION 2.875% REGS 28/04/2028	1,032,220	0.57	550 AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN CREDIT - O EUR (C)	746,241	0.41
600,000 AFRICA FINANCE CORPORATION 3.75% 30/10/2029	401,944	0.22	301 AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN FOREX O EUR (C)	349,068	0.19
<i>Pays-Bas</i>			2,001 AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE BOND - O USD (C)		
1,000,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2202900424)	5,588,241	3.08	8,000 AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE ESG IMPROVERS BOND Z USD (C)	3,311,488	1.82
400,000 TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2293060658)	1,316,966	0.73	4,157 AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES - O EUR (C)	8,091,440	4.47
3,000,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1799938995)	630,276	0.35	<b>Instruments dérivés</b>		
<i>Oman</i>					
600,000 OMAN 6.25% REGS 25/01/2031	5,588,241	3.08		<b>391,629</b>	<b>0.22</b>
<i>Roumanie</i>			<b>Options</b>		
2,000,000 ROMANIA 3.50% REGS 03/04/2034	464,536	0.26		<b>391,629</b>	<b>0.22</b>
780,000 ROMANIA 4.625% REGS 03/04/2049	3,806,739	2.09	<i>États-Unis d'Amérique</i>		
<i>Royaume-Uni</i>			170 10YR US TREASURY NOTE - 131.00 - 27.08.21 PUT		
700,000 BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR	646,116	0.36		61,095	0.03
1,000,000 BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL USD	646,116	0.36	<i>Luxembourg</i>		
1,000,000 CREDIT AGRICOLE SA LONDON BRANCH VAR 144A 16/06/2026	3,887,582	2.14	11,000,000 AUD(P)/NZD(C)OTC - 1.06 - 06.08.21 PUT	330,534	0.19
600,000 INTERCONTINENTAL HOTELS LIMITED 1.625% 08/10/2024	2,710,350	1.49	8,000,000 EUR(C)/CHF(P)OTC - 1.115 - 25.08.21 CALL	12,762	0.01
3,000,000 UK GILT 0.375% 22/10/2030	1,177,232	0.65	6,000,000 EUR(P)/HUF(C)OTC - 345.00 - 26.07.21 PUT	14,808	0.01
2,100,000 UK GILT 0.875% 22/10/2029	17,024,678	9.37	5,000,000 EUR(P)/NOK(C)OTC - 9.85 - 15.09.21 PUT	7,309	0.00
2,000,000 UK GILT 3.25% 22/01/2044	905,182	0.50	4,000,000 EUR(P)/PLN(C)OTC - 4.60 - 02.07.21 PUT	13,093	0.01
1,000,000 UK GILT 3.50% 22/01/2045	1,099,280	0.61	6,000,000 EUR(P)/RUB(C)OTC - 87.00 - 13.07.21 PUT	82,684	0.04
400,000 VODAFONE GROUP PLC VAR 04/06/2081 USD (ISIN US92857WBV19)	1,020,080	0.56	5,500,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.16 - 27.08.21 PUT	70,955	0.04
<i>Russie</i>			3,000,000 EUR(P)/ZAR(C)OTC - 16.65 - 22.07.21 PUT	12,289	0.01
1,000,000 RUSSIA 1.85% 20/11/2032	741,973	0.41	7,000,000 GBP(P)/USD(C)OTC - 1.34 - 09.08.21 PUT	15,611	0.01
<i>Suède</i>			31,000,000 NOK(P)/SEK (P)OTC - 1.0039 - 22.07.21 CALL	10,097	0.01
4,000,000 SWEDEN 3.50% 30/03/2039	1,160,605	0.64	5,000,000 USD(P)/INR(C)OTC - 74.50 - 13.04.22 PUT	7,073	0.00
<i>Togo</i>			7,000,000 USD(P)/MXN(C)OTC - 19.44 - 12.08.21 PUT	54,406	0.03
300,000 BANQUE OUEST AFRICAINE D 2.75% REGS 22/01/2033	372,690	0.21		29,447	0.02
			<b>Positions courtes</b>		
			<b>-286,508</b>		
			<b>-286,508</b>		
			<b>-286,508</b>		
			<b>-286,508</b>		
			<b>-13,799</b>		
			<b>-9,777</b>		
			<b>-31,345</b>		
			<b>-</b>		
			<b>-8,740</b>		
			<b>-7,666</b>		
			<b>-82,685</b>		
			<b>-10,097</b>		
			<b>-7,854</b>		
			<b>-47,652</b>		
			<b>-66,893</b>		
			<b>192,748,507</b>		
			<b>106.13</b>		
			<b>106.13</b>		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>993,243,851</b>	<b>96.75</b>	2,300,000 ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.55% 23/01/2049	3,166,433	0.31
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>911,405,545</b>	<b>88.78</b>	2,500,000 ANTHEM INC 3.65% 01/12/2027	2,800,000	0.27
<b>Obligations</b>	<b>911,405,545</b>	<b>88.78</b>	6,950,000 AT&T INC 2.75% 01/06/2031	7,227,722	0.70
<i>Allemagne</i>	24,761,924	2.41	9,032,000 AT&T INC 3.50% REGS 15/09/2053	9,067,856	0.88
1,600,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	1,657,808	0.16	5,500,000 AT&T INC 4.50% 09/03/2048	6,487,085	0.63
2,900,000 BAYERISCHE LANDESBANK VAR 23/09/2031	3,437,218	0.33	6,500,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 19/06/2041	6,330,935	0.62
3,400,000 DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR	4,197,697	0.41	18,500,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 20/12/2028	20,182,390	1.96
3,500,000 DEUTSCHE BANK AG VAR 19/11/2030	4,390,392	0.43	3,250,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 22/04/2032	3,349,353	0.33
3,900,000 GEWOBAG WOHNUNGSBAU BERLIN 0.125% 24/06/2027	4,604,151	0.45	4,380,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 24/04/2028	4,846,426	0.47
5,000,000 MERCK KGAA VAR 25/06/2079 EUR (ISIN XS2011260705)	6,474,658	0.63	3,000,000 BOEING CO 5.15% 01/05/2030	3,556,080	0.35
<i>Autriche</i>	21,037,115	2.05	2,225,000 BROADCOM INC 3.419% REGS 15/04/2033	2,347,598	0.23
5,000,000 BAWAG GROUP AG VAR 26/03/2029	6,198,640	0.60	2,700,000 CARRIER GLOBAL CORPORATION 2.70% 15/02/2031	2,789,775	0.27
2,800,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2224439385)	3,480,137	0.34	3,500,000 CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 3.70% 01/04/2051	3,487,260	0.34
4,250,000 SUZANO AUSTRIA GMBH 3.125% 15/01/2032	4,207,118	0.41	5,000,000 CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 3.90% 01/06/2052	5,093,500	0.50
6,000,000 SUZANO AUSTRIA GMBH 6.00% 15/01/2029	7,151,220	0.70	3,800,000 CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 5.375% 01/04/2038	4,693,190	0.46
<i>Belgique</i>	4,233,606	0.41	3,300,000 CITIGROUP INC USA VAR 24/07/2026	4,122,449	0.40
1,400,000 KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE0002638196)	1,781,758	0.17	4,750,000 COMCAST CORP 1.95% 15/01/2031	4,684,260	0.46
2,000,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6324000858)	2,451,848	0.24	1,500,000 COMMONWEALTH EDISON CO 4.70% 15/01/2044	1,927,110	0.19
<i>Canada</i>	7,860,990	0.77	5,900,000 CONAGRA BRANDS INC 1.375% 01/11/2027	5,760,996	0.56
3,000,000 CENOVUS ENERGY INC 4.25% 15/04/2027	3,356,400	0.33	2,000,000 CRH AMERICA FINANCE INC 3.95% 144A 04/04/2028	2,261,060	0.22
4,500,000 ENBRIGDE INC 2.50% 01/08/2033	4,504,590	0.44	5,000,000 CVS HEALTH CORP 4.30% 25/03/2028	5,746,800	0.56
<i>Danemark</i>	2,126,359	0.21	4,500,000 CVS HEALTH CORP 5.05% 25/03/2048	5,856,660	0.57
1,800,000 ORSTED VAR 18/02/3021	2,126,359	0.21	7,500,000 DELL INTERNATIONAL LLC EMC CORP 6.02% 15/06/2026	9,004,575	0.88
<i>Espagne</i>	39,477,553	3.85	2,000,000 DELL INTERNATIONAL LLC EMC CORP 8.35% 15/07/2046	3,274,420	0.32
5,600,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211002)	7,185,273	0.70	3,300,000 DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.875% 15/03/2046	3,816,582	0.37
3,300,000 BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO SA VAR 27/11/2031	4,033,848	0.39	3,330,000 ENERGY TRANSFER OPERATING LP 6.25% 15/04/2049	4,382,813	0.43
4,000,000 BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2310945048)	5,025,038	0.49	2,520,000 ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.30% 15/04/2047	2,944,746	0.29
2,000,000 BANCO SANTANDER SA 1.849% 25/03/2026	2,024,100	0.20	1,100,000 ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.95% 31/01/2060	1,225,004	0.12
3,200,000 BANCO SANTANDER SA 4.25% 11/04/2027	3,611,648	0.35	1,350,000 ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.80% 01/02/2049	1,666,994	0.16
5,600,000 BANKINTER SA VAR 23/12/2032	6,659,170	0.65	2,300,000 EQUINIX INC 0.25% 15/03/2027	2,711,450	0.26
2,000,000 CAIXABANK S.A VAR 14/07/2028	2,477,725	0.24	3,900,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.748% 14/06/2024	5,474,315	0.53
2,500,000 IBERCAJA BANCO SAU VAR 23/07/2030	2,967,240	0.29	4,500,000 GE CAPITAL FUNDING LLC 4.40% 15/05/2030	5,250,375	0.51
2,500,000 INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 0.75% 22/06/2029	2,939,342	0.29	6,000,000 GENERAL MOTORS CO. 5.20% 01/04/2045	7,443,180	0.72
2,100,000 UNICAJA BANCO SA VAR 13/11/2029	2,554,169	0.25	1,500,000 GENERAL MOTORS CO. 5.40% 01/04/2048	1,913,490	0.19
<i>États-Unis d'Amérique</i>	417,726,646	40.68	9,000,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.35% 03/09/2025	12,945,228	1.25
8,900,000 ABBVIE INC 3.20% 21/11/2029	9,665,756	0.94	5,000,000 HESS CORP 4.30% 01/04/2027	5,572,550	0.54
3,000,000 ABBVIE INC 4.25% 21/11/2049	3,601,500	0.35	3,350,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 13/05/2031	3,524,770	0.34
3,200,000 AES CORP 2.45% 144A 15/01/2031	3,170,720	0.31	4,000,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 22/04/2026	4,138,880	0.40
10,400,000 ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50% 01/06/2050	12,694,136	1.24	9,400,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 22/04/2032	9,661,132	0.94
			2,500,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 23/07/2029	2,873,475	0.28
			2,000,000 KINDER MORGAN INC 5.20% 01/03/2048	2,521,120	0.25
			2,300,000 LIBERTY MUTUAL GROUP INC VAR REGS 23/05/2059	2,848,456	0.28

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
5,000,000	MARATHON OIL CORP 4.40% 15/07/2027	5,666,750	0.55	5,000,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL	5,613,400	0.55
2,500,000	MCDONALDS INC 4.875% 09/12/2045	3,226,650	0.31	1,500,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL	1,699,710	0.17
3,000,000	MORGAN STANLEY VAR 04/05/2027	3,021,510	0.29	4,000,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA VAR PERPETUAL	5,483,317	0.53
6,000,000	MORGAN STANLEY VAR 13/02/2032	5,775,240	0.56	2,500,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.00% 23/01/2027	3,733,628	0.36
3,650,000	MORGAN STANLEY VAR 25/01/2052	3,591,710	0.35	4,900,000	ICADE SA 0.625% 18/01/2031	5,674,121	0.55
5,300,000	MPLX LP 5.20% 01/03/2047	6,513,965	0.63	2,500,000	LA BANQUE POSTALE 3.00% 09/06/2028	3,455,327	0.34
5,000,000	NATIONWIDE MUTUAL INSURANCE COMPANY 4.35% 144A 30/04/2050	5,610,000	0.55	5,500,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1155697243)	7,606,873	0.74
280,000	NEWS CORP 3.875% 144A 15/05/2029	282,982	0.03	2,600,000	MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE VAR 21/06/2052	3,113,711	0.30
4,150,000	ORACLE CORP 3.60% 01/04/2050	4,270,309	0.42	5,800,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 12/06/2029	6,735,153	0.66
5,000,000	ORACLE CORP 3.90% 15/05/2035	5,598,050	0.55	4,010,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 144A 14/12/2026	3,977,439	0.39
2,300,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP 1.70% 144A 15/06/2026	2,316,514	0.23	6,500,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 1.00% 19/01/2061	6,520,031	0.64
2,300,000	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.90% 01/10/2046	2,742,658	0.27	2,500,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS0992293901)	3,276,197	0.32
5,700,000	PHILLIPS 66 2.15% 15/12/2030	5,612,847	0.55	3,000,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	3,532,262	0.34
1,800,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE 4.90% 15/02/2045	1,962,324	0.19	4,100,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 1.375% 04/12/2031	5,008,104	0.49
3,000,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.70% 13/03/2051	3,425,400	0.33		<i>Îles Caïmans</i>	5,511,594	0.54
3,000,000	RALPH LAUREN 2.95% 15/06/2030	3,195,720	0.31	5,550,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.125% REGS 21/02/2026	5,511,594	0.54
3,552,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.50% 15/05/2030	4,101,636	0.40		<i>Irlande</i>	33,925,457	3.30
5,000,000	SIMON PROPERTY GROUP LP 1.75% 01/02/2028	4,982,600	0.49	5,500,000	CLOVERIE PLC VAR 11/09/2044	5,969,040	0.58
7,800,000	SIMON PROPERTY GROUP LP 2.20% 01/02/2031	7,710,924	0.75	3,700,000	CRH SMW FINANCE DAC 1.25% 05/11/2026	4,652,153	0.45
3,000,000	SIMON PROPERTY GROUP LP 2.45% 13/09/2029	3,090,060	0.30	3,500,000	GE CAPITAL UK FUNDING UNLIMITD COMPANY 5.875% 18/01/2033	6,642,007	0.65
2,995,000	SPECTRUM MANAGEMENT HOLDING COMPANY LLC 4.50% 15/09/2042	3,349,159	0.33	6,000,000	HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.75% 03/06/2027	7,136,177	0.70
7,000,000	T MOBILE USA INC 3.30% 15/02/2051	6,983,130	0.68	9,600,000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY COMPANY VAR 19/04/2051	9,526,080	0.92
9,000,000	T MOBILE USA INC 3.75% 15/04/2027	9,953,010	0.97		<i>Italie</i>	57,675,955	5.62
2,500,000	THE HOME DEPOT INC 2.70% 15/04/2030	2,676,775	0.26	1,000,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 08/06/2048	1,441,509	0.14
6,200,000	THE WALT DISNEY COMPANY 2.20% 13/01/2028	6,429,834	0.63	1,000,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 27/10/2047	1,464,160	0.14
2,450,000	TJX COMPANIES INC 1.60% 15/05/2031	2,364,569	0.23	1,500,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031	1,920,411	0.19
2,000,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.75% 19/11/2026	2,731,666	0.27	5,100,000	ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2228373671)	6,338,881	0.62
25,000,000	USA T-BONDS 0.25% 31/07/2025	24,540,040	2.38	4,300,000	ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2312744217)	5,045,674	0.49
5,000,000	USA T-BONDS 1.50% 30/11/2024	5,161,133	0.50	2,600,000	ENI S P A VAR PERPETUAL	3,281,075	0.32
3,000,000	VALERO ENERGY CORP 4.35% 01/06/2028	3,421,410	0.33	4,000,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124980256)	4,637,960	0.45
4,100,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.875% 03/11/2038	5,414,308	0.53	2,750,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2223762381)	3,595,501	0.35
8,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55% 21/03/2031	8,190,800	0.80	2,800,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 12/01/2028	3,029,208	0.30
10,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.329% 21/09/2028	11,630,900	1.13	2,200,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.00% 23/09/2029	2,418,592	0.24
1,700,000	VIATRIS INC 2.30% REGS 22/06/2027	1,736,006	0.17	6,400,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2121441856)	7,285,182	0.71
2,100,000	VMWARE INC 3.90% 21/08/2027	2,335,452	0.23	1,700,000	UNICREDIT SPA VAR 144A 03/06/2027	1,693,625	0.16
	<i>Finlande</i>	10,485,835	1.02	3,000,000	UNICREDIT SPA VAR 15/01/2032	3,643,049	0.35
1,600,000	SAMPO PLC VAR 03/09/2052	2,015,935	0.20				
2,200,000	SBB TREASURY OYJ 0.75% 14/12/2028	2,558,835	0.25				
2,900,000	SBB TREASURY OYJ 1.125% 26/11/2029	3,428,071	0.33				
2,100,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030	2,482,994	0.24				
	<i>France</i>	78,243,869	7.62				
2,000,000	ARKEMA SA VAR 31/12/2099	2,509,981	0.24				
2,000,000	BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK367)	2,337,380	0.23				
3,500,000	BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK938)	3,841,355	0.37				
4,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 144A 09/06/2026	4,125,880	0.40				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
2,500,000	UNICREDIT SPA 2.569% REGS 22/09/2026	2,534,475	0.25	1,500,000	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC 3.375% 08/10/2028	2,242,704	0.22
5,000,000	UNICREDIT SPA 2.569% 144A 22/09/2026	5,068,950	0.49	3,000,000	LLOYDS BANKING GRP PLC VAR 07/11/2023	3,094,440	0.30
3,200,000	UNIPOL GRUPPO SPA 3.25% 23/09/2030	4,277,703	0.42	1,400,000	NATWEST GROUP PLC VAR PERPETUAL GBP	2,086,518	0.20
	<i>Japon</i>	6,772,934	0.66	5,600,000	NATWEST GROUP PLC VAR 14/08/2030	8,259,971	0.80
6,150,000	NISSAN MOTOR CO LTD 4.345% REGS 17/09/2027	6,772,934	0.66	1,900,000	NATWEST GROUP PLC VAR 28/11/2031	2,639,703	0.26
	<i>Luxembourg</i>	22,230,639	2.17	10,000,000	NATWEST GROUP PLC VAR 28/11/2035	10,017,400	0.97
2,400,000	AROUNDTOWN SA 0% 16/07/2026	2,782,975	0.27	8,400,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS 14/01/2027	8,326,164	0.81
4,000,000	BEVCO LUX SARL 1.00% 16/01/2030	4,704,418	0.46	700,000	WHITBREAD PLC 2.375% 31/05/2027	983,101	0.10
3,100,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. 1.625% 23/04/2027	3,787,792	0.37		<i>Singapour</i>	2,561,925	0.25
2,200,000	HELVETIA EUROPE VAR 30/09/2041	2,822,447	0.27	2,500,000	VENA ENERGY CAPITAL PTE LTD 3.133% 26/02/2025	2,561,925	0.25
2,500,000	SES S.A. VAR PERPETUAL	3,241,450	0.32		<i>Suède</i>	2,382,639	0.23
4,100,000	SIMON INTERNATIONAL FINANCE SCA 1.125% 19/03/2033	4,891,557	0.48	2,000,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY VAR 17/05/2081	2,382,639	0.23
	<i>Pays-Bas</i>	101,387,213	9.88		<i>Suisse</i>	13,364,534	1.30
6,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	7,708,255	0.75	1,500,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN XS1076957700)	1,647,735	0.16
3,500,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 0.75% 22/02/2030	4,083,908	0.40	1,800,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR 09/06/2028	2,555,079	0.25
2,500,000	ASR NEDERLAND NV VAR 02/05/2049	3,325,560	0.32	5,800,000	UBS GROUP INC VAR 144A 11/02/2032	5,681,390	0.55
3,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2202900424)	3,950,897	0.38	3,500,000	UBS GROUP INC VAR 144A 30/01/2027	3,480,330	0.34
1,200,000	EASYJET FINCO BV 1.875% 03/03/2028	1,428,545	0.14		<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>81,838,306</b>	<b>7.97</b>
2,000,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026	2,397,914	0.23		<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>81,838,306</b>	<b>7.97</b>
4,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 17/06/2036	5,304,691	0.52		<i>France</i>	41,249,834	4.01
4,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2295335413)	5,032,630	0.49	34	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0007435920)	8,842,829	0.86
8,400,000	ING GROUP NV VAR 07/12/2028	11,382,832	1.12	82	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	22,523,502	2.19
4,500,000	JDE PEETS B V 0.50% 16/01/2029	5,303,784	0.52	900	AMUNDI MULTI FACTOR OPPORTUNITY CREDIT FCP USD	9,883,503	0.96
3,000,000	MYLAN NV 3.95% 15/06/2026	3,306,030	0.32		<i>Irlande</i>	2,850,429	0.28
5,000,000	NIBC BANK NV 2.00% 09/04/2024	6,197,217	0.60	2,400	SELECT INVESTMENT GRADE B PART A4	2,850,429	0.28
1,823,000	NN GROUP NV VAR PERPETUAL	2,386,668	0.23		<i>Luxembourg</i>	37,738,043	3.68
3,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2320533131)	3,586,660	0.35	13,500	AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN CREDIT - I EUR (C)	18,596,329	1.82
5,700,000	STELLANTIS NV 0.75% 18/01/2029	6,739,013	0.66	6,000	AMUNDI FUNDS ARGO BOND DYNAMIC Z USD (C)	5,993,100	0.58
4,400,000	TECHNIP ENERGIES NV 1.125% 28/05/2028	5,222,030	0.51	13,000	AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE ESG IMPROVERS BOND Z USD (C)	13,148,590	1.28
7,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1048428442)	9,736,001	0.95	0.022	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	24	0.00
6,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2187689034)	7,698,365	0.75		<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>993,243,851</b>	<b>96.75</b>
5,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2187689380)	6,596,213	0.64				
	<i>Nouvelle-Zélande</i>	3,881,138	0.38				
3,750,000	BANK OF NEW ZEALAND 2.00% 144A 21/02/2025	3,881,138	0.38				
	<i>Royaume-Uni</i>	55,757,620	5.43				
2,800,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.25% 144A 17/03/2028	2,831,808	0.28				
3,000,000	BARCLAYS PLC VAR 03/11/2026	4,209,562	0.41				
2,500,000	BARCLAYS PLC 5.20% 12/05/2026	2,864,125	0.28				
2,900,000	BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR	3,750,040	0.37				
4,050,000	BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL USD	4,452,084	0.43				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>62,674,101</b>	<b>97.63</b>	460,000 DELL INTERNATIONAL LLC 5.45% 15/06/2023	499,183	0.78
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>62,674,101</b>	<b>97.63</b>	460,000 EQUINIX INC 0.25% 15/03/2027	542,290	0.84
<b>Obligations</b>	<b>62,674,101</b>	<b>97.63</b>	500,000 EXXON MOBIL CORP 2.44% 16/08/2029	523,615	0.82
<i>Allemagne</i>	392,471	0.61	850,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.70% 20/08/2027	884,374	1.38
300,000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	392,471	0.61	550,000 HESS CORP 4.30% 01/04/2027	612,981	0.95
<i>Australie</i>	415,627	0.65	500,000 JP MORGAN CHASE BANK NA VAR 01/06/2025	499,085	0.78
300,000 AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD VAR 16/09/2031	415,627	0.65	560,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 22/04/2032	575,557	0.90
<i>Autriche</i>	850,695	1.33	500,000 KELLOGG CO 0.50% 20/05/2029	593,341	0.92
450,000 SUZANO AUSTRIA GMBH 3.125% 15/01/2032	445,459	0.70	210,000 KINDER MORGAN INC 5.20% 01/03/2048	264,718	0.41
340,000 SUZANO AUSTRIA GMBH 6.00% 15/01/2029	405,236	0.63	370,000 KROGER CO 2.65% 15/10/2026	392,903	0.61
<i>Belgique</i>	504,382	0.79	250,000 LIBERTY MUTUAL GROUP INC VAR REGS 23/05/2059	309,615	0.48
400,000 KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE0002592708)	504,382	0.79	700,000 LOWES COMPANIES INC 3.00% 15/10/2050	690,585	1.08
<i>Canada</i>	947,088	1.48	300,000 LYB INT FINANCE III 2.25% 01/10/2030	300,138	0.47
450,000 ENBRIGDE INC 2.50% 01/08/2033	450,459	0.70	500,000 MOLSON COORS BREWING CO 1.25% 15/07/2024	612,505	0.95
430,000 ST MARYS CEMENT INC 5.75% REGS 28/01/2027	496,629	0.78	400,000 NATIONWIDE MUTUAL INSURANCE COMPANY 4.35% 144A 30/04/2050	448,800	0.70
<i>Danemark</i>	524,144	0.82	400,000 ORACLE CORP 3.60% 01/04/2050	411,596	0.64
430,000 ORSTED VAR 09/12/3019	524,144	0.82	500,000 PENSKE TRUCK LEASING CO LP 1.70% 144A 15/06/2026	503,590	0.78
<i>Espagne</i>	1,455,836	2.27	460,000 PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.90% 01/10/2046	548,532	0.85
500,000 CAIXABANK S.A VAR 17/04/2030	621,679	0.97	280,000 RALPH LAUREN 2.95% 15/06/2030	298,267	0.46
300,000 INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 0.75% 22/06/2029	352,721	0.55	460,000 SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.50% 15/05/2030	531,180	0.83
200,000 INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.00% 17/04/2026	255,846	0.40	840,000 SIMON PROPERTY GROUP LP 2.20% 01/02/2031	830,406	1.29
180,000 TELEFONICA EMISIONES SAU 5.213% 08/03/2047	225,590	0.35	460,000 THE WALT DISNEY COMPANY 2.65% 13/01/2031	483,327	0.75
<i>États-Unis d'Amérique</i>	21,825,908	33.99	1,100,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55% 21/03/2031	1,126,235	1.75
560,000 AMERICAN TOWER CORP 1.875% 15/10/2030	542,164	0.84	460,000 VF CORP 2.80% 23/04/2027	491,653	0.77
400,000 ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50% 01/06/2050	488,236	0.76	700,000 VIATRIS INC 4.00% 144A 22/06/2050	742,371	1.16
1,050,000 AT&T INC 3.50% 144A 15/09/2053	1,054,168	1.64	<i>France</i>	8,200,576	12.77
1,200,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 22/04/2032	1,236,684	1.94	400,000 AUCHAN HOLDING SA 2.375% 25/04/2025	512,404	0.80
400,000 BEST BUY CO INC 1.95% 01/10/2030	388,048	0.60	450,000 BNP PARIBAS SA VAR 144A PERPETUAL	493,889	0.77
150,000 BROADCOM CORPORATION FINANCE LIMITED 3.50% 15/01/2028	164,669	0.26	460,000 BNP PARIBAS SA VAR 144A 13/01/2031	485,088	0.76
300,000 CAMPBELL SOUP CO 3.95% 15/03/2025	330,780	0.52	300,000 BNP PARIBAS SA VAR 24/05/2031	418,105	0.65
300,000 CARRIER GLOBAL CORPORATION 2.70% 15/02/2031	309,975	0.48	730,000 BPCE SA 4.875% REGS 01/04/2026	824,754	1.28
400,000 CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 3.70% 01/04/2051	398,544	0.62	350,000 FAURECIA SA 2.375% 15/06/2029	423,445	0.66
1,260,000 CITIGROUP INC USA VAR 03/06/2031	1,295,947	2.03	400,000 ICADE SA 0.625% 18/01/2031	463,194	0.72
340,000 CNH CAPITAL LLC 4.20% 15/01/2024	368,193	0.57	800,000 LA BANQUE POSTALE VAR 26/01/2031	951,851	1.48
280,000 CRH AMERICA FINANCE INC 4.50% 144A 04/04/2028	343,162	0.53	400,000 LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1155697243)	553,227	0.86
410,000 CVS HEALTH CORP 5.05% 25/03/2048	533,607	0.83	500,000 PEUGEOT SA 2.00% 20/03/2025	630,786	0.98
400,000 DELL INTERNATIONAL LLC EMC CORP 8.35% 15/07/2046	654,884	1.02	200,000 RENAULT SA 2.375% 25/05/2026	241,032	0.38
			100,000 REXEL SA 2.125% 15/06/2028 EUR (ISIN XS2332306344)	121,333	0.19
			108,000 REXEL SA 2.125% 15/06/2028 EUR (ISIN XS2342579278)	131,088	0.20
			340,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF43628B413)	401,343	0.63
			600,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE 0.75% 25/01/2027	720,242	1.12
			500,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	588,710	0.92
			200,000 VERALLIA 1.625% 14/05/2028	240,085	0.37

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Îles Caïmans	282,344	0.44	200,000 INTERNATIONALE NEDERLANDEN GROUP NV ING GROUP VAR 09/06/2032	237,374	0.37
280,000 QNB FINANCE LTD 1.625% 22/09/2025	282,344	0.44	400,000 JDE PEETS B V 0.50% 16/01/2029	471,447	0.73
Irlande	2,249,708	3.50	450,000 LEASEPLAN CORPORATION NV 3.50% 09/04/2025	601,322	0.94
400,000 AERCAP IRELAND CAP LTD 1.75% 30/01/2026	395,556	0.62	460,000 MYLAN NV 3.95% 15/06/2026	506,925	0.79
800,000 AIB GROUP PLC VAR 17/11/2027	951,718	1.48	200,000 NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025	245,299	0.38
400,000 HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.75% 03/06/2027	475,745	0.74	230,000 NN GROUP NV VAR PERPETUAL	301,116	0.47
430,000 ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY COMPANY VAR 19/04/2051	426,689	0.66	460,000 SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV NLD 0.75% 15/08/2028	564,029	0.88
Italie	2,279,692	3.55	400,000 STELLANTIS NV 0.75% 18/01/2029	472,913	0.74
250,000 ENI S P A VAR PERPETUAL	315,488	0.49	300,000 TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1795406575)	368,247	0.57
500,000 ENI S P A 0.375% 14/06/2028	594,918	0.93	800,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2187689034)	1,026,448	1.59
230,000 ENI S P A 4.25% 144A 09/05/2029	262,458	0.41	Royaume-Uni	5,914,211	9.21
250,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124980256)	289,873	0.45	540,000 ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.25% 144A 17/03/2028	546,134	0.85
460,000 UNICREDIT SPA VAR 15/01/2032	558,601	0.87	460,000 BARCLAYS PLC 4.337% 10/01/2028	514,726	0.80
230,000 UNICREDIT SPA 4.625% REGS 12/04/2027	258,354	0.40	460,000 BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2193661324)	583,749	0.91
Japon	418,834	0.65	400,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 31/12/2099 EUR (ISIN XS1111123987)	496,925	0.77
350,000 ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	418,834	0.65	450,000 HSBC HOLDINGS PLC 3.90% 25/05/2026	500,810	0.78
Luxembourg	2,983,808	4.65	460,000 LLOYDS BANKING GRP PLC VAR 07/11/2023	474,481	0.74
500,000 BEVCO LUX SARL 1.00% 16/01/2030	588,052	0.92	410,000 NATWEST GROUP PLC VAR 14/08/2030	604,748	0.94
560,000 CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 1.75% 25/03/2027	710,884	1.10	540,000 NATWEST GROUP PLC VAR 27/01/2030	641,023	1.00
230,000 HOLCIM FINANCE 0.50% 23/04/2031	267,149	0.42	330,000 NEXT PLC 4.375% 02/10/2026	517,365	0.81
400,000 SES S.A. 0.875% 04/11/2027	486,067	0.76	230,000 TESCO COROPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.50% 02/05/2025	335,827	0.52
400,000 SWISS RE FINANCE VAR 144A 02/04/2049	456,812	0.71	350,000 VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080 EUR (ISIN XS2225157424)	430,231	0.67
400,000 TRATON FINANCE LUX 0% 14/06/2024	474,844	0.74	230,000 VODAFONE GROUP PLC 4.25% 17/09/2050	268,192	0.42
Mexique	400,058	0.62	Suède	1,249,080	1.95
330,000 AMERICA MOVIL SAB DE CV 0.75% 26/06/2027	400,058	0.62	400,000 SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.00% 12/08/2027	479,753	0.75
Pays-Bas	11,779,639	18.35	450,000 SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.05% 03/09/2026	532,417	0.83
400,000 ABN AMRO BANK NV VAR 144A 16/06/2027	397,884	0.62	200,000 VOLVO TREASURY AB 0% 18/05/2026	236,910	0.37
600,000 ABN AMRO BANK NV VAR 27/03/2028	631,956	0.98	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>62,674,101</b>	<b>97.63</b>
230,000 AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 0.75% 22/02/2030	268,371	0.42			
230,000 ASR NEDERLAND NV VAR 29/09/2045	322,462	0.50			
400,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2050933972)	491,797	0.77			
400,000 DE VOLKSBANK NV 0.25% 22/06/2026	472,055	0.74			
370,000 DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.375% 07/07/2025	525,701	0.82			
750,000 EDP FINANCE BV 1.71% REGS 24/01/2028	742,538	1.16			
600,000 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 17/06/2036	707,292	1.10			
660,000 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.75% 144A 25/05/2047	813,457	1.27			
300,000 EURONEXT NV 1.125% 12/06/2029	373,345	0.58			
252,000 HEINEKEN NV 1.75% 07/05/2040	320,462	0.50			
200,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2295335413)	239,649	0.37			
500,000 ING GROUP NV VAR 07/12/2028	677,550	1.06			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	
	USD			USD		
<b>Positions longues</b>	<b>307,008,168</b>	<b>99.93</b>	435,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.25% 144A 01/04/2023	443,417 0.14	
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>295,594,369</b>	<b>96.22</b>	400,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.50% 144A 01/04/2025	415,568 0.14	
<b>Actions</b>	<b>985,183</b>	<b>0.32</b>	1,819,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 6.00% 144A 01/06/2029	1,807,231 0.59	
<i>États-Unis d'Amérique</i>	985,183	0.32	360,000	GFL ENVIRONMENTAL INC 4.00% 144A 01/08/2028	356,270 0.12	
34,459	FTS INTERNATIONAL INC	985,183	0.32	1,012,000	GW B CR SEC CORP 9.50% 144A 01/11/2027	1,123,583 0.37
<b>Obligations</b>	<b>285,467,892</b>	<b>92.92</b>	494,000	HUBBAY MINERALS INC 6.125% 144A 01/04/2029	526,619 0.17	
<i>Allemagne</i>	2,352,103	0.77	967,000	IAMGOLD CORP 5.75% 144A 15/10/2028	1,008,281 0.33	
555,000	GRUENENTHAL GMBH 4.125% REGS 15/05/2028	680,428	0.22	800,000	INTERTAPE POLYMER GROUP INC 4.375% 144A 15/06/2029	812,144 0.26
360,000	NIDDA BONDCO GMBH 5.00% REGS 30/09/2025	429,656	0.14	2,517,000	MDC PARTNERS INC VAR 144A 01/05/2024	2,554,880 0.84
560,000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.50% REGS 30/09/2024	663,181	0.22	1,150,000	MEG ENEGRY CORP 5.875% 144A 01/02/2029	1,209,375 0.39
475,000	NOVELIS SHEET INGOT GMBH 3.375% REGS 15/04/2029	578,838	0.19	500,000	MEG ENEGRY CORP 7.125% 144A 01/02/2027	534,170 0.17
<i>Argentine</i>	722,464	0.24	1,395,000	NORTHRIVER MIDSTREAM FINANCE LP 5.625% 144A 15/02/2026	1,452,683 0.47	
800,000	PAMPA ENERGIA SA 7.50% 144A 24/01/2027	722,464	0.24	835,000	PRECISION DRILLING CORP 6.875% 144A 15/01/2029	864,793 0.28
<i>Australie</i>	1,663,621	0.54	3,225,000	STONEWAY CAPITAL CORPORATION 0% 144A 01/03/2027 DEFAULTED	828,327 0.27	
810,000	FMG RESOURCES AUG 4.375% 144A 01/04/2031	865,906	0.28	915,000	TERVITA CORP. 11.00% 144A 01/12/2025	1,025,166 0.33
750,000	TRONOX LTD 6.50% 144A 01/05/2025	797,715	0.26	<i>Espagne</i>	5,487,059 1.79	
<i>Autriche</i>	1,747,038	0.57	455,000	AEDAS HOMES SAU 4.00% REGS 15/08/2026	553,295 0.18	
1,720,000	IOCHPE MAX MAX WHEELS MX 5.00% 144A 07/05/2028	1,747,038	0.57	1,205,000	GRUPO ANTOLIN IRAUSA SA 3.50% REGS 30/04/2028	1,427,938 0.46
<i>Belgique</i>	1,805,299	0.59	1,300,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.75% 25/03/2029	1,548,330 0.51	
1,520,000	ONTEX GROUP 3.50% 15/07/2026	1,805,299	0.59	310,000	NEINOR HOMES SA 4.50% REGS 15/10/2026	377,448 0.12
<i>Bermudes</i>	3,092,464	1.01	565,000	NH HOTEL GROUP SA 4.00% REGS 02/07/2026	671,454 0.22	
945,000	NCL CORP LTD 5.875% 144A 15/03/2026	991,400	0.33	735,000	VIA CELERE DESARROLLS INMOBILIARIOS SA 5.25% REGS 01/04/2026	908,594 0.30
270,000	NCL FINANCE LTD 6.125% 144A 15/03/2028	283,241	0.09	<i>États-Unis d'Amérique</i>	159,602,865 51.95	
650,000	VIKING CRUISES LTD 5.875% 144A 15/09/2027	642,954	0.21	1,345,000	AETHON UN AETHON UN FIN 8.25% 144A 15/02/2026	1,458,505 0.47
328,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 144A 15/05/2025	328,741	0.11	460,000	AHP HEALTH PARTNERS INC 5.75% 144A 15/07/2029	466,872 0.15
245,000	VIKING OCEAN CRUISES SHIP VII LTD 5.625% 144A 15/02/2029	249,537	0.08	420,000	ALBERTSONS COS LLC SAFEW 3.50% 144A 15/03/2029	415,796 0.14
588,000	VOC ESCROW LTD 5.00% 144A 15/02/2028	596,591	0.19	336,000	ALBERTSONS COS LLC SAFEW 5.875% 144A 15/02/2028	362,484 0.12
<i>Brésil</i>	3,073,038	1.00	1,040,000	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 7.00% 144A 15/01/2026	1,117,189 0.36	
1,029,000	CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA 9.25% 144A 05/12/2024	1,188,227	0.39	740,000	ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 3.625% REGS 01/06/2028	872,608 0.28
1,870,000	LIGHT SERVICES DE ELECTRICIDADE SA 4.375% 144A 18/06/2026	1,884,811	0.61	355,000	ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 6.00% 144A 01/06/2029	360,382 0.12
<i>Canada</i>	20,301,620	6.61	1,195,000	ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 9.75% 144A 15/07/2027	1,318,886 0.43	
2,115,000	BAYTEX ENERGY CORP 8.75% 144A 01/04/2027	2,141,057	0.70	620,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC ALLIED UNIVERSAL FIN CORP ATLAS LUXCO 4 SA 4.625% 144A 01/06/2028	622,995 0.20
730,000	BOMBARDIER INC 7.125% 144A 15/06/2026	764,785	0.25	539,000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 10.50% 144A 24/04/2026	586,885 0.19
1,185,000	BROOKFIELD RESIDENTIAL 6.25% 144A 15/09/2027	1,257,534	0.41	496,520	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 12.00% 144A 15/06/2026	508,903 0.17
330,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.875% 144A 01/03/2026	347,474	0.11			
760,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.875% 144A 15/10/2027	828,263	0.27			
435,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.25% 144A 01/04/2023	443,417	0.14			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
1,346,000	AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING INC 6.25% 15/03/2026	1,388,816	0.45	715,000	DELTA AIR LINES INC DE 3.75% 28/10/2029	715,114	0.23
1,000,000	AMSTED INDUSTRIES INC 4.625% 144A 15/05/2030	1,027,810	0.33	769,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC 6.625% 144A 15/08/2027	378,448	0.12
600,000	API GROUP DE INC 4.125% 144A 15/07/2029	597,918	0.19	1,000,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.50% 15/04/2024	1,024,210	0.33
1,190,000	APX GROUP INC 6.75% 144A 15/02/2027	1,269,052	0.41	115,000	DIEBOLD NIXDORF INC 9.375% 144A 15/07/2025	127,601	0.04
840,000	ARCHROCK PARTNERS LP FIN 6.875% 144A 01/04/2027	893,693	0.29	1,138,000	DYCOM INDUSTRIES INC 4.50% 144A 15/04/2029	1,150,063	0.37
280,000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.50% 01/03/2028	289,968	0.09	695,000	ELDORADO RESORTS INC 8.125% 144A 01/07/2027	774,105	0.25
260,000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.75% 01/03/2030	272,155	0.09	1,250,000	ENERGY TRANSFER LP VAR PERPETUAL USD (ISIN US29273VAM28)	1,292,250	0.42
835,000	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS 5.875% 144A 30/06/2029	835,969	0.27	705,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.15% 01/06/2025	739,256	0.24
240,000	AT HOME GROUP INC 4.875% 144A 15/07/2028	240,821	0.08	1,180,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45% 01/06/2047	1,050,766	0.34
390,000	AT HOME GROUP INC 7.125% 144A 15/07/2029	394,021	0.13	345,000	EQT CORP 3.125% 144A 15/05/2026	353,822	0.12
415,000	ATKORE INTERNATIONAL GROUP INC 4.25% 144A 01/06/2031	420,914	0.14	571,000	EXTERRAN ENERGY SOLUTIONS LP/ EES FINANCE CORP 8.125% 01/05/2025	509,549	0.17
350,000	AUDACY CAPITAL CORP 6.75% 144A 31/03/2029	364,102	0.12	1,500,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.625% 17/06/2031	1,529,805	0.50
805,000	BEACON ROOFING SUPPLY INC 4.125% 144A 15/05/2029	803,197	0.26	275,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.815% 02/11/2027	286,803	0.09
1,430,000	BEAZER HOMES INC 7.25% 15/10/2029	1,585,856	0.52	200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.00% 13/11/2030	210,084	0.07
960,000	BELDEN INC 3.375% REGS 15/07/2027	1,172,550	0.38	2,790,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	2,964,179	0.97
994,000	BELDEN INC 3.875% REGS 15/03/2028	1,231,087	0.40	811,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.125% 16/06/2025	894,217	0.29
535,000	BOYD GAMING CORP 4.75% 144A 15/06/2031	556,363	0.18	910,000	FREEDOM MORTGAGE CO 6.625% 144A 15/01/2027	916,616	0.30
868,000	BPCE CYCLE MERGER SUB II INC 10.625% 144A 15/07/2027	910,871	0.30	808,000	FREEDOM MORTGAGE CO 8.125% 144A 15/11/2024	836,660	0.27
480,000	CALPINE CORP 4.625% 144A 01/02/2029	474,792	0.15	507,000	FREEDOM MORTGAGE CO 8.25% 144A 15/04/2025	530,053	0.17
450,000	CALPINE CORP 5.125% 144A 15/03/2028	458,168	0.15	495,000	GARTNER INC 3.625% 144A 15/06/2029	503,286	0.16
415,000	CHS COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.625% 144A 15/03/2027	443,328	0.14	550,000	GENESIS ENERGY LP/GENESIS ENERGY FINANCE CORP 8.00% 15/01/2027	578,694	0.19
1,075,000	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC 7.50% 144A 01/06/2029	1,114,367	0.36	800,000	GREIF INC 6.50% 144A 01/03/2027	844,008	0.27
610,000	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC 7.75% 144A 15/04/2028	639,414	0.21	1,242,000	HARVEST MIDSTREAM I LP 7.50% 144A 01/09/2028	1,352,662	0.44
621,000	CLEARWATER PAPER CORP 4.75% 144A 15/08/2028	623,149	0.20	1,280,000	HAT HOLDING I LLC 3.375% 144A 15/06/2026	1,291,290	0.42
750,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.75% 144A 15/02/2031	746,453	0.24	599,000	HEXION INC 7.875% 144A 15/07/2027	646,812	0.21
1,324,000	CLEVELAND CLIFFS INC 6.75% 144A 15/03/2026	1,428,278	0.46	640,000	HILTON DOMESTIC OPERATING COMPANY INC 4.00% 144A 01/05/2031	647,328	0.21
925,000	COEUR MINING INC 5.125% 144A 15/02/2029	912,920	0.30	800,000	HILTON GRAND ACA LLC IN 5.00% 144A 01/06/2029	818,196	0.27
1,515,000	COLGATE ENERGY PARTNERS III PLC 7.75% 144A 15/02/2026	1,662,819	0.54	584,000	JOSEPH T RYERSON AND SON INC 8.50% 144A 01/08/2028	647,884	0.21
505,000	COMMERCIAL METALS CO 6.50% 2017 3.875% 15/02/2031	509,858	0.17	1,490,000	KB HOME 4.00% 15/06/2031	1,504,438	0.49
1,685,000	CORELOGIC INC 4.50% 144A 01/05/2028	1,676,036	0.55	900,000	KBR INC 4.75% 144A 30/09/2028	903,969	0.29
1,665,000	COVANTA HOLDING CORP 6.00% 01/01/2027	1,736,612	0.57	1,411,000	KOPPERS INC 6.00% 144A 15/02/2025	1,458,142	0.47
535,000	CP ATLAS BUYER INCORPORATION 7.00% 144A 01/12/2028	555,255	0.18	335,000	KRATON POLYMERS LLC/ CAP CORP 4.25% 144A 15/12/2025	342,042	0.11
2,855,000	CQP HOLDCO LP BIP 5.50% 15/06/2031	2,979,905	0.98	395,000	L BRANDS INC 6.625% 144A 01/10/2030	457,485	0.15
800,000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 144A 01/12/2030	785,072	0.26	440,000	LEEWARD RENEWABLE ENERGY OPERATIONS LLC 4.25% 144A 01/07/2029	447,506	0.15
360,000	CSC HOLDINGS LLC 5.00% 144A 15/11/2031	362,380	0.12	785,000	LIFEPOINT HEALTH INC 5.375% 144A 15/01/2029	766,262	0.25
1,100,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 144A 01/02/2028	1,163,833	0.38	997,000	LIFEPOINT HEALTH INC 9.75% 144A 01/12/2026	1,075,763	0.35
1,126,000	DEALER TIRE LIC DT ISSUER LIC 8.00% 144A 01/02/2028	1,214,459	0.40	515,000	LITHIA MOTORS INC 3.875% 144A 01/06/2029	534,261	0.17
1,260,000	DELEK LOGISTICS PARTNERS LP 7.125% 144A 01/06/2028	1,338,240	0.44	1,265,000	LOGAN MERGER SUB INC 5.50% 144A 01/09/2027	1,313,285	0.43
				1,270,000	LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.50% 144A 15/01/2029	1,238,148	0.40
				1,617,000	LUMEN TECHNOLOGIES INC 5.625% 01/04/2025	1,754,348	0.57

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
2,055,000	MERCER INTERNATIIONAL INC 5.125% 144A 01/02/2029	2,120,266	0.69	1,230,000	PROVIDENT FUNDING ASSOCIATES LP PFG FINANCE CORP 6.375% 144A 15/06/2025	1,252,817	0.41
840,000	MI HOMES INC 4.95% 01/02/2028	878,976	0.29	1,063,000	RAIN CII CARBON LLC 7.25% 144A 01/04/2025	1,099,301	0.36
900,000	MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC 6.50% 144A 20/06/2027	991,431	0.32	1,120,000	RENEWABLE ENERGY GROUP INC 5.875% 144A 01/06/2028	1,178,408	0.38
1,385,000	MOHEGAN TRIBAL GAMING AUTHORITY 8.00% 144A 01/02/2026	1,447,671	0.47	1,525,000	SASOL FIANCNING USA LLC 5.50% 18/03/2031	1,612,871	0.53
820,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4.625% 01/08/2029	879,926	0.29	1,792,000	SCHWEITZER MAUDUIT INTERNATIONAL INC 6.875% 144A 01/10/2026	1,899,340	0.62
815,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.50% 144A 15/08/2028	822,001	0.27	535,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 3.375% REGS 15/02/2026	638,396	0.21
440,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 6.00% 144A 15/01/2027	456,834	0.15	190,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.00% 144A 15/05/2028	207,746	0.07
520,000	NCR CORP 5.00% 144A 01/10/2028	537,987	0.18	190,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.25% 144A 15/11/2029	214,577	0.07
260,000	NCR CORP 5.25% 144A 01/10/2030	270,798	0.09	1,482,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 8.25% 144A 15/03/2026	1,592,439	0.52
675,000	NETFLIX INC 3.875% REGS 15/11/2029	965,550	0.31	315,000	SENSATA TECH INC 3.75% 144A 15/02/2031	311,973	0.10
500,000	NEWS CORP 3.875% 144A 15/05/2029	505,325	0.16	1,755,000	SIERRACOL ENRGY ANDINA LLC 6.00% 144A 15/06/2028	1,782,254	0.58
350,000	NIELSEN FINANCE COMPANY 4.50% 144A 15/07/2029	351,337	0.11	2,140,000	SIMMONS FOODS INC 4.625% 144A 01/03/2029	2,162,640	0.70
355,000	NIELSEN FINANCE COMPANY 4.75% 144A 15/07/2031	356,331	0.12	1,310,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.00% 144A 15/07/2028	1,352,274	0.44
930,000	NOVELIS INC 4.75% 144A 30/01/2030	977,495	0.32	595,000	SOTHEBY S 7.375% 144A 15/10/2027	643,171	0.21
380,000	NRG ENERGY INC 3.375% 144A 15/02/2029	372,647	0.12	1,331,000	SP FINCO LLC 6.75% 144A 01/07/2025	1,358,605	0.44
545,000	NRG ENERGY INC 3.625% 144A 15/02/2031	535,730	0.17	1,050,000	SPECTRUM BRANDS INC 5.50% 144A 15/07/2030	1,134,095	0.37
1,415,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.40% 15/04/2046	1,368,376	0.45	2,006,000	STAPLES INC 7.50% 144A 15/04/2026	2,080,602	0.68
240,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.50% 01/12/2025	265,466	0.09	1,143,000	SUMMER BC BIDCO B LLC 5.50% 144A 31/10/2026	1,163,688	0.38
1,595,000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	1,759,125	0.57	65,000	SUMMIT MATERIAL LLC FIN 5.25% 144A 15/01/2029	69,020	0.02
935,000	ONEMAIN FINANCE CORP 3.50% 15/01/2027	943,761	0.31	1,180,000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 144A 30/06/2029	1,180,814	0.38
565,000	ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% REGS 30/04/2028	680,446	0.22	1,103,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP SUNCODE ENERGY PARTNERS 7.50% 144A 15/06/2025	1,145,741	0.37
405,000	ORGANON FINANCE 1 LLC 4.125% 144A 30/04/2028	413,578	0.13	604,000	SURGERY CENTER HOLDINGS INC 10.00% 144A 15/04/2027	664,587	0.22
310,000	ORGANON FINANCE 1 LLC 5.125% 144A 30/04/2031	319,498	0.10	510,000	SWITCH LTD 4.125% 144A 15/06/2029	523,520	0.17
475,000	OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC/CORPORATION 4.25% 144A 15/01/2029	478,401	0.16	355,000	T MOBILE USA INC 3.375% 144A 15/04/2029	367,127	0.12
470,000	OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC/CORPORATION 6.25% 144A 15/06/2025	499,521	0.16	1,060,000	T MOBILE USA INC 3.50% 144A 15/04/2031	1,096,029	0.36
1,360,000	PAR PHARMACEUTICAL COS INC 7.50% 144A 01/04/2027	1,392,191	0.45	1,905,000	TALEN ENERGY SUPPLY LLC 10.50% 144A 15/01/2026	1,392,155	0.45
643,000	PARTY CITY HOLDINGS 8.75% 144A 15/02/2026	688,801	0.22	870,000	TALEN ENERGY SUPPLY LLC 7.625% 144A 01/06/2028	816,269	0.27
1,113,000	PATRICK INDUSTRIES INC 7.50% 144A 15/10/2027	1,209,976	0.39	941,000	TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC OR MONARCH COMM INC 5.875% 144A 15/06/2027	1,067,489	0.35
185,000	PBF HOLDING COMPANY LLC 6.00% 15/02/2028	123,839	0.04	700,000	TEREX CORP 5.00% 144A 15/05/2029	729,953	0.24
1,550,000	PBF HOLDING COMPANY LLC 7.25% 15/06/2025	1,178,481	0.38	1,310,000	TMS INTERNATIONAL CORP 6.25% 144A 15/04/2029	1,377,111	0.45
408,000	PBF HOLDING COMPANY LLC 9.25% 144A 15/05/2025	411,574	0.13	485,000	TRAVEL LEISURE CO 6.625% 144A 31/07/2026	550,014	0.18
1,610,000	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP 3.75% 15/06/2029	1,618,919	0.53	1,880,000	TRONOX INC 4.625% 144A 15/03/2029	1,902,728	0.62
700,000	PL DEVELOPMENT LLC PLD FINANCE CORP 7.75% 144A 15/11/2025	741,258	0.24	240,000	UNITED AIR LINES INC 4.375% 144A 15/04/2026	248,599	0.08
970,000	PLANTRONICS INC 4.75% 144A 01/03/2029	963,103	0.31	240,000	UNITED AIR LINES INC 4.625% 144A 15/04/2029	248,844	0.08
1,365,000	POINDEXTER JB INC 7.125% 144A 15/04/2026	1,443,870	0.47	870,000	UNITED WHOLESOME MTGE LLC 5.50% 144A 15/04/2029	871,192	0.28
2,495,000	POWER TEAM SERVICES LLC 9.033% 144A 04/12/2025	2,747,618	0.90	454,000	UNITI GROUP INC 7.875% 144A 15/02/2025	486,565	0.16
825,000	PRIME HEALTHCARE SERVICES INC 7.25% 144A 01/11/2025	894,127	0.29	1,035,000	UNITI GROUP LP 6.50% 144A 15/02/2029	1,041,117	0.34
2,210,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC 6.25% 144A 15/01/2028	2,357,141	0.78	315,000	US ACUTE CARE SOLUTIONS LLC 6.375% 144A 01/03/2026	326,000	0.11
				820,000	US FOODS INC 4.75% 144A 15/02/2029	837,294	0.27
				1,435,000	VINE ENERGY HOLDINGS LLC 6.75% 144A 15/04/2029	1,511,959	0.49

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
465,000	VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 4.375% 144A 01/05/2029	467,641	0.15	715,000	INTERNATIONAL DESIGN GROUP SPA 6.50% REGS 15/11/2025	888,220	0.29
1,235,000	VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 5.625% 144A 15/02/2027	1,285,252	0.42	1,215,000	NEXI SPA 2.125% 30/04/2029	1,428,852	0.47
2,019,000	WESTERN GLOBAL AIRLINES 10.375% 144A 15/08/2025	2,295,057	0.75		<i>Jersey</i>	598,636	0.19
1,800,000	WINDSTREAM ESCROW LLC 7.75% 144A 15/08/2028	1,864,800	0.61	410,000	GALAXY BIDCO LIMITED 6.50% REGS 31/07/2026	598,636	0.19
	<i>Finlande</i>	490,960	0.16		<i>Libéria</i>	1,289,337	0.42
410,000	SPA HOLDINGS 3 3.625% REGS 04/02/2028	490,960	0.16	391,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.50% 144A 01/06/2025	451,543	0.15
	<i>France</i>	6,941,272	2.26	620,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.50% 144A 01/04/2028	651,000	0.21
675,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% REGS 15/02/2025	782,408	0.25	170,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 144A 15/06/2023	186,794	0.06
270,000	ALTICE FRANCE SA 5.125% 144A 15/01/2029	271,901	0.09		<i>Luxembourg</i>	19,576,110	6.37
765,000	ALTICE FRANCE SA 5.125% 144A 15/07/2029	774,639	0.25	1,425,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.00% 144A 15/02/2028	1,418,231	0.46
470,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 6.625% 15/01/2026	590,202	0.19	2,112,000	ATENTO LUXCO 1 SA 8.00% 144A 10/02/2026	2,306,262	0.76
1,545,000	CONSTELLIUM SE 3.125% REGS 15/07/2029	1,823,512	0.60	2,830,000	AVATION CAPITAL 6.50% 144A 31/10/2026	2,337,975	0.77
1,055,000	MOBILUX FINANCE 4.25% REGS 15/07/2028	1,253,552	0.41	930,000	CIDRON AIDA FINCO SARL 5.00% REGS 01/04/2028	1,120,346	0.36
515,000	QUATRIM SASU 5.875% REGS 15/01/2024	635,956	0.21	250,000	CIDRON AIDA FINCO SARL 6.25% 144A 30/04/2028	353,035	0.11
780,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US83370RAB42)	809,102	0.26	670,000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 2.75% REGS 01/01/2026	808,394	0.26
	<i>Îles Caïmans</i>	5,253,450	1.71	340,000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 3.125% REGS 01/01/2028	409,617	0.13
435,000	AMERICAN AIRLINES AADVATAGE LOYALTY LP LIMITED 5.50% 144A 20/04/2026	461,979	0.15	1,817,000	FAGE 5.625% 144A 15/08/2026	1,877,706	0.61
360,000	AMERICAN AIRLINES AADVATAGE LOYALTY LP LIMITED 5.75% 144A 20/04/2029	389,516	0.13	370,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 6.75% REGS 01/11/2025	457,826	0.15
1,936,906	GLOBAL AIRCRAFTS LEASING CO LTD 6.50% 144A 15/09/2024	1,947,017	0.62	630,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 7.75% REGS 01/11/2025	907,794	0.30
948,000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.25% 144A 15/02/2025	757,992	0.25	1,905,000	GOL EQUITY FINANCE SA 8.00% 144A 30/06/2026	1,937,785	0.64
735,000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.875% 144A 15/11/2024	759,946	0.25	1,500,000	GOL FINANCE SA 7.00% 144A 31/01/2025	1,447,770	0.47
1,042,000	TRANSOCEAN SENTRY LTD 5.375% 144A 15/05/2023	937,000	0.31	705,000	HIRDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 4.95% 144A 08/02/2031	719,876	0.23
	<i>Îles Marshall</i>	2,696,146	0.88	1,095,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 4.375% 144A 18/03/2031	1,090,073	0.35
435,000	ATLAS CORP 4.625% 144A 01/06/2028	436,679	0.14	1,355,000	SIMPAR EUROPE 5.20% 144A 26/01/2031	1,391,382	0.45
996,000	DANAOS CORP 8.50% 144A 01/03/2028	1,098,230	0.36	970,000	TRINSEO MATERIALS OPERATING SCA 5.125% 144A 01/04/2029	992,038	0.32
1,100,000	SEASpan CORP 6.50% 29/04/2026	1,161,237	0.38		<i>Malte</i>	1,974,529	0.64
	<i>Irlande</i>	5,449,119	1.77	1,810,000	VISTAJET MALTA FINANCE PLC 10.50% 144A 01/06/2024	1,974,529	0.64
600,000	ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL 8.45% REGS 29/04/2026	626,904	0.20		<i>Mexique</i>	8,353,145	2.72
835,000	ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL 8.45% 144A 29/04/2026	872,441	0.28	940,000	AEROVIAS DE MEXICO SA DE CV AEROMEX 0% 144A 05/02/2025 DEFAULTED	748,137	0.24
225,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC 2.215% 144A 15/08/2026	267,156	0.09	1,096,000	BANCO MERCAN DEL NORTE SA BANORTE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US05971PAA66)	1,182,507	0.38
1,495,000	ASG FINANCE DAC 7.875% 144A 03/12/2024	1,462,603	0.47	245,000	BANCO MERCAN DEL NORTE SA BANORTE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US05971PAC23)	297,119	0.10
800,000	JAZZ SECURITIES DAC 4.375% 144A 15/01/2029	830,480	0.27	1,671,000	CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER 8.00% 144A 21/01/2028	1,440,820	0.47
665,000	SOVCOM CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY COMPANY VAR 144A PERPETUAL	693,302	0.23	665,000	GRUPO POSADAS SAB DE CV 0% 144A 30/06/2022 DEFAULTED	406,481	0.13
495,000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES II DAC 4.875% 144A 15/07/2028	696,233	0.23				
	<i>Italie</i>	5,574,126	1.81				
955,000	GAMMA BIDCO SPA 5.125% REGS 15/07/2025	1,171,539	0.38				
1,750,000	GUALA CLOSURES SPA 3.25% REGS 15/06/2028	2,085,515	0.67				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
950,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875% 144A 16/10/2025	1,051,565	0.34		<b>Obligations convertibles</b>	<b>9,141,294</b>	<b>2.98</b>
1,155,000	TOTAL PLAY TELECOMUICATIONS 7.50% 144A 12/11/2025	1,222,856	0.40		<i>Canada</i>	2,107,884	0.69
2,140,000	UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV SOFOM ENR 8.375% 144A 27/01/2028	2,003,660	0.66	528,000	AIR CANADA INC 4.00% 01/07/2025 CV USD (ISIN US008911BE87)	830,686	0.28
	<i>Panama</i>	485,355	0.16	625,000	IMAX CORP 0.50% 01/04/2026 CV	653,131	0.21
190,000	CARNIVAL CORPORATION 10.50% 144A 01/02/2026	222,009	0.07	510,000	IVANHOE MINES LTD 2.50% 15/04/2026 CV	624,067	0.20
200,000	CARNIVAL CORPORATION 7.625% REGS 01/03/2026	263,346	0.09		<i>États-Unis d'Amérique</i>	6,303,266	2.05
	<i>Pays-Bas</i>	6,662,432	2.17	1,050,000	BENTLEY SYSTEMS INC 0.375% 01/07/2027 CV	1,076,450	0.35
405,000	DUFREY ONE BONDS 3.375% 15/04/2028	477,893	0.16	1,122,000	CERIDIAN HCM HLDG INC 0.25% 15/03/2026 CV	1,138,662	0.37
880,000	ENERGIZER GAMMA ACQUISITION BV 3.50% REGS 30/06/2029	1,042,037	0.34	1,286,000	ENPHASE ENERGY INC 0% 01/03/2028 CV	1,252,037	0.41
330,000	METINVEST BV 7.65% 144A 01/10/2027	367,204	0.12	320,000	INSMED INC 0.75% 01/06/2028 CV	355,603	0.12
1,655,000	METINVEST BV 7.75% 144A 17/10/2029	1,843,852	0.60	1,302,000	SPIRIT AIRLINES INC 1.00% 15/05/2026 CV	1,252,146	0.41
550,000	OCI N V 4.625% 144A 15/10/2025	575,674	0.19	329,000	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC 1.50% 15/02/2026 CV	343,571	0.11
245,000	OCI N V 5.25% 144A 01/11/2024	252,673	0.08	635,000	VERINT SYSTEMS INC 0.25% 15/04/2026 CV	627,234	0.20
476,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.80% 21/07/2023	474,358	0.15	250,000	VROOM INC 0.75% 01/07/2026 CV	257,563	0.08
1,710,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 3.15% 01/10/2026	1,628,741	0.53		<i>Luxembourg</i>	730,144	0.24
	<i>Pérou</i>	832,764	0.27	800,000	GOL EQUITY FINANCE SA 3.75% 144A 15/07/2024 CV	730,144	0.24
805,000	AUNA SAA 6.50% 144A 20/11/2025	832,764	0.27		<b>Autres valeurs mobilières</b>	<b>331,311</b>	<b>0.11</b>
	<i>Portugal</i>	1,381,154	0.45		<b>Actions</b>	<b>331,311</b>	<b>0.11</b>
1,400,000	TAP TRANSPORTIES AEREOS PORTUGUESES SGPS SA 5.625% REGS 02/12/2024	1,381,154	0.45		<i>États-Unis d'Amérique</i>	331,311	0.11
	<i>Royaume-Uni</i>	11,528,327	3.75	10,435	SUPERIOR ENERGY (LX192679)	331,311	0.11
210,000	ATLANTICA YIELD PLC 4.125% 144A 15/06/2028	214,469	0.07		<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>5,082,850</b>	<b>1.65</b>
570,000	BOPARAN FINANCE PLC 7.625% REGS 30/11/2025	718,759	0.23		<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>5,082,850</b>	<b>1.65</b>
710,000	DEUCE FINCO PLC 5.50% 144A 15/06/2027	983,032	0.32		<i>Luxembourg</i>	5,082,850	1.65
2,409,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 2.375% REGS 15/04/2028	2,804,724	0.92	5,000	AMUNDI FUNDS PIONEER GLOBAL HIGH YIELD ESG IMPROVERS BOND Z USD (C)	5,082,850	1.65
950,000	JERROLD FINCO PLC 5.25% REGS 15/01/2027	1,360,470	0.44		<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>5,999,638</b>	<b>1.95</b>
565,000	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC 6.625% REGS 15/05/2025	581,170	0.19		<i>États-Unis d'Amérique</i>	5,999,638	1.95
1,310,000	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC 6.625% 144A 15/05/2025	1,347,492	0.44	6,000,000	USA T-BILLS 0% 26/08/2021	5,999,638	1.95
290,000	PINNACLE BIDCO PLC 5.50% REGS 15/02/2025	353,159	0.11		<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>307,008,168</b>	<b>99.93</b>
860,000	TECHNIPFMC PLC 6.50% 144A 01/02/2026	930,090	0.30				
1,480,000	TULLOW OIL PLC 10.25% 144A 15/05/2026	1,558,026	0.51				
570,000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 3.75% REGS 15/07/2030	676,936	0.22				
	<i>Suède</i>	873,746	0.28				
735,000	VERISURE HOLDING AB 3.25% REGS 15/02/2027	873,746	0.28				
	<i>Turquie</i>	5,659,713	1.84				
1,300,000	AKBANK T A S 6.80% 144A 06/02/2026	1,375,829	0.45				
1,035,000	ARCELIK A S 3.00% 27/05/2026	1,244,566	0.41				
2,885,000	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 9.25% 144A 30/04/2026	3,039,318	0.98				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>201,434,158</b>	<b>92.64</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>201,413,681</b>	<b>92.63</b>	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>20,477</b>	<b>0.01</b>
<b>Obligations</b>	<b>201,413,681</b>	<b>92.63</b>	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>20,477</b>	<b>0.01</b>
<i>Allemagne</i>	9,745,976	4.48	<i>France</i>	20,477	0.01
9,460,000 GERMANY BUND 0% 15/08/2029	9,745,976	4.48	0.018 AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	18,805	0.01
<i>Australie</i>	3,114,501	1.43	0.002 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0007435920)	433	0.00
3,901,000 AUSTRALIAI 0.75% 21/11/2027	3,114,501	1.43	0.067 AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	1,239	0.00
<i>Canada</i>	23,880,759	10.98	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>201,434,158</b>	<b>92.64</b>
10,545,000 CANADAI 0.50% 01/12/2050	8,616,022	3.96			
12,750,000 CANADAI 2.00% 01/12/2041	15,264,737	7.02			
<i>Espagne</i>	18,007,124	8.28			
1,103,000 KINGDOM OF SPAIN 0.50% 31/10/2031	1,105,548	0.51			
15,000,000 SPAIN 0% 31/05/2024	15,181,200	6.98			
1,588,000 SPAIN 1.25% 31/10/2030	1,720,376	0.79			
<i>États-Unis d'Amérique</i>	29,969,677	13.78			
25,290,000 USA T-BONDS 1.25% 31/03/2028	21,430,537	9.85			
5,110,000 USA T-BONDS 2.50% 15/02/2045	4,670,176	2.15			
1,567,000 USA T-BONDSI 0.25% 15/02/2050	1,555,216	0.72			
1,958,900 USA T-BONDSI 0.75% 15/02/2045	2,313,748	1.06			
<i>France</i>	35,541,113	16.35			
12,350,000 FRANCE OAT 0% 25/02/2026	12,604,410	5.80			
1,170,000 FRANCE OAT 0% 25/11/2030	1,166,888	0.54			
1,920,000 FRANCE OAT 0.75% 25/05/2052	1,835,827	0.84			
16,650,000 FRANCE OATI 1.10% 25/07/2022	19,933,988	9.17			
<i>Italie</i>	32,829,170	15.10			
10,800,000 ITALY BTP 0% 15/04/2024	10,861,128	5.00			
1,183,000 ITALY BTP 2.45% 01/09/2050	1,355,552	0.62			
18,970,000 ITALY BTPI 0.10% 15/05/2022	20,612,490	9.48			
<i>Japon</i>	2,433,294	1.12			
310,900,000 JAPAN JGBI 0.10% 10/03/2029	2,433,294	1.12			
<i>Nouvelle-Zélande</i>	1,470,001	0.68			
2,002,000 NEW ZEALANDI 2.00% 20/09/2025	1,470,001	0.68			
<i>Royaume-Uni</i>	44,422,066	20.43			
5,620,000 UK GILT 0.50% 22/10/2061	5,185,071	2.38			
3,089,000 UK GILT 0.625% 22/10/2050	3,062,516	1.41			
2,840,338 UK GILTI 0.125% 22/03/2044	6,882,918	3.17			
509,000 UK GILTI 0.125% 22/03/2068	1,995,798	0.92			
1,659,000 UK GILTI 0.125% 22/11/2056	4,668,927	2.15			
658,325 UK GILTI 0.375% 22/03/2062	2,475,237	1.14			
1,861,000 UK GILTI 0.50% 22/03/2050	6,199,059	2.85			
1,624,000 UK GILTI 0.75% 22/11/2047	5,555,457	2.56			
2,831,000 UK GILTI 1.125% 22/11/2037	8,397,083	3.85			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>109,607,830</b>	<b>101.12</b>
<i>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</i>	<b>109,607,830</b>	<b>101.12</b>
<i>Actions/Parts de fonds d'investissements</i>	<b>109,607,830</b>	<b>101.12</b>
<i>Fonds d'investissement</i>	<i>109,607,830</i>	<i>101.12</i>
1,103,027 AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES SICAV	109,607,830	101.12
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>109,607,830</b>	<b>101.12</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>524,896,769</b>	<b>100.56</b>	1,200,000 ONTEX GROUP 3.50% 15/07/2026	1,201,818	0.23
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>494,337,083</b>	<b>94.71</b>	<i>Bermudes</i>	4,720,878	0.90
<b>Actions</b>	<b>416,232</b>	<b>0.08</b>	1,337,799 DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 13.00% REGS 31/12/2025	1,135,070	0.22
<i>Grèce</i>	416,232	0.08	973,317 DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.00% REGS 31/12/2026	803,514	0.15
3,038,189 FRIGOGLOSS S.A.L.C.	416,232	0.08	2,438,134 DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.75% REGS 25/05/2024	2,144,834	0.41
<b>Obligations</b>	<b>488,375,041</b>	<b>93.57</b>	731,000 GEOPARK LTD 6.50% REGS 21/09/2024	637,460	0.12
<i>Allemagne</i>	31,733,984	6.08	<i>Brésil</i>	695,971	0.13
2,033,000 ADLER PELZER HOLDING GMBH 4.125% REGS 01/04/2024	1,985,916	0.38	800,000 BRF SA 5.75% REGS 21/09/2050	695,971	0.13
1,000,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	873,708	0.17	<i>Canada</i>	6,837,127	1.31
3,000,000 ALLIANZ SE 3.875% PERPETUAL	2,552,315	0.49	1,000,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.50% REGS 01/03/2024	861,573	0.17
1,100,000 CHEPLAPHARM 4.375% REGS 15/01/2028	1,144,330	0.22	2,000,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.875% REGS 01/03/2026	1,775,782	0.34
2,750,000 COMMERZBANK AG 4.00% 23/03/2026	3,110,937	0.60	1,800,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.875% REGS 15/10/2027	1,654,166	0.32
1,100,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.00% 29/05/2026	1,112,375	0.21	500,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.25% REGS 01/04/2023	429,779	0.08
400,000 GRUENENTHAL GMBH 3.625% REGS 15/11/2026	412,024	0.08	2,200,000 FRONTERA ENERGY CORPORATION 7.875% REGS 21/06/2028	1,861,569	0.35
400,000 IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% REGS 15/05/2025	406,740	0.08	300,000 HUBBAY MINERALS INC 4.50% 144A 01/04/2026	254,258	0.05
3,140,110 IHO VERWALTUNGS GMBH 3.75% REGS 15/09/2026	3,208,595	0.61	<i>Chili</i>	481,313	0.09
400,000 IHO VERWALTUNGS GMBH 3.875% REGS 15/05/2027	412,864	0.08	545,000 VTR COMUNICACIONES SPA 5.125% REGS 15/01/2028	481,313	0.09
2,500,000 LANXESS AG VAR 06/12/2076	2,672,100	0.51	<i>Côte d'Ivoire</i>	2,203,982	0.42
2,500,000 NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.50% REGS 30/09/2024	2,496,525	0.48	2,200,000 IVORY COAST 4.875% REGS 30/01/2032	2,203,982	0.42
1,223,000 PLATIN 1426 GMBH 5.375% REGS 15/06/2023	1,234,435	0.24	<i>Danemark</i>	3,495,301	0.67
1,700,000 TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 2.00% REGS 15/07/2025	1,686,570	0.32	3,878,000 DANSKE BANK AS VAR PERPETUAL	3,495,301	0.67
4,800,000 THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	4,808,976	0.91	<i>Égypte</i>	4,467,082	0.86
1,100,000 VERTICAL HOLDCO GMBH 6.625% REGS 15/07/2028	1,174,932	0.23	3,600,000 EGYPT 4.55% REGS 20/11/2023	3,154,000	0.61
800,000 VERTICAL MIDCO GMBH VAR REGS 15/07/2027	811,232	0.16	1,600,000 EGYPT 5.875% REGS 16/02/2031	1,313,082	0.25
700,000 WEPA HYGIENEPDUKTE GMBH 2.875% REGS 15/12/2027	692,447	0.13	<i>Espagne</i>	17,418,176	3.34
900,000 ZF FINANCE GMBH 2.75% 25/05/2027	936,963	0.18	400,000 AEDAS HOMES SAU 4.00% REGS 15/08/2026	410,164	0.08
<i>Arabie saoudite</i>	1,450,960	0.28	3,600,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1619422865)	3,752,712	0.72
1,400,000 SAUDI ARABIA 2.00% REGS 09/07/2039	1,450,960	0.28	1,500,000 BANCO DE SABADELL SA 1.75% 10/05/2024	1,557,270	0.30
<i>Argentine</i>	4,263	0.00	1,800,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2102912966)	1,864,152	0.36
27,650,000 ARGENTINA 0% 15/12/2035	4,263	0.00	1,600,000 CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609012)	1,721,024	0.33
2 ARGENTINAI 0.00% 31/12/2033	-	0.00	2,000,000 CAIXABANK S.A VAR 14/07/2028	2,089,320	0.40
<i>Autriche</i>	1,733,955	0.33	2,000,000 CAIXABANK S.A 1.375% 19/06/2026	2,091,400	0.40
1,000,000 KLABIN AUSTRIA GMBH 3.20% REGS 12/01/2031	831,588	0.16	900,000 GRIFOLS SA 1.625% REGS 15/02/2025	909,000	0.17
900,000 SAPPY PAPIER HOLDING GMBH 3.625% REGS 15/03/2028	902,367	0.17	1,200,000 GRUPO ANTOLIN IRAUSA SA 3.50% REGS 30/04/2028	1,199,100	0.23
<i>Bahreïn</i>	2,098,617	0.40	1,100,000 LORCA TELECOM BOND CO 4.00% REGS 18/09/2027	1,122,550	0.22
2,500,000 SAUDI ARABIA 5.45% REGS 16/09/2032	2,098,617	0.40	700,000 NH HOTEL GROUP SA 4.00% REGS 02/07/2026	701,484	0.13
<i>Belgique</i>	5,113,386	0.98			
1,800,000 BELFIUS BANQUE SA/NV VAR PERPETUAL	1,784,988	0.34			
2,000,000 KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE0002592708)	2,126,580	0.41			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
<i>États-Unis d'Amérique</i>							
	35,907,292	6.88	300,000	304,962	0.06		
864,394	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC VAR REGS 15/06/2026	747,071	0.14	7,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0011697028)	7,877,660	1.50
1,300,000	AT&T INC VAR PERPETUAL	1,326,104	0.25	5,283,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR REGS PERPETUAL	4,812,568	0.91
2,700,000	AVANTOR FUNDING INC 2.625% REGS 01/11/2025	2,768,391	0.53	900,000	ELIS SA 1.625% 03/04/2028	893,367	0.17
2,000,000	BELDEN INC 3.375% REGS 15/07/2027	2,059,880	0.39	2,700,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013431244)	2,763,936	0.53
2,500,000	BERRY GLOBAL INC 1.00% REGS 15/01/2025	2,527,325	0.48	1,511,000	FAURECIA SA 2.375% 15/06/2027	1,549,636	0.30
1,300,000	BERRY GLOBAL INC 1.50% REGS 15/01/2027	1,325,285	0.25	1,300,000	FONCIA MANAGEMENT SAS 3.375% REGS 31/03/2028	1,296,165	0.25
1,900,000	COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC 4.375% REGS 30/06/2024	1,940,356	0.37	2,500,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA VAR PERPETUAL	2,889,850	0.55
3,000,000	ENCORE CAPITAL GROUP INC 4.875% REGS 15/10/2025	3,180,060	0.62	2,500,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.00% 23/01/2027	3,148,350	0.60
1,300,000	IQVIA INC 2.25% REGS 15/01/2028	1,310,179	0.25	900,000	ILIAD SA 2.375% 17/06/2026	925,290	0.18
1,800,000	IQVIA INC 2.875% REGS 15/06/2028	1,859,076	0.36	1,800,000	KAPLA HOLDING 3.375% REGS 15/12/2026	1,800,900	0.35
1,900,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC VAR REGS 23/05/2059	1,984,208	0.38	2,500,000	KORIAN VAR PERPETUAL	2,947,959	0.56
1,000,000	MECCANICA HOLDINGS USA INC 6.25% REGS 15/01/2040	1,005,194	0.19	2,400,000	LA FINANCIERE ATALIAN SA 4.00% REGS 15/05/2024	2,391,456	0.46
600,000	MERCADOLIBRE INC 3.125% 14/01/2031	497,541	0.10	800,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013455854)	882,216	0.17
1,100,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 2.50% 24/03/2026	1,307,327	0.25	3,000,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1155697243)	3,498,780	0.67
1,000,000	ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% REGS 30/04/2028	1,015,540	0.19	500,000	LOXAM 2.875% REGS 15/04/2026	501,820	0.10
1,942,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 3.375% REGS 15/02/2026	1,954,060	0.37	2,400,000	LOXAM 3.75% 15/07/2026	2,462,856	0.47
3,590,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 5.50% REGS 15/02/2026	3,669,195	0.71	951,000	NOVAFIVES 5.00% REGS 15/06/2025	899,922	0.17
4,078,000	SILGAN HOLDINGS INC 3.25% 15/03/2025	4,115,233	0.80	400,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013413887)	421,084	0.08
1,500,000	STILLWATER MINING CO 7.125% REGS 27/06/2025	1,315,267	0.25	900,000	ORANO SA 2.75% 08/03/2028	942,228	0.18
<i>Finlande</i>							
	2,071,803	0.40	3,000,000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023	3,131,610	0.60	
1,492,000	NORDEA BANK ABP VAR PERPETUAL	1,566,928	0.30	600,000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026	651,120	0.12
500,000	SPA HOLDINGS 3 3.625% REGS 04/02/2028	504,875	0.10	500,000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024	566,965	0.11
<i>France</i>							
	78,094,881	14.96	156,000	PEUGEOT SA 2.00% 23/03/2024	164,608	0.03	
700,000	AFFLELOU SAS 4.25% REGS 19/05/2026	715,463	0.14	400,000	REXEL SA 2.125% 15/06/2028 EUR (ISIN XS2332306344)	409,252	0.08
1,700,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% REGS 15/02/2025	1,661,614	0.32	900,000	REXEL SA 2.75% 15/06/2026	925,218	0.18
900,000	ALTICE FRANCE SA 3.375% REGS 15/01/2028	879,345	0.17	1,500,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS0992293901)	1,657,575	0.32
650,000	ALTICE FRANCE SA 5.875% REGS 01/02/2027	689,858	0.13	2,000,000	SPCM SA 4.875% REGS 15/09/2025	1,729,353	0.33
300,000	BANIJAY ENTERTAINMENT 3.50% REGS 01/03/2025	303,531	0.06	2,000,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	1,985,700	0.38
2,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR PERPETUAL	1,488,540	0.29	<i>Grèce</i>		5,973,936	1.14
1,200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 05/08/2026	1,173,144	0.22	1,100,000	ALPHA BANK AE VAR 13/02/2030	1,078,099	0.21
4,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/03/2024	4,073,320	0.78	3,600,000	EUROBANK ERGASIAS SA VAR 05/05/2027	3,601,332	0.68
900,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 25/01/2023	934,821	0.18	550,000	NATIONAL BANK POF GREECE SA VAR 18/07/2029	619,355	0.12
900,000	CGG 7.75% REGS 01/04/2027	934,587	0.18	700,000	PIRAEUS BANK SA VAR 19/02/2030	675,150	0.13
900,000	CHROME HOLDCO SAS 3.50% REGS 31/05/2028	915,003	0.18	<i>Guernesey</i>		3,105,754	0.59
3,850,000	CMA CGM 5.25% REGS 15/01/2025	3,942,092	0.76	1,385,000	GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LIMITED 3.00% 29/03/2025	1,492,462	0.29
4,000,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0012222297)	4,572,280	0.88	1,618,000	SUMMIT GERMANY LTD 2.00% REGS 31/01/2025	1,613,292	0.30
1,295,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2.875% REGS 01/02/2026	1,378,877	0.26				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	
	EUR			EUR		
<i>Hongrie</i>	3,589,164	0.69	2,200,000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	2,492,358	0.48
1,300,000	HUNGARY 1.50% 17/11/2050	0.23	4,545,000	LEONARDO SPA 1.50% 07/06/2024	4,673,668	0.89
2,300,000	OTP BANK PLC VAR 15/07/2029	0.46	4,000,000	LEONARDO SPA 4.875% 24/03/2025	4,592,240	0.88
<i>Île de Man</i>	1,625,732	0.31	500,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S P A VAR 23/11/2030	509,980	0.10
1,410,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.75% 01/10/2030	0.24	2,589,000	SISAL GROUP SPA 7.00% REGS 31/07/2023	1,798,431	0.34
450,000	SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC 4.50% 14/11/2022	0.07	700,000	SOFIMA HOLDING SPA 3.75% REGS 15/01/2028	704,571	0.13
<i>Île Maurice</i>	1,800,354	0.34	2,400,000	TELECOM ITALIA SPA 2.375% 12/10/2027	2,503,080	0.48
2,000,000	HTA GROUP LTD 7.00% REGS 18/12/2025	0.34	4,115,000	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	4,311,862	0.83
<i>Îles Caimans</i>	7,457,157	1.43	2,000,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 25/05/2026	2,227,080	0.43
3,000,000	CIFI HOLDINGS LTD 6.00% 16/07/2025	0.52	950,000	TELECOM ITALIA SPA 4.00% 11/04/2024	1,026,551	0.20
1,000,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 14/01/2027	0.17	2,000,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	2,157,820	0.41
1,600,000	KAISA GROUP 10.50% 15/01/2025	0.24	3,108,000	UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	3,389,274	0.65
1,900,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.50% 10/01/2025	0.30	1,200,000	UNIONE DI BANCHE ITALIAN VAR 12/07/2029	1,310,532	0.25
2,615,230	TELFORE OFFSHORE LTD 12.00% PERPETUAL	0.00	4,500,000	WASTE ITALIA SPA 0% REGS 15/11/2019	74,228	0.01
660,000	TELFORE OFFSHORE LTD 15.00% 31/12/2021	0.11	<i>Jersey</i>		3,787,223	0.73
600,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 6.00% 25/10/2023	0.09	2,000,000	ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.50% REGS 15/08/2024	2,060,600	0.40
<i>Inde</i>	762,059	0.15	1,020,000	CPUK FINANCE LTD 4.875% REGS 28/08/2025	1,205,940	0.23
900,000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.949% REGS 12/02/2030	0.15	600,000	ORIFLAME INVESTMENT HOLDINGS 5.125% REGS 04/05/2026	520,683	0.10
<i>Irlande</i>	7,432,536	1.42	<i>Liban</i>		756,548	0.14
1,200,000	AIB GROUP PLC VAR PERPETUAL	0.25	7,000,000	LEBANESE REPUBLIC 0% 17/05/2033 DEFAULTED	756,548	0.14
2,500,000	ASG FINANCE DAC 7.875% REGS 03/12/2024	0.39	<i>Luxembourg</i>		35,887,055	6.88
1,000,000	BANK OF IRELAND GROUP VAR 19/09/2027	0.17	4,000,000	ALTICE FINANCING SA 3.00% REGS 15/01/2028	3,815,120	0.73
1,650,000	EIRCOM FINANCE LTD 2.625% 15/02/2027	0.31	900,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.00% REGS 15/05/2027	973,053	0.19
1,600,000	LCPR SR SECURED FIN DAC 6.75% REGS 15/10/2027	0.28	2,020,000	ARD FINANCE SA 5.00% REGS 30/06/2027	2,076,055	0.40
100,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPAGNY 2.875% 15/01/2026	0.02	800,000	ARENA LUXEMBOURG FINANCE S A R L VAR REGS 01/02/2027	760,760	0.15
<i>Italie</i>	56,655,099	10.85	2,500,000	ARENA LUXEMBOURG FINANCE S A R L 1.875% REGS 01/02/2028	2,374,125	0.45
5,000,000	ALITALIA SOCIETA AEREA ITALIANA S P A 0% 30/07/2020 DEFAULTED	0.00	600,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2027946610)	616,062	0.12
1,186,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR PERPETUAL	0.26	400,000	ATENTO LUXCO 1 SA 8.00% REGS 10/02/2026	368,321	0.07
3,100,000	AUTOSTRAD PER ITALIA SPA 2.00% 04/12/2028	0.62	500,000	BK LC LUX FINCO 1 SARL 5.25% REGS 30/04/2029	512,395	0.10
2,800,000	AUTOSTRAD PER ITALIA SPA 2.00% 15/01/2030	0.56	1,100,000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 3.125% REGS 01/01/2028	1,117,490	0.21
1,700,000	AZIMUT HOLDING SPA 1.625% 12/12/2024	0.34	1,000,000	CRYSTAL ALMOND S A R L 4.25% REGS 15/10/2024	1,024,250	0.20
1,000,000	BANCO BPM SPA 1.75% 28/01/2025	0.20	700,000	FLAMINGO LUX II 5.00% REGS 31/03/2029	697,550	0.13
1,630,000	DIOCLE SPA VAR REGS 30/06/2026	0.28	1,300,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA VAR REGS 01/05/2026	1,323,374	0.25
4,500,000	ENEL SPA VAR 24/09/2073	0.85	1,300,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 6.75% REGS 01/11/2025	1,356,420	0.26
1,600,000	GUALA CLOSURES SPA 3.25% REGS 15/06/2028	0.31	900,000	GTC AURORA LUXEMBOURG S A 2.25% 23/06/2026	904,617	0.17
800,000	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALINAE SPA 1.75% 19/04/2031	0.15	248,000	HERENS HOLDCO S A R L 4.75% REGS 15/05/2028	208,622	0.04
1,750,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124979753)	0.33	1,300,000	HERENS MIDCO SARL 5.25% REGS 15/05/2029	1,275,196	0.24
600,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL USD	0.11	2,500,000	JBA USA LUX FOOD COMPANY 5.50% REGS 15/01/2030	2,344,274	0.45
3,700,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.75% 04/07/2029	0.76	3,800,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 4.375% REGS 18/03/2031	3,189,898	0.61

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,800,000	PETRORIO LUX SARL 6.125% REGS 09/06/2026	1,555,659	0.30	1,255,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	1,302,463	0.25
1,450,000	PICARD BONDO 5.50% REGS 30/11/2024	1,488,498	0.29	2,900,000	PPF ARENA 1 BV 3.125% 27/03/2026	3,109,989	0.60
400,000	PLT VII FINANCE SARL 4.625% REGS 05/01/2026	414,400	0.08	1,410,000	PPF ARENA 1 BV 3.50% 20/05/2024	1,505,274	0.29
1,000,000	SES S.A. VAR PERPETUAL	1,093,330	0.21	400,000	PROMONTORIA HOLDING 264 BV 6.75% REGS 15/08/2023	396,108	0.08
1,900,000	SUMMER HOLDCO SARL 5.75% REGS 31/10/2026	1,992,986	0.38	800,000	PROSUS NV 3.68% REGS 21/01/2030	721,977	0.14
3,000,000	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	4,404,600	0.85	1,260,000	Q PARK HOLDING BV VAR REGS 01/03/2026	1,213,947	0.23
	<i>Mexique</i>	13,706,848	2.63	1,600,000	Q PARK HOLDING BV 2.00% REGS 01/03/2027	1,527,536	0.29
1,400,000	CEMEX SAB DE CV VAR REGS PERPETUAL	1,220,712	0.23	500,000	STELLANTIS NV 3.75% 29/03/2024	550,330	0.11
2,765,000	CEMEX SAB DE CV 2.75% REGS 05/12/2024	2,804,401	0.54	1,800,000	SUNSHINE MID BV 6.50% REGS 15/05/2026	1,865,862	0.36
1,900,000	CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER 5.00% REGS 01/02/2027	1,572,611	0.30	4,600,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1731823255)	4,708,560	0.90
1,200,000	MEXICO 3.75% 19/04/2071	928,217	0.18	1,500,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2293060658)	1,468,935	0.28
1,350,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.625% 24/11/2025	1,366,821	0.26	2,850,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.125% 15/10/2024	2,677,604	0.51
2,500,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.125% 15/03/2023	2,637,375	0.51	2,573,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.50% 01/03/2025	2,663,878	0.51
4,600,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.50% 27/06/2044	3,176,711	0.61	300,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE B V VAR REGS 15/08/2026	300,282	0.06
	<i>Norvège</i>	1,856,202	0.36	1,700,000	UNITED GROUP B V 3.125% REGS 15/02/2026	1,657,279	0.32
1,000,000	ADEVINTA ASA 2.625% REGS 15/11/2025	1,027,010	0.20	1,200,000	UNITED GROUP B V 3.625% REGS 15/02/2028	1,169,268	0.22
800,000	ADEVINTA ASA 3.00% REGS 15/11/2027	829,192	0.16	8,000,000	UPC HOLDINGS BV 3.875% REGS 15/06/2029	8,122,000	1.57
	<i>Panama</i>	2,376,249	0.46	2,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1629658755)	2,577,750	0.49
800,000	AES PANAMA GENERATION HL 4.375% REGS 31/05/2030	706,818	0.14	600,000	VTR FINANCE BV 6.375% REGS 15/07/2028	539,499	0.10
600,000	CABLE ONDA SA 4.50% REGS 30/01/2030	533,812	0.10	2,200,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.75% 21/09/2028	2,413,488	0.46
1,400,000	PANAMA 2.252% 29/09/2032	1,135,619	0.22	2,400,000	ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% REGS 28/02/2030	2,374,392	0.45
	<i>Pays-Bas</i>	70,307,431	13.47		<i>Pologne</i>	726,657	0.14
2,100,975	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1002121454)	2,834,195	0.54	710,000	CANPACK SA 2.375% REGS 01/11/2027	726,657	0.14
1,600,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2050933972)	1,658,816	0.32		<i>Portugal</i>	1,525,464	0.29
1,500,000	DTEK RENEWABLES FINANCE B.V. 8.50% REGS 12/11/2024	1,497,735	0.29	800,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 20/07/2080	805,464	0.15
1,800,000	DUFY ONE BONDS 2.00% 15/02/2027	1,700,370	0.33	2,000,000	NOVO BANCO SA 0% 15/01/2018 DEFAULTED	320,000	0.06
2,082,000	DUFY ONE BONDS 2.50% 15/10/2024	2,075,733	0.40	2,500,000	NOVO BANCO SA 0% 31/12/2049 DEFAULTED	400,000	0.08
700,000	DUFY ONE BONDS 3.375% 15/04/2028	696,507	0.13		<i>République dominicaine</i>	2,328,389	0.45
600,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034	628,140	0.12	2,700,000	DOMINICAN REPUBLIC 4.50% REGS 30/01/2030	2,328,389	0.45
1,200,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 7.125% REGS 18/03/2025	1,058,224	0.20		<i>Royaume-Uni</i>	43,731,120	8.38
2,000,000	NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1139494493)	2,103,440	0.40	600,000	ANTOFAGASTA PLC 2.375% REGS 14/10/2030	488,459	0.09
2,118,000	NN GROUP NV VAR PERPETUAL	2,338,208	0.45	4,000,000	ARROW GLOBAL FINANCE PLC VAR REGS 01/04/2025	4,002,600	0.77
800,000	NN GROUP NV VAR 13/01/2048	954,984	0.18	3,200,000	BARCLAYS PLC VAR 07/02/2028	3,281,952	0.63
3,000,000	NN GROUP NV VAR 31/12/2099	3,437,040	0.66	700,000	BELLIS ACQUISITION COMPANY PLC 3.25% REGS 16/02/2026	818,033	0.16
800,000	NOBEL BIDCO BV 3.125% REGS 15/06/2028	801,336	0.15	700,000	BELLIS FINCO PLC 4.00% REGS 16/02/2027	817,698	0.16
1,300,000	OCI N V 3.125% REGS 01/11/2024	1,330,056	0.25	900,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC VAR 18/08/2080	878,058	0.17
1,100,000	OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% REGS 15/02/2025	1,118,282	0.21	800,000	ELLAKTOR VALUE PLC 6.375% REGS 15/12/2024	774,432	0.15
1,500,000	OI EUROPEAN GROUP BV 3.125% REGS 15/11/2024	1,554,660	0.30	4,100,000	GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE VAR REGS PERPETUAL EUR	4,245,099	0.81
1,750,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.60% 03/01/2031	1,653,284	0.32	1,200,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CN71)	1,048,510	0.20
				1,469,000	INEOS FINANCE PLC 2.125% REGS 15/11/2025	1,473,539	0.28

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,000,000	INEOS FINANCE PLC 2.875% REGS 01/05/2026	1,020,470	0.20		<b>Obligations convertibles</b>	<b>5,545,810</b>	<b>1.06</b>
2,230,000	INEOS FINANCE PLC 3.375% REGS 31/03/2026	2,311,239	0.44		<i>Italie</i>	4,516,470	0.86
400,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.75% REGS 15/07/2026	412,284	0.08	4,500,000	TELECOM ITALIA SPA 1.125% 26/03/2022 CV	4,516,470	0.86
1,600,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.50% REGS 15/01/2026	1,616,944	0.31		<i>Luxembourg</i>	1,029,340	0.20
1,900,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 4.50% REGS 15/01/2026	2,019,054	0.39	2,000,000	BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV LUXEMBOURG BRANCH VAR 15/12/2050 CV	1,029,340	0.20
1,392,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 5.875% REGS 15/11/2024	1,533,720	0.29		<b>Autres valeurs mobilières</b>	<b>4</b>	<b>0.00</b>
1,500,000	KONDOR FINANCE PLC 7.375% 19/07/2022	1,306,830	0.25		<b>Obligations</b>	<b>4</b>	<b>0.00</b>
200,000	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FINANCING PLC 8.50% REGS 13/07/2022	169,650	0.03		<i>Luxembourg</i>	4	0.00
1,100,000	MATALAN FINANCE PLC 6.75% REGS 31/01/2023	1,173,590	0.22	4,000,000	MAND G FINANCE SA 0% PERPETUAL	4	0.00
1,150,000	NMG FINCO PLC 5.00% REGS 01/08/2022	1,331,291	0.26		<b>Warrants, Droits</b>	-	<b>0.00</b>
100,000	OTE PLC 2.375% 18/07/2022	102,596	0.02		<i>Royaume-Uni</i>	-	0.00
1,300,000	PIRAEUS GROUP FINANCE PLC VAR 26/06/2029	1,410,318	0.27	1,250	VISIOCORP PLC PLAC A SERIES WTS 01/01/12	-	0.00
800,000	SYNTHOMER PLC 3.875% REGS 01/07/2025	836,632	0.16	1,250	VISIOCORP PLC PLAC B SERIES WTS 01/01/12	-	0.00
400,000	TESCO COROPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.50% 02/05/2025	492,492	0.09		<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>30,559,682</b>	<b>5.85</b>
1,115,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.375% 16/11/2024	1,156,556	0.22		<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>30,559,682</b>	<b>5.85</b>
3,800,000	TULLOW OIL PLC 10.25% REGS 15/05/2026	3,373,250	0.65		<i>France</i>	18,612,742	3.56
1,200,000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 3.75% REGS 15/07/2030	1,201,728	0.23	80	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	18,612,742	3.56
1,500,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.50% REGS 15/07/2031	1,756,771	0.34		<i>Luxembourg</i>	11,946,940	2.29
1,313,000	VOYAGE CARE BONDCO PLC 10.00% REGS 01/11/2023	1,507,927	0.29	4,000	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS GREEN BOND SE EUR HGD (C)	4,214,640	0.81
1,000,000	VOYAGE CARE BONDCO PLC 5.875% REGS 01/05/2023	1,169,398	0.22	5,000	AMUNDI INVESTMENT FUNDS EURO HIGH YIELD INSTITUTIONAL	7,732,300	1.48
	<i>Russie</i>	879,130	0.17		<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>524,896,769</b>	<b>100.56</b>
1,000,000	SOVCOMBANK PJSC VAR REGS PERPETUAL	879,130	0.17				
	<i>Singapour</i>	1,309,018	0.25				
1,500,000	MEDCO BELL PTE LTD 6.375% REGS 30/01/2027	1,309,018	0.25				
	<i>Suède</i>	16,459,278	3.15				
4,278,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY VAR 05/10/2078	4,535,749	0.86				
1,100,000	HEIMSTADEN AB 4.25% 09/03/2026	1,123,320	0.22				
500,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB VAR PERPETUAL	502,445	0.10				
1,500,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2272358024)	1,505,280	0.29				
2,000,000	VERISURE HOLDING AB 3.25% REGS 15/02/2027	2,004,840	0.38				
1,700,000	VERISURE HOLDING AB 3.875% REGS 15/07/2026	1,741,395	0.33				
2,080,000	VOLVO CAR AB 2.00% 24/01/2025	2,187,162	0.42				
1,500,000	VOLVO CAR AB 2.125% 02/04/2024	1,569,375	0.30				
1,200,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/03/2078	1,289,712	0.25				
	<i>Suisse</i>	918,863	0.18				
1,000,000	UBS GROUP INC VAR PERPETUAL	918,863	0.18				
	<i>Turquie</i>	4,888,804	0.94				
2,000,000	TURK TELEKOMUNIKASYON A.S. 4.875% REGS 19/06/2024	1,767,906	0.34				
3,700,000	TURKEY 3.25% 23/03/2023	3,120,898	0.60				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>522,863,277</b>	<b>101.28</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>480,920,016</b>	<b>93.16</b>			
<b>Obligations</b>	<b>477,137,031</b>	<b>92.43</b>			
<i>Afrique du Sud</i>	3,110,463	0.60			
2,956,000 GROWTHPOINT PROPERTIES LTD 5.872% REGS 02/05/2023	2,679,668	0.52			
500,000 TRANSNET SOC LTD 4.00% REGS 26/07/2022	430,795	0.08			
<i>Allemagne</i>	29,058,021	5.63			
1,000,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	873,708	0.17			
1,100,000 CHEPLAPHARM 4.375% REGS 15/01/2028	1,144,330	0.22			
2,000,000 COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL	2,209,640	0.43			
1,000,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.00% 29/05/2026	1,011,250	0.20			
400,000 GRUENENTHAL GMBH 3.625% REGS 15/11/2026	412,024	0.08			
6,000,000 IHO VERWALTUNGS GMBH 3.75% REGS 15/09/2026	6,130,860	1.18			
250,000 IHO VERWALTUNGS GMBH 3.875% REGS 15/05/2027	258,040	0.05			
2,600,000 NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.50% REGS 30/09/2024	2,596,386	0.50			
1,226,000 PLATIN 1426 GMBH 5.375% REGS 15/06/2023	1,237,463	0.24			
2,000,000 TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 2.00% REGS 15/07/2025	1,984,200	0.38			
2,300,000 THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023	2,308,970	0.45			
5,200,000 VERTICAL HOLDCO GMBH 6.625% REGS 15/07/2028	5,554,224	1.08			
1,300,000 VERTICAL MIDCO GMBH VAR REGS 15/07/2027	1,318,252	0.26			
1,900,000 ZF FINANCE GMBH 3.00% 21/09/2025	2,018,674	0.39			
<i>Argentine</i>	3,784,780	0.73			
2,126,706 COMPANIA LATINOAMERICANA DE INFRAESTRUCTURA & SERVICIOS SA CLISA 9.50% REGS 20/07/2023	682,971	0.13			
2,000,000 PAMPA ENERGIA SA 7.375% REGS 21/07/2023	1,637,524	0.31			
1,600,000 PROVINCIA DE BUENOS AIRES 0% REGS 15/06/2027	607,566	0.12			
1,206,760 YPF SOCIEDAD ANONIMA VAR REGS 12/02/2026	856,719	0.17			
<i>Autriche</i>	3,636,635	0.70			
1,000,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	1,124,230	0.21			
1,000,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1425367494)	1,024,810	0.20			
1,000,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR 31/12/2099	986,280	0.19			
500,000 SAPPY PAPIER HOLDING GMBH 3.625% REGS 15/03/2028	501,315	0.10			
<i>Belgique</i>	5,808,664	1.13			
1,000,000 BELFIUS BANQUE SA/NV VAR PERPETUAL	991,660	0.19			
3,400,000 KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE0002592708)	3,615,186	0.71			
1,200,000 ONTEX GROUP 3.50% 15/07/2026	1,201,818	0.23			
<i>Brésil</i>	2,310,254	0.45			
1,648,000 LIGHT SERVICES DE ELECTRICIDADE SA 7.25% REGS 03/05/2023	1,442,483	0.28			
1,000,000 OI SA 10.00% 27/07/2025	867,771	0.17			
			<i>Canada</i>	2,828,487	0.55
			2,000,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.50% REGS 01/03/2024	1,723,147	0.33
			1,000,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.25% REGS 01/04/2023	859,558	0.17
			290,000 HUBBAY MINERALS INC 4.50% 144A 01/04/2026	245,782	0.05
			<i>Chili</i>	762,245	0.15
			217,175 NOVA AUSTRAL SA VAR 26/11/2026	32,048	0.01
			446,307 NOVA AUSTRAL SA 12.00% 26/11/2026	248,884	0.05
			545,000 VTR COMUNICACIONES SPA 5.125% REGS 15/01/2028	481,313	0.09
			<i>Égypte</i>	9,342,876	1.81
			34,500,000 EGYPT 14.196% 07/07/2023	1,872,211	0.36
			4,500,000 EGYPT 4.75% REGS 11/04/2025	4,708,935	0.92
			3,200,000 EGYPT 6.125% REGS 31/01/2022	2,761,730	0.53
			<i>Équateur</i>	725,845	0.14
			1,000,000 ECUADOR VAR REGS 31/07/2030	725,845	0.14
			<i>Espagne</i>	18,649,262	3.61
			2,600,000 ABANCA CORPORACION BANCARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0865936019)	2,776,982	0.54
			500,000 AEDAS HOMES SAU 4.00% REGS 15/08/2026	512,705	0.10
			1,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211028)	1,144,330	0.22
			3,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1619422865)	3,127,260	0.60
			800,000 BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1720572848)	825,944	0.16
			2,800,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1793250041)	2,921,436	0.57
			1,000,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2102912966)	1,035,640	0.20
			2,000,000 CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609012)	2,151,280	0.42
			1,500,000 GRIFOLS SA 1.625% REGS 15/02/2025	1,515,000	0.29
			1,100,000 GRUPO ANTO LIN IRAUSA SA 3.50% REGS 30/04/2028	1,099,175	0.21
			1,100,000 LORCA TELECOM BONDCO 4.00% REGS 18/09/2027	1,122,550	0.22
			400,000 VIA CELERE DESARROLLS INMOBILIARIOS SA 5.25% REGS 01/04/2026	416,960	0.08
			<i>États-Unis d'Amérique</i>	31,381,719	6.08
			864,394 AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC VAR REGS 15/06/2026	747,071	0.14
			2,800,000 AT&T INC VAR PERPETUAL	2,856,224	0.55
			2,700,000 AVANTOR FUNDING INC 2.625% REGS 01/11/2025	2,768,392	0.54
			2,000,000 BBRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% REGS 24/07/2023	659,048	0.13
			667,000 BELDEN INC 2.875% REGS 15/09/2025	673,470	0.13
			3,300,000 BERRY GLOBAL INC 1.00% REGS 15/01/2025	3,336,069	0.64

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
900,000	BERRY GLOBAL INC 1.50% REGS 15/01/2027	917,505	0.18	1,500,000	LOXAM 4.25% REGS 15/04/2024	1,517,160	0.29
2,100,000	COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC 4.375% REGS 30/06/2024	2,144,604	0.42	300,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013413887)	315,813	0.06
3,000,000	ENCORE CAPITAL GROUP INC 4.875% REGS 15/10/2025	3,180,060	0.62	2,000,000	QUATRIM SASU 5.875% REGS 15/01/2024	2,082,580	0.40
2,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024	2,101,780	0.41	400,000	REXEL SA 2.125% 15/06/2028 EUR (ISIN XS2332306344)	409,252	0.08
1,000,000	IQVIA INC 2.875% REGS 15/09/2025	1,013,940	0.20	1,500,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR PERPETUAL	1,455,150	0.28
1,100,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 2.50% 24/03/2026	1,307,327	0.25	1,300,000	SPIE SA 3.125% 22/03/2024	1,364,389	0.26
900,000	ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% REGS 30/04/2028	913,986	0.18	100,000	TEREOS FINANCE GROUPE I 4.125% 16/06/2023	101,341	0.02
3,400,000	PANTHER BF AGGREGATOR 4.375% REGS 15/05/2026	3,524,746	0.67		<i>Géorgie</i>	1,542,329	0.30
1,000,000	SILGAN HOLDINGS INC 2.25% 01/06/2028	1,006,940	0.20	800,000	GEORGIA 2.75% REGS 22/04/2026	688,564	0.13
1,500,000	SILGAN HOLDINGS INC 3.25% 15/03/2025	1,513,695	0.29	1,000,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 4.00% REGS 17/06/2028	853,765	0.17
2,700,000	STILLWATER MINING CO 7.125% REGS 27/06/2025	2,367,480	0.46		<i>Grèce</i>	9,446,840	1.83
400,000	UNITED AIR LINES INC 4.375% 144A 15/04/2026	349,382	0.07	1,000,000	ALPHA BANK AE VAR 13/02/2030	980,090	0.19
	<i>Finlande</i>	1,082,188	0.21	5,000,000	EUROBANK ERGASIAS SA VAR 05/05/2027	5,001,850	0.97
742,000	NORDEA BANK ABP VAR PERPETUAL	779,263	0.15	1,000,000	NATIONAL BANK POF GREECE SA VAR 18/07/2029	1,126,100	0.22
300,000	SPA HOLDINGS 3 3.625% REGS 04/02/2028	302,925	0.06	1,200,000	PIRAEUS BANK SA VAR PERPETUAL	1,181,400	0.23
	<i>France</i>	42,976,485	8.33	1,200,000	PIRAEUS BANK SA VAR 19/02/2030	1,157,400	0.22
700,000	AFFLELOU SAS 4.25% REGS 19/05/2026	715,463	0.14		<i>Hong-Kong (Chine)</i>	1,328,358	0.26
1,900,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% REGS 15/02/2025	1,857,098	0.36	1,100,000	HONGKONG SHANGHAI BANKING CORP HSBC VAR PERPETUAL	871,346	0.17
3,800,000	ALTICE FRANCE SA 2.50% REGS 15/01/2025	3,751,550	0.74	531,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD VAR PERPETUAL	457,012	0.09
1,400,000	BANIJAY ENTERTAINMENT 3.50% REGS 01/03/2025	1,416,478	0.27		<i>Hongrie</i>	1,541,928	0.30
1,800,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS0212581564)	1,720,386	0.33	1,628,000	OTP BANK PLC VAR PERPETUAL	1,541,928	0.30
1,000,000	CAISSE FEDERALE DE CREDIT MUTUEL NORD EUROPE VAR PERPETUAL	956,750	0.19		<i>Île Maurice</i>	3,400,435	0.66
2,800,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR PERPETUAL	2,083,956	0.40	1,875,000	AZURE POWER ENERGY LTD 5.50% REGS 03/11/2022	1,607,434	0.31
3,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 05/08/2026	2,932,860	0.57	2,000,000	AZURE POWER SOLAR ENERGY PRIVATE LIMITED 5.65% REGS 24/12/2024	1,793,001	0.35
1,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/03/2024	1,018,330	0.20		<i>Îles Caïmans</i>	40,907,440	7.93
800,000	CGG 7.75% REGS 01/04/2027	830,744	0.16	2,609,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 4.875% REGS 19/04/2023	2,333,580	0.45
900,000	CHROME HOLDCO SAS 3.50% REGS 31/05/2028	915,003	0.18	1,200,000	BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND CAYMAN BRANCH VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USP14008AD19)	1,049,866	0.20
2,000,000	CMA CGM 5.25% REGS 15/01/2025	2,047,840	0.40	4,167,000	BANCO SAFRA SA 4.125% REGS 08/02/2023	3,648,083	0.72
300,000	DERICHEBOURG SA 2.25% REGS 15/07/2028	304,962	0.06	2,000,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 5.875% 10/03/2022	1,706,468	0.33
1,100,000	ELIS SA 1.75% 11/04/2024	1,127,588	0.22	1,765,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 7.00% 02/05/2025	1,512,313	0.29
1,476,000	FAURECIA SA 2.625% 15/06/2025	1,496,959	0.29	428,000	CIFI HOLDINGS LTD 5.50% 23/01/2022	365,960	0.07
1,400,000	FONCIA MANAGEMENT SAS 3.375% REGS 31/03/2028	1,395,870	0.27	3,000,000	CIFI HOLDINGS LTD 6.00% 16/07/2025	2,670,175	0.52
1,100,000	ILIAD SA 2.375% 17/06/2026	1,130,910	0.22	2,000,000	CIFI HOLDINGS LTD 6.45% 07/11/2024	1,788,448	0.35
1,600,000	KAPLA HOLDING VAR REGS 15/12/2026	1,593,088	0.31	500,000	DEXIN CHINA CMPNY LTD 9.95% 03/12/2022	404,482	0.08
2,300,000	KORIAN VAR PERPETUAL	2,712,122	0.53	2,500,000	ICD FUNDING LTD 4.625% 21/05/2024	2,265,853	0.44
1,500,000	LA FINANCIERE ATALIAN SA 4.00% REGS 15/05/2024	1,494,660	0.29	2,130,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.50% REGS 01/11/2022	1,876,193	0.36
700,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013455854)	771,939	0.15	4,000,000	INTERPIPE HOLDINGS PLC 8.375% REGS 13/05/2026	3,382,612	0.66
850,000	LOXAM 3.50% REGS 03/05/2023	851,122	0.16				
2,600,000	LOXAM 3.50% REGS 15/04/2022	2,605,122	0.50				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
622,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY VAR REGS PERPETUAL	532,610 0.10	2,430,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL USD	2,353,549 0.46
1,800,000	KAISA GROUP 10.50% 15/01/2025	1,433,261 0.28	1,000,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A VAR PERPETUAL	1,102,030 0.21
1,500,000	KAISA GROUP 11.95% REGS 22/10/2022	1,306,678 0.25	2,600,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A 2.375% 22/12/2030	2,614,170 0.51
1,500,000	KAISA GROUP 8.50% 30/06/2022	1,262,269 0.24	500,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S P A VAR 23/11/2030	509,980 0.10
2,844,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 5.20% 21/09/2022	2,422,208 0.47	1,300,000	NEXI SPA 2.125% 30/04/2029	1,289,158 0.25
1,900,000	MODERN LAND CHINA CO 11.50% 13/11/2022	1,547,605 0.30	1,000,000	SOFIMA HOLDING SPA 3.75% REGS 15/01/2028	1,006,530 0.19
1,500,000	MODERN LAND CHINA CO 9.80% 11/04/2023	1,144,953 0.22	1,500,000	TELECOM ITALIA SPA 4.00% 11/04/2024	1,620,870 0.31
2,900,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 6.375% 15/10/2021	2,473,865 0.48	1,000,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1739839998)	1,062,180 0.21
1,750,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.35% 19/07/2021	1,477,797 0.29	1,700,000	UNICREDIT SPA 5.05% 25/04/2022	1,764,209 0.34
1,000,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 6.00% 25/01/2022	825,230 0.16	1,800,000	WEBUILD SPA 1.75% 26/10/2024	1,788,750 0.35
800,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 6.00% 25/10/2023	592,360 0.11		<i>Jersey</i>	1,780,679 0.34
1,050,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 5.95% 18/11/2021	888,175 0.17	1,000,000	CPUK FINANCE LTD 4.875% REGS 28/08/2025	1,182,294 0.22
1,400,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 9.80% 20/08/2021	1,189,321 0.23	700,000	WEST CHINA CEMENT 4.95% 08/07/2026	598,385 0.12
1,000,000	ZHONGLIANG HOLDINGS GROUP COMPANY LIMITED 7.50% 31/01/2022	807,075 0.16		<i>Kenya</i>	1,995,818 0.39
	<i>Îles Vierges britanniques</i>	3,068,139 0.59	2,309,000	EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEV BANK 5.375% 14/03/2022	1,995,818 0.39
3,020,000	TALENT YIELD LTD 1.00% 24/09/2025	3,068,139 0.59		<i>Luxembourg</i>	26,163,669 5.07
	<i>Inde</i>	3,545,493 0.69	3,000,000	ALTICE FINANCING SA 2.25% REGS 15/01/2025	2,917,830 0.56
2,000,000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD 6.25% REGS 10/12/2024	1,871,119 0.37	1,700,000	ANACAP FINANCIAL EUROPE S.A SICAV-RAIF VAR REGS 30/07/2024	1,619,420 0.31
2,000,000	YES BANK 3.75% 06/02/2023	1,674,374 0.32	1,700,000	ARENA LUXEMBOURG FINANCE S A R L VAR REGS 01/02/2027	1,616,615 0.31
	<i>Irlande</i>	13,563,368 2.63	1,300,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL	1,253,941 0.24
2,625,000	ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL 8.45% REGS 29/04/2026	2,312,762 0.45	2,200,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2027946610)	2,258,894 0.44
800,000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 3.00% REGS 01/09/2029	800,128 0.15	500,000	BK LC LUX FINCO 1 SARL 5.25% REGS 30/04/2029	512,395 0.10
2,500,000	ASG FINANCE DAC 7.875% REGS 03/12/2024	2,062,421 0.40	1,200,000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 2.75% REGS 01/01/2026	1,220,904 0.24
3,105,000	CBOM FINANCE PLC VAR REGS 05/10/2027	2,706,343 0.52	6,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 2.70% 22/04/2024	787,897 0.15
4,000,000	CBOM FINANCE PLC 3.10% REGS 21/01/2026	3,983,800 0.78	700,000	FLAMINGO LUX II 5.00% REGS 31/03/2029	697,550 0.14
800,000	CBOM FINANCE PLC 5.875% REGS 07/11/2021	684,692 0.13	1,400,000	FS LUXEMBOURG SARL 10.00% REGS 15/12/2025	1,324,150 0.26
700,000	RYANAIR DAC 0.875% 25/05/2026	703,164 0.14	1,400,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA VAR REGS 01/05/2026	1,425,172 0.28
280,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPAGNY 2.875% 15/01/2026	310,058 0.06	1,300,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 6.75% REGS 01/11/2025	1,356,420 0.26
	<i>Italie</i>	32,385,405 6.27	900,000	GTC AURORA LUXEMBOURG S A 2.25% 23/06/2026	904,617 0.18
1,000,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR PERPETUAL	1,127,440 0.22	1,300,000	HERENS MIDCO SARL 5.25% REGS 15/05/2029	1,275,196 0.25
2,000,000	AUTOSTRADE PER ITALIA SPA 2.00% 15/01/2030	2,071,680 0.40	2,500,000	JBA USA LUX FOOD COMPANY 5.50% REGS 15/01/2030	2,344,275 0.45
3,000,000	AZIMUT HOLDING SPA 1.625% 12/12/2024	3,124,410 0.61	1,800,000	PETRORIO LUX SARL 6.125% REGS 09/06/2026	1,555,659 0.30
1,200,000	BANCO BPM SPA 1.75% 28/01/2025	1,248,084 0.24	400,000	PLT VII FINANCE SARL 4.625% REGS 05/01/2026	414,400 0.08
1,000,000	ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2312744217)	989,470 0.19	1,000,000	SUMMER HOLCO A S A R L 9.25% REGS 31/10/2027	979,507 0.19
2,915,000	ENEL SPA VAR 10/01/2074	3,280,074 0.63	1,700,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.00% 08/08/2024	1,698,827 0.33
457,000	ENEL SPA VAR 24/05/2080	500,388 0.10		<i>Mexique</i>	21,601,280 4.18
800,000	GAMMA BIDCO SPA 5.125% REGS 15/07/2025	827,552 0.16	1,982,000	CEMEX SAB DE CV 2.75% REGS 05/12/2024	2,010,244 0.39
1,600,000	GUALA CLOSURES SPA 3.25% REGS 15/06/2028	1,607,856 0.31	6,005,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	6,018,871 1.17
2,500,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124979753)	2,497,025 0.48			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
6,700,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 24/11/2022	6,778,725	1.31	1,000,000	METINVEST BV 7.75% REGS 23/04/2023	903,803	0.18
1,500,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.625% 24/11/2025	1,518,690	0.29	1,100,000	NE PROPERTY COOPERATIEF U.A. 2.625% 22/05/2023	1,144,583	0.22
5,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.125% 15/03/2023	5,274,750	1.02	700,000	NOBEL BIDCO BV 3.125% REGS 15/06/2028	701,169	0.14
	<i>Mongolie</i>	5,978,314	1.16	1,250,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 0% REGS 16/02/2025	295,398	0.06
1,500,000	DEVELOPEMENT BANK OF MONGOLIA LLC 7.25% REGS 23/10/2023	1,368,935	0.27	3,565,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 0% REGS 25/07/2022	826,933	0.16
3,000,000	MONGOLIA 5.125% REGS 05/12/2022	2,643,840	0.51	1,200,000	OCI N V 3.125% REGS 01/11/2024	1,227,744	0.24
1,057,000	MONGOLIA 5.625% REGS 01/05/2023	943,358	0.18	1,100,000	OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% REGS 15/02/2025	1,118,282	0.22
1,200,000	MONGOLIAN MORTGAGE CORPORATION HFC LLC 9.75% REGS 29/01/2022	1,022,181	0.20	1,900,000	PPF ARENA 1 BV 3.125% 27/03/2026	2,037,579	0.39
	<i>Nigeria</i>	10,759,667	2.08	2,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2186001314)	2,204,660	0.43
1,800,000	ACCESS BANK NIGERIA 10.50% REGS 19/10/2021	1,547,417	0.30	2,100,000	SUNSHINE MID BV 6.50% REGS 15/05/2026	2,176,839	0.42
4,200,000	NIGERIA 5.625% 27/06/2022	3,678,639	0.71	4,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1731823255)	4,094,400	0.79
3,300,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT COMPANY PLC 7.75% REGS 01/04/2026	2,911,563	0.56	1,400,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2293060658)	1,371,006	0.27
3,003,000	UNITED BANK FOR AFRICA PLC 7.75% REGS 08/06/2022	2,622,048	0.51	3,000,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.125% 15/10/2024	2,818,530	0.55
	<i>Norvège</i>	4,153,597	0.80	519,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.20% 21/07/2021	437,760	0.08
1,800,000	ADEVINTA ASA 2.625% REGS 15/11/2025	1,848,618	0.35	1,000,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE B V VAR REGS 15/08/2026	1,000,940	0.19
2,000,000	DNB BANK ASA FRN PERPETUAL USD (ISIN GB0040940875)	1,590,724	0.31	2,500,000	UNITED GROUP B V 3.125% REGS 15/02/2026	2,437,175	0.47
900,000	DNB BANK ASA FRN PERPETUAL USD (ISIN LU0001344653)	714,255	0.14	4,250,000	UPC HOLDINGS BV 3.875% REGS 15/06/2029	4,314,814	0.83
	<i>Oman</i>	5,275,047	1.02	1,000,000	VEON HOLDINGS B.V. 4.95% REGS 16/06/2024	910,987	0.18
3,578,000	BANK MUSCAT SAOG 4.875% 14/03/2023	3,140,789	0.61	1,300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1629658755)	1,340,430	0.26
2,400,000	NATIONAL BANK OF OMAN 5.625% 25/09/2023	2,134,258	0.41	1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1629774230)	1,106,980	0.21
	<i>Panama</i>	7,118,007	1.38	600,000	VTR FINANCE BV 6.375% REGS 15/07/2028	539,499	0.10
1,333,000	BANISTMO SA 3.65% REGS 19/09/2022	1,149,028	0.22	1,500,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041947)	1,483,485	0.29
1,800,000	CARNIVAL CORPORATION 7.625% REGS 01/03/2026	1,998,576	0.39	300,000	ZIGGO BV 2.875% REGS 15/01/2030	300,894	0.06
1,765,000	GLOBAL BANK CORP 4.50% REGS 20/10/2021	1,500,600	0.29	500,000	ZIGGO BV 4.25% REGS 15/01/2027	415,292	0.08
2,857,000	MULTIBANK INC 4.375% REGS 09/11/2022	2,469,803	0.48		<i>Portugal</i>	6,728,708	1.30
	<i>Pays-Bas</i>	50,840,378	9.86	600,000	CAISA GERAL DE DEPOSITOS SA VAR PERPETUAL	642,924	0.12
1,300,000	ABERTIS INFRESTRUCTURAS FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2256949749)	1,347,567	0.26	3,000,000	CAISA GERAL DE DEPOSITOS SA 1.25% 25/11/2024	3,098,820	0.60
800,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	866,656	0.17	800,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 20/07/2080	805,464	0.16
1,500,000	AEGON NV VAR PERPETUAL USD	1,170,048	0.23	2,000,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 30/04/2079	2,181,500	0.42
3,250,000	AT SECURITIES BV VAR PERPETUAL	2,872,766	0.56		<i>République dominicaine</i>	2,699,798	0.52
2,050,475	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1002121454)	2,766,070	0.54	3,000,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.875% REGS 18/04/2024	2,699,798	0.52
1,700,000	DTEK RENEWABLES FINANCE B.V. 8.50% REGS 12/11/2024	1,697,433	0.33		<i>République tchèque</i>	520,800	0.10
1,475,000	DUFYR ONE BONDS 2.50% 15/10/2024	1,470,560	0.28	500,000	EP INFRASTRUCTURE AS 1.698% 30/07/2026	520,800	0.10
1,400,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 7.125% REGS 18/03/2025	1,234,595	0.24		<i>Royaume-Uni</i>	30,400,042	5.89
400,000	JAIN INTERNATIONAL TRADING BV 0% 01/02/2022	78,381	0.02	3,100,000	ARROW GLOBAL FINANCE PLC VAR REGS 01/04/2025	3,102,015	0.59
2,000,000	METINVEST BV 5.625% REGS 17/06/2025	2,127,120	0.41	320,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR PERPETUAL USD (ISIN GB0000779529)	259,540	0.05
				600,000	BELLIS ACQUISITION COMPANY PLC 3.25% REGS 16/02/2026	701,171	0.14
				600,000	BELLIS FINCO PLC 4.00% REGS 16/02/2027	700,884	0.14

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,000,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC VAR 18/08/2080	975,620	0.19		<b>Obligations convertibles</b>	<b>3,782,985</b>	<b>0.73</b>
1,600,000	GENEL ENERGY FINANCE 4 LIMITED 9.25% 14/10/2025	1,416,416	0.27		<i>Italie</i>	3,010,980	0.58
500,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 31/12/2099 EUR (ISIN XS1298431104)	549,065	0.11	3,000,000	TELECOM ITALIA SPA 1.125% 26/03/2022 CV	3,010,980	0.58
300,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.75% REGS 15/07/2026	309,213	0.06		<i>Luxembourg</i>	772,005	0.15
1,700,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.50% REGS 15/01/2026	1,718,003	0.33	1,500,000	BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV LUXEMBOURG BRANCH VAR 15/12/2050 CV	772,005	0.15
1,000,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 2.20% REGS 15/01/2024	1,000,010	0.19		<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>41,943,261</b>	<b>8.12</b>
1,200,000	JERROLD FINCO PLC 4.875% REGS 15/01/2026	1,441,761	0.28		<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>41,943,261</b>	<b>8.12</b>
2,550,000	MATALAN FINANCE PLC 6.75% REGS 31/01/2023	2,720,595	0.53		<i>France</i>	32,792,776	6.35
1,000,000	NEMEAN BONDCO PLC 7.375% REGS 01/02/2024	1,184,938	0.23		78 AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	18,170,635	3.52
1,100,000	NMG FINCO PLC 5.00% REGS 01/08/2022	1,273,409	0.25		791 AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	14,622,141	2.83
2,000,000	PIRAEUS GROUP FINANCE PLC VAR 26/06/2029	2,169,720	0.42		<i>Irlande</i>	1,749,220	0.34
2,000,000	ROLLS ROYCE PLC 1.625% 09/05/2028	1,869,260	0.36		20,000 ISHS USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	1,749,220	0.34
800,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USG84228EP90)	695,114	0.13		<i>Luxembourg</i>	7,401,265	1.43
2,268,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.375% 16/11/2024	2,352,528	0.46		4,786 AMUNDI INVESTMENT FUNDS EURO HIGH YIELD INSTITUTIONAL	7,401,265	1.43
2,200,000	TULLOW OIL PLC 10.25% REGS 15/05/2026	1,952,934	0.38		<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>522,863,277</b>	<b>101.28</b>
3,000,000	TULLOW OIL PLC 7.00% REGS 01/03/2025	2,251,075	0.44				
1,500,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.50% REGS 15/07/2031	1,756,771	0.34				
	<i>Singapour</i>	804,286	0.16				
936,250	MULHACEN PTE LTD 6.50% REGS 01/08/2023	804,286	0.16				
	<i>Suède</i>	14,352,071	2.78				
4,000,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY VAR 05/10/2078	4,241,000	0.83				
2,100,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB VAR PERPETUAL	2,086,560	0.40				
2,000,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2272358024)	2,007,040	0.39				
1,000,000	VERISURE HOLDING AB 3.25% REGS 15/02/2027	1,002,420	0.19				
1,700,000	VERISURE HOLDING AB 3.875% REGS 15/07/2026	1,741,395	0.34				
2,500,000	VOLVO CAR AB 2.00% 24/01/2025	2,628,800	0.51				
600,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/03/2078	644,856	0.12				
	<i>Suisse</i>	2,703,365	0.52				
2,000,000	JULIUS BAER GROUP LTD VAR PERPETUAL	1,784,502	0.34				
1,000,000	UBS GROUP INC VAR PERPETUAL	918,863	0.18				
	<i>Turquie</i>	5,234,893	1.01				
2,000,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.00% REGS 23/09/2021	1,701,138	0.33				
1,000,000	MERSIN ULUSLARARASI LIMANI ISLETMECILIGI A.S. 5.375% REGS 15/11/2024	896,189	0.17				
3,000,000	TURKEY 6.25% 26/09/2022	2,637,566	0.51				
	<i>Ukraine</i>	11,838,953	2.29				
4,400,000	UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2021	3,747,402	0.73				
6,000,000	UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2022	5,325,019	1.02				
3,000,000	UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2024	2,766,532	0.54				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>3,131,700,440</b>	<b>109.20</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>2,790,095,607</b>	<b>97.28</b>			
<b>Actions</b>	<b>67,176,889</b>	<b>2.34</b>			
<i>Banques</i>	63,556,637	2.21			
49,441 WELLS FARGO COMPANY PREFERRED	63,556,637	2.21			
<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	3,619,847	0.13			
926 FRONTERA ENERGY CORPORATION	4,811	0.00			
149,950 FTS INTERNATIONAL INC	3,615,036	0.13			
<i>Produits ménagers et construction de logements</i>	405	0.00			
503,703 DESARROLL.HOMEX S.A.B. DE C.V.	405	0.00			
<b>Obligations</b>	<b>1,546,243,435</b>	<b>53.91</b>			
<i>Aérospatiale et défense</i>	38,388,794	1.34			
20,578,000 BOEING CO 3.75% 01/02/2050	17,922,069	0.63			
7,650,000 BOEING CO 5.805% 01/05/2050	8,711,350	0.30			
13,868,307 GLOBAL AIRCRAFTS LEASING CO LTD 6.50% 144A 15/09/2024	11,755,375	0.41			
<i>Assurance dommages</i>	26,710,442	0.93			
400,000 AXA SA VAR 17/01/2047	384,936	0.01			
2,020,000 LIBERTY MUTUAL GROUP INC VAR 144A 23/05/2059	2,109,526	0.07			
10,530,000 LIBERTY MUTUAL INSURANCE COMPANY 7.697% 144A 15/10/2097	13,812,850	0.49			
3,300,000 LIBERTY MUTUAL INSURANCE COMPANY 8.50% 144A 15/05/2025	3,429,201	0.12			
1,000,000 LION II RE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY VAR 15/07/2021	1,000,500	0.03			
500,000 MONA LISA RE LTD VAR 09/01/2023	423,969	0.01			
1,250,000 RESIDENTIAL REINS VAR 06/12/2024 USD (ISIN US76120AAB89)	1,053,788	0.04			
1,000,000 RESIDENTIAL REINS VAR 06/12/2024 USD (ISIN US76120AAC62)	857,366	0.03			
1,000,000 TORREY PINES RE PTE LTD VAR 07/06/2029	842,803	0.03			
2,000,000 URSA RE LTD VAR 10/12/2022	1,734,969	0.06			
1,250,000 URSA RE LTD VAR 24/09/2021	1,060,534	0.04			
<i>Assurance vie</i>	23,922,252	0.83			
11,345,000 FARMERS INSURANCE EXCHANGE VAR 144A 01/11/2057	10,831,180	0.38			
2,800,000 LONG POINT RE III LTD VAR 01/06/2022	2,378,902	0.08			
10,145,000 NIPPON LIFE INSURANCE COMPANY VAR 144A 21/01/2051	8,399,844	0.29			
2,250,000 RESIDENTIAL REINSURANCE 2017 LTD VAR 06/12/2024	1,899,665	0.07			
500,000 VITALITY RE XI LTD VAR 09/01/2025 USD (ISIN US92851AAB08)	412,661	0.01			
<i>Automobile et pièces détachées</i>	11,083,542	0.39			
3,095,000 DANA INC 4.25% 01/09/2030	2,690,894	0.09			
3,550,000 FORD MOTOR CO 5.291% 08/12/2046	3,345,783	0.12			
5,300,000 NISSAN MOTOR CO LTD 4.81% 144A 17/09/2030	5,046,865	0.18			
			<i>Banques</i>	302,358,696	10.54
			2,134,000 AFRICAN DEVELOPMENT BANK ADB 1.25% 26/07/2021	1,800,971	0.06
			3,660,000 AFRICAN EXPORT IMPORT BANK AFREXIMBANK 3.994% 144A 21/09/2029	3,252,675	0.11
			3,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	3,290,820	0.11
			65,000,000 BANCO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES 0% 05/12/2022	503,382	0.02
			6,980,000 BANCO GNB SUDAMERIS VAR 144A 16/04/2031	5,983,530	0.21
			3,492,000 BANCO MERCAN DEL NORTE SA BANORTE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US05971PAA66)	3,177,016	0.11
			3,800,000 BANCO MERCAN DEL NORTE SA BANORTE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US05971PAC23)	3,885,972	0.14
			1,635,000 BANCO NACIONAL COMERCIO CAYMAN ISLANDS VAR 144A 11/08/2026	1,383,553	0.05
			3,380,000 BANCO SANTANDER MEXICO SA 5.375% 144A 17/04/2025	3,236,609	0.11
			15,500,000 BNP PARIBAS SA VAR 144A 31/12/2099	15,275,061	0.53
			3,985,000 BPCE SA VAR 144A 20/01/2032	3,300,067	0.12
			23,001,950 COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1002121454)	31,029,400	1.08
			1,537,750,000 DEVELOPMENT BANK OF KAZAHKASTAN JSC 10.75% 12/02/2025	3,066,396	0.11
			163,597,600,000 EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT EBRD 6.45% 13/12/2022	9,759,790	0.34
			80,000,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 0.375% 26/03/2026	65,953,621	2.30
			3,334,000 FINANSBANK AS 4.875% 144A 19/05/2022	2,877,799	0.10
			830,000 ING GROEP NV ING BANK NV VAR PERPETUAL USD (ISIN US456837AR44)	775,465	0.03
			85,210,000,000 INTER AMERICA DEVELOPMENT BANK 7.875% 14/03/2023	5,211,494	0.18
			250,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD FRN 13/03/2024 USD (ISIN XS2127855125)	214,373	0.01
			80,000,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 0.75% 11/03/2025	67,642,127	2.36
			6,140,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1548475968)	7,533,903	0.26
			965,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.198% 01/06/2032	836,040	0.03
			5,290,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.70% 23/09/2049	5,270,105	0.18
			12,775,000 NATWEST GROUP PLC VAR PERPETUAL	10,873,778	0.38
			15,500,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US83368JFA34)	15,428,374	0.54
			8,769,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US83368JG49)	7,482,451	0.26
			3,775,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US83370RAA68)	3,389,701	0.12
			4,715,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US83370RAB42)	4,124,224	0.14
			1,900,000 TURKIYE GARANIT BANKSAI VAR 144A 24/05/2027	1,608,071	0.06
			7,644,000 UNICREDIT SPA VAR 144A 02/04/2034	7,749,968	0.27
			7,000,000 UNICREDIT SPA VAR 144A 30/06/2035	6,441,960	0.22
			<i>Boissons</i>	5,462,230	0.19
			4,963,000 BACARDI LTD 5.30% 144A 15/05/2048	5,462,230	0.19

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Chimie</i>	17,372,521	0.61	<i>Équipements de télécommunications</i>	7,558,901	0.26
945,000 LYONDELLBASELL INDUSTRIES 0% 15/08/2015 DEFAULTED	1	0.00	4,950,000 DYCOM INDUSTRIES INC 4.50% 144A 15/04/2029	4,218,290	0.14
1,621,000 NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 144A 01/06/2027	1,474,360	0.05	3,990,000 PLANTRONICS INC 4.75% 144A 01/03/2029	3,340,611	0.12
1,865,000 OCI N V 3.125% 144A 01/11/2024	1,908,119	0.07	<i>Équipements et services médicaux</i>	5,184,448	0.18
2,639,000 OCI N V 4.625% 144A 15/10/2025	2,329,192	0.08	1,545,000 ARCOSA INC 4.375% 144A 15/04/2029	1,329,255	0.05
1,642,000 OCI N V 5.25% 144A 01/11/2024	1,427,968	0.05	3,855,000 IQVIA INC 2.25% 144A 15/03/2029	3,855,193	0.13
6,364,000 OLIN CORP 5.00% 01/02/2030	5,733,878	0.20	<i>Exploitation minière et métaux précieux</i>	6,620,918	0.23
575,000 OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	534,756	0.02	3,885,000 COEUR MINING INC 5.125% 144A 15/02/2029	3,233,208	0.11
4,420,000 TRONOX LTD 6.50% 144A 01/05/2025	3,964,247	0.14	3,853,000 IAMGOLD CORP 5.75% 144A 15/10/2028	3,387,710	0.12
<i>Construction et matériaux</i>	13,556,516	0.47	<i>Finance et services de crédit</i>	24,365,213	0.85
2,480,000 BEACON ROOFING SUPPLY INC 4.125% 144A 15/05/2029	2,086,554	0.07	12,256,000 AFRICA FINANCE CORPORATION 4.375% 144A 17/04/2026	11,280,294	0.38
4,710,000 CEMEX SAB DE CV 5.45% 144A 19/11/2029	4,375,865	0.16	7,380,000 CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER 8.00% 144A 21/01/2028	5,365,887	0.19
3,175,000 KBR INC 4.75% 144A 30/09/2028	2,689,098	0.09	5,467,000 FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/04/2050 USD (ISIN US3140X7KG35)	3,022,918	0.11
3,505,000 PATRICK INDUSTRIES INC 4.75% 144A 01/05/2029	2,946,162	0.10	4,100,000 SBA TOWER TRUST 3.869% 144A 15/10/2049	3,658,642	0.13
1,205,000 SRS DISTRIBUTION INC 4.625% 144A 01/07/2028	1,040,777	0.04	1,250,000 VITALITY RE X LTD VAR 10/01/2023	1,037,472	0.04
480,000 SRS DISTRIBUTION INC 6.125% 144A 01/07/2029	418,060	0.01	<i>Fonds de placement immobilier</i>	20,047,809	0.70
<i>Détaillants</i>	8,854,842	0.31	2,750,000 GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LIMITED 3.00% 29/03/2025	2,963,373	0.10
1,295,000 ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.50% 01/03/2028	1,130,873	0.04	5,325,000 MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.50% 15/03/2031	4,541,450	0.16
2,190,000 LITHIA MOTORS INC 3.875% 144A 01/06/2029	1,915,765	0.07	7,284,000 MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4.625% 01/08/2029	6,591,039	0.23
6,850,000 PENSKE AUTOMOTIVE GROUP 3.75% 15/06/2029	5,808,204	0.20	6,586,000 UNITI GROUP INC 7.875% 144A 15/02/2025	5,951,947	0.21
<i>Électricité</i>	62,369,468	2.17	<i>Fournisseurs de services de santé</i>	6,601,460	0.23
1,795,000 AES CORP 3.95% 144A 15/07/2030	1,658,926	0.06	3,395,000 AUNA SAA 6.50% 144A 20/11/2025	2,961,543	0.10
11,066,000 ATLANTICA YIELD PLC 4.125% 144A 15/06/2028	9,529,880	0.32	1,663,000 IQVIA INC 2.25% 144A 15/01/2028	1,676,021	0.06
1,290,000 CALPINE CORP 4.625% 144A 01/02/2029	1,075,979	0.04	870,000 MODIVCARE INC 5.875% 144A 15/11/2025	785,744	0.03
1,290,000 CALPINE CORP 5.00% 144A 01/02/2031	1,083,572	0.04	1,335,000 MOLINA HEALTHCARE INC 4.375% 144A 15/06/2028	1,178,152	0.04
3,250,000 CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.75% 144A 15/02/2031	2,727,572	0.10	<i>Fournisseurs de services de télécommunications</i>	21,500,329	0.75
2,680,000 CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 2.75% 144A 01/01/2026	2,726,686	0.10	455,000 ALTICE FRANCE SA 5.125% 144A 15/01/2029	386,376	0.01
1,345,000 CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 3.125% 144A 01/01/2028	1,366,386	0.05	2,690,000 ALTICE FRANCE SA 5.125% 144A 15/07/2029	2,296,900	0.08
6,010,000 ENEL SPA VAR 24/09/2073	5,896,682	0.21	7,606,000 ALTICE FRANCE SA 5.50% 144A 15/01/2028	6,647,666	0.24
1,750,000 NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 4.50% 144A 15/09/2027	1,601,164	0.06	1,065,000 LEVEL 3 FINANCING INC 3.75% 144A 15/07/2029	874,523	0.03
1,330,000 NRG ENERGY INC 3.375% 144A 15/02/2029	1,099,810	0.04	4,490,000 LEVEL 3 FINANCING INC 4.625% 144A 15/09/2027	3,935,215	0.14
1,840,000 NRG ENERGY INC 3.625% 144A 15/02/2031	1,525,172	0.05	2,400,000 LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.00% 144A 15/02/2027	2,066,117	0.07
17,175,000 NRG ENERGY INC 4.45% 144A 15/06/2029	16,016,385	0.55	3,660,000 LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.50% 144A 15/01/2029	3,008,860	0.10
12,785,000 VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 3.70% 144A 30/01/2027	11,524,288	0.39	1,110,000 MILLICOM INTL CELLULAR SA 6.25% 144A 25/03/2029	923,260	0.03
5,350,000 VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 4.375% 144A 01/05/2029	4,536,966	0.16	1,640,000 SINCLAIR TELEVISION 4.125% 144A 01/12/2030	1,361,412	0.05
<i>Énergie alternative</i>	5,120,620	0.18	<i>Gaz, eau et autres services</i>	1,386,235	0.05
2,890,000 ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.949% 144A 12/02/2030	2,447,057	0.09	1,597,000 TERRAFORM POWER OPERATING LLC 4.75% 144A 15/01/2030	1,386,235	0.05
2,056,000 ADANI RENEWABLE ENERGY 4.625% 144A 15/10/2039	1,669,463	0.06			
925,000 ALTA WIND HOLDINGS 7.00% 144A 30/06/2035	374,921	0.01			
720,000 PATTERN ENERGY GROUP 4.50% 144A 15/08/2028	629,179	0.02			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Génie industriel</i>	10,869,408	0.38	1,295,000 NIELSEN FINANCE COMPANY 4.75% 144A 15/07/2031	1,096,093	0.04
1,213,000 AMSTED INDUSTRIES INC 5.625% 144A 01/07/2027	1,080,377	0.04	2,600,000 RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC 4.625% 144A 06/04/2031	2,271,267	0.08
2,465,000 HILLENDBRAND INC 3.75% 01/03/2031	2,064,726	0.07	600,000 RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC 4.625% 144A 16/04/2029	525,206	0.02
4,020,000 TRINSEO MATERIALS OPERATING SCA 5.125% 144A 01/04/2029	3,466,847	0.12	1,550,000 SPA HOLDINGS 3 3.625% 144A 04/02/2028	1,565,113	0.05
5,025,000 WEIR GROUP PLC 2.20% 144A 13/05/2026	4,257,458	0.15	4,945,000 TRIMAS CORP 4.125% 144A 15/04/2029	4,233,335	0.15
<i>Gouvernements</i>	231,675,774	8.08	3,895,000 TRONOX INC 4.625% 144A 15/03/2029	3,324,134	0.12
2,095,200 ARGENTINA VAR 09/07/2035	562,307	0.02	<i>Matériaux industriels</i>	3,612,697	0.13
138,917 ARGENTINA 1.00% 09/07/2029	44,648	0.00	1,740,000 CLEARWATER PAPER CORP 4.75% 144A 15/08/2028	1,472,317	0.05
5,300,000 BAHRAIN 5.625% 144A 30/09/2031	4,538,854	0.16	2,378,000 INVERSIONES CMPC SA 3.85% 144A 13/01/2030	2,140,380	0.08
3,225,000 BAHRAIN 7.00% 144A 12/10/2028	3,058,733	0.11	<i>Matériel électronique et électrique</i>	8,799,693	0.31
4,350,000 CITY OF BUENOS AIRES 7.50% 144A 01/06/2027	3,194,292	0.11	6,290,000 POWER TEAM SERVICES LLC 9.033% 144A 04/12/2025	5,841,017	0.21
3,825,000 COLOMBIA 3.125% 15/04/2031	3,161,568	0.11	1,510,000 SENSATA TECH INC 3.75% 144A 15/02/2031	1,261,058	0.04
6,545,000 COMMONWEALTH OF BAHAMAS 8.95% 144A 15/10/2032	6,251,278	0.22	1,980,000 SENSATA TECHNOLOGIES BV 4.00% 144A 15/04/2029	1,697,618	0.06
141,330,000 EGYPT 15.70% 07/11/2027	7,958,962	0.28	<i>Matériel et équipement technologique</i>	32,809,254	1.14
2,385,000 EGYPT 5.875% 144A 16/02/2031	1,958,600	0.07	2,020,000 ATKORE INTERNATIONAL GROUP INC 4.25% 144A 01/06/2031	1,727,620	0.06
4,365,000 EGYPT 7.053% 144A 15/01/2032	3,788,116	0.13	5,380,000 BELDEN INC 3.375% 144A 15/07/2027	5,541,077	0.19
2,657,000 EGYPT 8.875% 144A 29/05/2050	2,430,553	0.08	597,000 BELDEN INC 3.875% 144A 15/03/2028	623,489	0.02
5,515,000 GHANA 7.875% 144A 11/02/2035	4,593,880	0.16	6,450,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV 6.75% 15/07/2036	8,268,009	0.30
5,550,000 GHANA 8.627% REGS 16/06/2049	4,519,841	0.16	1,965,000 NCR CORP 5.00% 144A 01/10/2028	1,714,284	0.06
164,149,000,000 INDONESIA 6.125% 15/05/2028	9,552,316	0.33	980,000 NCR CORP 5.25% 144A 01/10/2030	860,696	0.03
2,530,000 IVORY COAST 5.875% 144A 17/10/2031	2,725,417	0.10	9,200,000 SK HYNIX INC 2.375% 144A 19/01/2031	7,592,735	0.26
1,700,000 IVORY COAST 6.125% 144A 15/06/2033	1,516,912	0.05	2,301,000 TALEN ENERGY SUPPLY LLC 6.625% 144A 15/01/2028	1,781,601	0.06
4,878,200 MEXICO 8.50% 31/05/2029	22,733,399	0.79	4,337,000 TALEN ENERGY SUPPLY LLC 7.625% 144A 01/06/2028	3,431,273	0.12
34,184 MEXICO 2.00% 09/06/2022	903,077	0.03	1,350,000 WESCO DISTRIBUTION INC 7.25% 144A 15/06/2028	1,268,470	0.04
2,880,000 OMAN 6.25% 144A 25/01/2031	2,615,338	0.09	<i>Médias</i>	1,866,366	0.07
1,580,000 OMAN 6.75% 144A 28/10/2027	1,496,210	0.05	2,190,000 NEWS CORP 3.875% 144A 15/05/2029	1,866,366	0.07
2,130,000 PHILIPPINES 0.70% 03/02/2029	2,122,311	0.07	<i>Métaux industriels et mine</i>	25,792,639	0.90
1,865,000 PROVINCE DE SALTA 9.50% 144A 16/03/2022	131,780	0.00	1,540,000 CLEVELAND CLIFFS INC 6.75% 144A 15/03/2026	1,400,869	0.05
2,935,000 QATAR 3.40% 144A 16/04/2025	2,698,770	0.09	617,000 CLEVELAND CLIFFS INC 9.875% 144A 17/10/2025	609,092	0.02
7,280,000 REPUBLIC OF COTE D IVOIRE 4.875% 144A 30/01/2032	7,290,483	0.25	5,354,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.25% 144A 01/04/2023	4,602,074	0.16
3,520,000 TRINIDAD AND TOBAGO 4.50% 144A 26/06/2030	3,109,200	0.11	12,373,000 FREEPORT MCMORAN INC 5.45% 15/03/2043	12,776,983	0.45
3,590,000 UKRAINE 4.375% 144A 27/01/2030	3,365,374	0.12	2,848,000 JOSEPH T RYERSON AND SON INC 8.50% 144A 01/08/2028	2,664,257	0.09
7,559,000 UKRAINE 7.375% 144A 25/09/2032	6,716,285	0.23	1,945,000 KAISER ALUMINUM CORP 4.50% 144A 01/06/2031	1,689,160	0.06
265,000 USA T-BONDS 2.25% 31/07/2021	223,869	0.01	2,185,000 METINVEST BV 7.65% 144A 01/10/2027	2,050,204	0.07
35,018,500 USA T-BONDS 0.125% 15/02/2051	33,309,270	1.17	<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	128,859,903	4.49
25,114,600 USA T-BONDS 0.25% 15/02/2050	24,918,771	0.87	22,570,000 CENOVUS ENERGY INC 6.75% 15/11/2039	25,849,016	0.90
9,950,900 USA T-BONDS 1.00% 15/02/2048	12,133,037	0.42	1,368,000 ENERGY TRANSFER LP VAR PERPETUAL USD (ISIN US29273VAJ98)	1,130,391	0.04
38,031,000 USA T-BONDS 1.00% 15/02/2049	45,873,808	1.61	26,324,000 ENERGY TRANSFER LP VAR PERPETUAL USD (ISIN US29273VAM28)	22,947,762	0.80
27,000,000,000 UZBEKISTAN 14.50% 144A 25/11/2023	2,178,515	0.08			
<i>Industrie générale</i>	29,573,790	1.03			
2,885,000 ANGI HOMESERVICES INC 3.875% 144A 15/08/2028	2,426,864	0.08			
5,975,000 GREIF INC 6.50% 144A 01/03/2027	5,315,528	0.19			
2,425,000 HILTON GRAND ACA LLC IN 5.00% 144A 01/06/2029	2,091,371	0.07			
6,504,000 NEPTUNE ENERGY BONDSCO PLC 6.625% 144A 15/05/2025	5,641,407	0.19			
1,280,000 NIELSEN FINANCE COMPANY 4.50% 144A 15/07/2029	1,083,472	0.04			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
585,000	ENLINK MIDSTREAM LLC 5.375% 01/06/2029	515,731	0.02				
11,195,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45% 01/06/2047	8,406,209	0.29				
4,448,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.60% 01/04/2044	3,422,023	0.12				
1,695,000	EQT CORP 3.125% 144A 15/05/2026	1,465,841	0.05				
1,765,000	EQT CORP 3.625% 144A 15/05/2031	1,559,195	0.05				
875,000	EQT CORP 5.00% 15/01/2029	824,680	0.03				
2,840,000	HESS MIDSTREAM LP 5.125% 144A 15/06/2028	2,516,821	0.09				
6,955,000	LIGHT SERVICES DE ELECTRICIDADE SA 4.375% 144A 18/06/2026	5,911,193	0.21				
915,000	MEG ENEGRY CORP 5.875% 144A 01/02/2029	811,402	0.03				
542,000	MEG ENEGRY CORP 6.50% 144A 15/01/2025	473,120	0.02				
3,040,000	MEG ENEGRY CORP 7.125% 144A 01/02/2027	2,738,640	0.10				
3,705,000	NAKILAT INC 6.267% 144A 31/12/2033	2,714,294	0.09				
7,525,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.40% 15/04/2046	6,136,311	0.21				
6,000,000	ONEOK INC 6.875% 30/09/2028	6,397,640	0.22				
2,435,000	PBF HOLDING COMPANY LLC 9.25% 144A 15/05/2025	2,071,280	0.07				
3,706,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.35% 12/02/2028	3,076,896	0.11				
1,970,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875% 144A 16/10/2025	1,838,783	0.06				
2,244,000	PRECISION DRILLING CORP 7.125% 144A 15/01/2026	1,955,075	0.07				
1,780,000	PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 3.75% 144A 16/10/2029	1,488,827	0.05				
1,743,000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.875% 144A 15/11/2024	1,519,654	0.05				
4,785,000	TULLOW OIL PLC 10.25% 144A 15/05/2026	4,247,631	0.15				
7,350,000	WILLIAMS COMPANIES INC 7.50% 15/01/2031	8,549,713	0.30				
6,768,000	WILLIAMS COMPANIES INC 7.75% 15/06/2031	7,913,007	0.28				
15,550,000	YPF SOCIEDAD ANONIMA 16.50% 144A 09/05/2022	84,607	0.00				
3,825,000	YPF SOCIEDAD ANONIMA 6.95% 144A 21/07/2027	2,294,161	0.08				
	<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	25,541,272	0.89				
1,445,000	BAUSCH HEALTH COMPANIES INC 5.00% 144A 30/01/2028	1,160,033	0.04				
1,300,000	BAUSCH HEALTH COMPANIES INC 7.25% 144A 30/05/2029	1,124,836	0.04				
2,714,000	PAR PHARMACEUTICAL COS INC 7.50% 144A 01/04/2027	2,342,727	0.08				
15,331,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 3.15% 01/10/2026	12,313,408	0.43				
5,300,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 6.75% 01/03/2028	4,900,545	0.17				
4,030,000	VALEANT PHARMACEUTICALS 9.25% 144A 01/04/2026	3,699,723	0.13				
	<i>Production alimentaire</i>	12,734,184	0.44				
1,200,000	BIMBO BAKERIES USA INC 4.00% 144A 17/05/2051	1,091,536	0.04				
6,500,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 4.375% 144A 18/03/2031	5,456,403	0.19				
4,538,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875% 144A 19/01/2028	4,070,769	0.14				
2,350,000	PILGRIMS PRIDE CORP 5.875% 144A 30/09/2027	2,115,476	0.07				
	<i>Produits de soins personnels, pharmacies et épiceries</i>	7,503,371	0.26				
3,820,000	CVS HEALTH CORP 5.773% 144A 10/01/2033	2,590,052	0.09				
135,000	CVS HEALTH CORP 6.036% 10/12/2028	64,528	0.00				
1,375,000	CVS HEALTH CORP 8.353% 144A 10/07/2031	1,012,960	0.04				
4,280,000	EDGEWELL PERSONAL CARE CO 5.50% 144A 01/06/2028	3,835,831	0.13				
	<i>Produits ménagers et construction de logements</i>	4,518,809	0.16				
3,135,000	ARCELIX A S 3.00% 27/05/2026	3,178,828	0.11				
1,330,000	KB HOME 6.875% 15/06/2027	1,339,981	0.05				
	<i>Services d'assistance industrielle</i>	25,264,770	0.88				
3,615,000	ADANI TRANSMISSION LTD 4.25% 144A 21/05/2036	2,916,330	0.10				
7,625,000	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 7.00% 144A 15/01/2026	6,906,930	0.24				
7,350,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP VAR PERPETUAL	6,330,148	0.22				
4,135,000	CORELOGIC INC 4.50% 144A 01/05/2028	3,468,253	0.12				
3,680,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625% 144A 15/02/2027	3,119,699	0.11				
3,012,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 6.00% 144A 01/06/2029	2,523,410	0.09				
	<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	302,924,278	10.56				
3,309,000	ADANIREN KODSOPAR WARSON 4.625% REGS 15/10/2039	2,686,893	0.09				
3,400,000	ALBERTSONS COS LLC SAFEW 3.50% 144A 15/03/2029	2,838,322	0.10				
2,575,000	ALBERTSONS COS LLC SAFEW 4.875% 144A 15/02/2030	2,317,761	0.08				
2,500,000	ALCOA NEDERLAND HOLDING BV 4.125% 144A 31/03/2029	2,197,698	0.08				
1,925,000	ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 3.625% 144A 01/06/2028	1,914,124	0.07				
4,039,000	ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 6.625% 144A 15/07/2026	3,614,188	0.13				
1,325,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC ALLIED UNIVERSAL FIN CORP ATLAS LUXCO 4 SA 4.625% 144A 01/06/2028	1,122,691	0.04				
24,551	ALTURAS RE LTD VAR 12/09/2023	16,761	0.00				
21,261	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS1917775063)	24,617	0.00				
2,401	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS1917798198)	5,513	0.00				
389,547	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS2096025809)	132,970	0.00				
360,465	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS2096026104)	365,359	0.01				
225,449	ALTURAS RE LTD 0% 30/09/2024	192,161	0.01				
2,639,535	ALTURAS RE LTD 0% 31/12/2024	2,223,317	0.08				
5,930,000	AMAGGI LUXEMBOURG INTERNATIONAL 5.25% 144A 28/01/2028	5,262,594	0.18				
2,725,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.75% 01/10/2030	2,388,345	0.08				
3,000,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.50% 15/04/2040	3,135,644	0.11				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
6,490,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 4.70% 144A 22/10/2031	5,947,935	0.21	10,974,000	FMG RESOURCES AUG 4.375% 144A 01/04/2031	9,892,424	0.34
1,940,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.00% 144A 27/07/2027	1,823,247	0.06	5,700,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.625% 17/06/2031	4,901,981	0.17
1,250,000	BONANZA RE LTD VAR 23/12/2024	1,062,642	0.04	13,830,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.815% 02/11/2027	12,162,563	0.42
250,000	BOWLINE RE 2018 VAR 20/03/2023	214,847	0.01	1,750,000	FOUR LAKES RE LTD VAR 05/01/2024	1,479,524	0.05
1,750,000	BOWLINE RE 2018 VAR 23/05/2022	1,488,142	0.05	1,900,000	FOUR LAKES RE LTD VAR 05/01/2027	1,601,470	0.06
2,703,000	BPCE CYCLE MERGER SUB II INC 10.625% 144A 15/07/2027	2,391,855	0.08	1,150,000	FREEDOM MORTGAGE CO 6.625% 144A 15/01/2027	976,778	0.03
3,699,000	BRITISH AIRWAYS PASS THRU CERTIFICATES SERIES 2020 1B 8.375% 144A 15/11/2028	2,081,491	0.07	3,126,000	FREEDOM MORTGAGE CO 8.25% 144A 15/04/2025	2,755,830	0.10
2,395,000	BRITISH AIRWAYS PASS THRU CERTIFICATES SERIES 2020 4.25% 144A 15/11/2032	1,286,647	0.04	2,530,000	GENTING NEW YORK INC 3.30% 144A 15/02/2026	2,156,378	0.08
4,450,000	BRITISH AIRWAYS PASS THRU TRUST 3.30% 144A 15/12/2032	3,719,106	0.13	5,585,000	GOL EQUITY FINANCE SA 8.00% 144A 30/06/2026	4,790,554	0.17
5,471,000	BRITISH AIRWAYS PASS THRU TRUST 3.35% 144A 15/06/2029	4,100,966	0.14	6,129,000	GRAY ESCROW INC 7.00% 144A 15/05/2027	5,617,191	0.20
300,000	CAELUS RE VI LTD VAR 07/06/2027 USD (ISIN US12765MAA99)	259,524	0.01	346,000	GW B CR SEC CORP 9.50% 144A 01/11/2027	323,931	0.01
500,000	CAELUS RE V LTD VAR 09/06/2025 USD (ISIN US12765KAF21)	63,243	0.00	17,433,000	HAT HOLDING I LLC 3.375% 144A 15/06/2026	14,829,884	0.53
3,100,000	CAELUS RE V LTD VAR 144A 05/06/2024	65,613	0.00	250,000	HERBIE RE LTD VAR 08/01/2030	221,699	0.01
800,000	CIDRON AIDA FINCO SARL 5.00% 144A 01/04/2028	812,664	0.03	2,385,000	HILCORP ENERGY CO 6.00% 144A 01/02/2031	2,133,146	0.07
18,000,000	CNH CAPITAL LLC 1.875% 15/01/2026	15,465,975	0.55	4,120,000	HIRDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 4.95% 144A 08/02/2031	3,547,459	0.12
3,650,000	COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC 5.00% 144A 15/03/2027	3,151,791	0.11	500,000	HYPATIA LTD VAR 07/06/2023 USD (ISIN US44914CAB28)	442,913	0.02
1,800,000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 144A 01/12/2030	1,489,512	0.05	3,220,000	INDIGO NATURAL RES LLC 5.375% 144A 01/02/2029	2,850,619	0.10
5,455,000	CSC HOLDINGS LLC 5.50% 144A 15/04/2027	4,832,130	0.17	2,524,000,000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 7.50% 03/02/2023	4,844,455	0.17
2,615,000	DANA FINANCING LUXEMBOURG S A R L 3.00% 144A 15/07/2029	2,686,494	0.09	3,600,000	JAZZ SECURITIES DAC 4.375% 144A 15/01/2029	3,151,328	0.11
2,135,000	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 4.95% 01/04/2022	1,836,507	0.06	1,500,000	KILIMANJARO II RE LTD VAR 21/04/2022	1,274,791	0.04
4,694,000	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.60% 01/04/2044	4,369,350	0.15	2,000,000	KILIMANJARO RE LTD FRN 06/05/2022	1,694,494	0.06
1,659,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC 6.625% 144A 15/08/2027	688,459	0.02	2,995,000	LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC 4.875% 144A 01/05/2029	2,591,424	0.09
1,475,637	DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.00% REGS 31/12/2026	1,218,200	0.04	2,000	LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2022	-	0.00
3,696,432	DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.75% REGS 25/05/2024	3,251,763	0.11	167,000	LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2023	84,746	0.00
3,000,000	EASTON RE PTE LTD VAR 08/01/2027	2,552,112	0.09	1,116,000	LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN XS2096788026)	219,455	0.01
6,300,000	EDEN RE II LTD 0% 21/03/2025 USD (ISIN US27955HAB69)	5,164,736	0.18	384,000	LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN XS2096788455)	75,511	0.00
83,600	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2023 USD (ISIN US27954TAB17)	371,482	0.01	1,333,000	LIMESTONE RE LTD 0% 01/10/2024	1,225,991	0.04
700,000	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2024 USD (ISIN US27954QAH48)	640,383	0.02	16,000	LIMESTONE RE LTD 0% 09/09/2022 USD (ISIN XS1924351965)	-	0.00
305,000	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2022 USD (ISIN US27954GAA13)	50,609	0.00	28,000	LIMESTONE RE LTD 0% 31/08/2021 USD (ISIN XS1537567320)	1,328	0.00
135,000	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2022 USD (ISIN US27954GAB95)	19,808	0.00	38,000	LIMESTONE RE LTD 0% 31/08/2021 USD (ISIN XS1537567759)	1,802	0.00
4,605,000	ENERGIZER GAMMA ACQUISITION INC 3.50% 144A 30/06/2029	4,598,139	0.16	3,420,000	LOGAN MERGER SUB INC 5.50% 144A 01/09/2027	2,993,964	0.10
2,220,000	FARMER'S EXCHANGE CAPITAL III VAR 144A 15/10/2054	2,345,068	0.08	2,405,000	LUNDIN ENERGY FINANCE BV 2.00% 144A 15/07/2026	2,033,066	0.07
750,000	FLOODSMART RE LTD VAR 01/03/2024	628,953	0.02	17,265,000	LUNDIN ENERGY FINANCE BV 3.10% 144A 15/07/2031	14,737,051	0.52
250,000	FLOODSMART RE LTD VAR 27/02/2023	209,767	0.01	250,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2021 USD (ISIN US577092AC36)	210,315	0.01
				250,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2021 USD (ISIN US577092AF66)	213,125	0.01
				750,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2023	633,633	0.02
				1,500,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2024 USD (ISIN US577092AL35)	1,270,238	0.04
				3,000,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2024 USD (ISIN US577092AM18)	2,540,729	0.09
				250,000	MATTERHORN RE LTD VAR 08/01/2024	206,025	0.01

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,000,000	MATTERHORN RE LTD VAR 24/12/2023	853,908	0.03	1,000,000	SUSSEX CAP UK PPC LTD VAR 08/01/2025	865,882	0.03
2,000,000	MATTERHORN RE LTD 0% 07/12/2021	1,577,452	0.06	2,000,000	TAILWIND RE LTD VAR 08/07/2023	1,676,786	0.06
6,590,000	MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC 6.50% 144A 20/06/2027	6,121,493	0.21	465,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 6.00% 31/01/2025	501,981	0.02
3,350,000	MTN MAURITIUS INVESTMENTS 6.50% 144A 13/10/2026	3,287,401	0.11	7,850,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR 144A PERPETUAL	7,313,891	0.26
500,000	MYSTIC RE IV LTD VAR 10/01/2028	431,761	0.02	3,245,000	UNITED WHOLESOME MTGE LLC 5.50% 144A 15/04/2029	2,740,067	0.10
1,800,000	NAKAMA RE LTD FRN 13/04/2023	1,523,830	0.05	2,580,000	UNITI GROUP LP 6.50% 144A 15/02/2029	2,188,420	0.08
2,265,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.125% 144A 15/12/2030	1,907,153	0.07	3,500,000	URSA RE II LTD VAR 07/12/2023	3,068,218	0.11
1,090,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 6.00% 144A 15/01/2027	954,299	0.03	710,000	VICI PROPERTIES LP VICI NOTE CO INC 4.125% 144A 15/08/2030	618,249	0.02
905,000	NCL FINANCE LTD 6.125% 144A 15/03/2028	800,558	0.03	7,764,000	VOC ESCROW LTD 5.00% 144A 15/02/2028	6,642,577	0.23
1,000,000	NORTHSHORE RE II LTD VAR 08/01/2027	868,539	0.03	3,360,000	WINDSTREAM ESCROW LLC 7.75% 144A 15/08/2028	2,935,290	0.10
4,190,000	ONEMAIN FINANCE CORP 3.50% 15/01/2027	3,566,287	0.12		<i>Services de collecte des déchets</i>	11,243,219	0.39
2,520,000	ORGANON FINANCE 1 LLC 4.125% 144A 30/04/2028	2,169,975	0.08	5,220,000	COVANTA HOLDING CORP 5.00% 01/09/2030	4,634,703	0.16
1,780,000	ORGANON FINANCE 1 LLC 5.125% 144A 30/04/2031	1,546,959	0.05	4,823,000	COVANTA HOLDING CORP 6.00% 01/01/2027	4,241,873	0.15
250,000	PETSMART INC PETSMART FINANCE CORP 4.75% 144A 15/02/2028	219,146	0.01	2,505,000	TERVITA CORP. 11.00% 144A 01/12/2025	2,366,643	0.08
2,865,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC 5.75% 144A 15/04/2026	2,674,725	0.09		<i>Services logiciels et informatiques</i>	5,232,180	0.18
8,818,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC 6.25% 144A 15/01/2028	7,930,772	0.28	1,480,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.00% 144A 15/05/2028	1,364,560	0.05
500,000	RESIDENTAL RE 19 LTD VAR 06/12/2023	415,275	0.01	1,480,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.25% 144A 15/11/2029	1,409,426	0.05
250,000	SANDERS RE II LTD VAR 07/06/2026	213,561	0.01	2,713,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 8.25% 144A 15/03/2026	2,458,194	0.08
2,750,000	SANDERS RE LTD FRN 06/12/2021	2,310,218	0.08		<i>Sociétés de placement immobilier hypothécaire</i>	12,479,753	0.44
1,352,000	SECTOR RE V LTD VAR 01/03/2026 USD (ISIN US81369ADS87)	1,154,873	0.04	10,460,000	I STAR INC 4.25% 01/08/2025	9,075,565	0.32
1,998,000	SECTOR RE V LTD VAR 01/03/2026 USD (ISIN US81369ADU34)	1,695,828	0.06	2,560,000	I STAR INC 4.75% 01/10/2024	2,281,161	0.08
400,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN US81369ACT79)	208,699	0.01	1,270,000	I STAR INC 5.50% 15/02/2026	1,123,027	0.04
5,318	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN US81369ACW09)	77,019	0.00		<i>Transport industriel</i>	24,781,574	0.86
266	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2025 USD (ISIN US81369ADE91)	46,086	0.00	5,900,000	AIR LEASE CORP 3.125% 01/12/2030	5,064,776	0.17
639	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2025 USD (ISIN US81369ADF66)	110,712	0.00	1,855,000	AMERICAN AIRLINES AADVATAGE LOYALTY LP LIMITED 5.50% 144A 20/04/2026	1,661,225	0.06
9,693	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2025 USD (ISIN US81369ADH23)	205,217	0.01	1,550,000	AMERICAN AIRLINES AADVATAGE LOYALTY LP LIMITED 5.75% 144A 20/04/2029	1,414,187	0.05
2,400,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2023 USD (ISIN US81369ACR14)	1,012,070	0.04	850,000	ATLAS CORP 4.625% 144A 01/06/2028	719,522	0.03
840,048	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2023 USD (ISIN US81369ACS96)	360,828	0.01	5,260,000	IOCHPE MAX MAX WHEELS MX 5.00% 144A 07/05/2028	4,505,175	0.16
100,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2024 USD (ISIN US81369ADB52)	228,100	0.01	48,500,000	RED DE CARRETAS DE OCCIDENTE SAPIB DE CV 9.00% 144A 10/06/2028	1,887,678	0.07
215,995	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2024 USD (ISIN US81369ADC36)	492,685	0.02	3,675,000	THE BRINKS CO 5.50% 144A 15/07/2025	3,292,718	0.11
1,000,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2025 USD (ISIN US81369ADK51)	859,056	0.03	815,000	UNITED AIR LINES INC 4.375% 144A 15/04/2026	711,866	0.02
2,843,957	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2025 USD (ISIN US81369ADL35)	2,443,118	0.09	815,000	UNITED AIR LINES INC 4.625% 144A 15/04/2029	712,567	0.02
3,285,000	SOFIMA HOLDING SPA 3.75% 144A 15/01/2028	3,306,451	0.12	5,020,000	WESTERN GLOBAL AIRLINES 10.375% 144A 15/08/2025	4,811,860	0.17
500,000	SUMMER BC BIDCO B LLC 5.50% 144A 31/10/2026	429,252	0.01		<i>Voyages et loisirs</i>	31,695,265	1.11
395,000	SUMMIT MATERIAL LLC FIN 5.25% 144A 15/01/2029	353,678	0.01	11,008,000	ALASKA AIRLINES INC 4.80% 144A 15/02/2029	9,878,671	0.35
				450,000	CARNIVAL CORPORATION 7.625% 144A 01/03/2026	414,168	0.01
				525,000	CARNIVAL CORPORATION 7.625% 144A 01/03/2026 EUR	582,918	0.02

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,900,000	HILTON DOMESTIC OPERATING COMPANY INC 3.625% 144A 15/02/2032	1,584,759	0.06				
3,270,000	HILTON DOMESTIC OPERATING COMPANY INC 3.75% 144A 01/05/2029	2,788,889	0.10				
3,125,000	HILTON DOMESTIC OPERATING COMPANY INC 4.00% 144A 01/05/2031	2,665,302	0.09				
435,000	HILTON DOMESTIC OPERATING COMPANY INC 5.75% 144A 01/05/2028	397,241	0.01				
815,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 4.125% 144A 15/04/2026	716,862	0.02				
4,375,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.50% 144A 15/02/2025	4,134,649	0.15				
1,692,000	JETBLUE AIRWAYS CORP 4.00% 15/11/2032	1,521,528	0.05				
4,265,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.50% 144A 01/04/2028	3,776,246	0.14				
3,530,000	SANDS CHINA 4.375% 18/06/2030	3,234,032	0.11				
	<b>Obligations convertibles</b>	<b>45,830,464</b>	<b>1.60</b>				
	<i>Finance et services de crédit</i>	1,616,180	0.06				
2,100,000	GOL EQUITY FINANCE SA 3.75% 144A 15/07/2024 CV	1,616,180	0.06				
	<i>Métaux industriels et mine</i>	2,930,428	0.10				
2,840,000	IVANHOE MINES LTD 2.50% 15/04/2026 CV	2,930,428	0.10				
	<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	6,822,539	0.24				
2,180,000	INSMED INC 0.75% 01/06/2028 CV	2,042,792	0.07				
3,175,000	INSMED INC 1.75% 15/01/2025 CV	2,815,707	0.10				
6,130,000	TRICIDA INC 3.50% 15/05/2027 CV	1,964,040	0.07				
	<i>Services d'assistance industrielle</i>	6,274,458	0.22				
7,332,000	CERIDIAN HCM HLDG INC 0.25% 15/03/2026 CV	6,274,458	0.22				
	<i>Services logiciels et informatiques</i>	11,325,977	0.39				
5,030,000	BENTLEY SYSTEMS INC 0.375% 01/07/2027 CV	4,348,348	0.15				
2,930,000	EVENTBRITE INC 0% 15/03/2026 CV	2,546,449	0.09				
5,320,000	VERINT SYSTEMS INC 0.25% 15/04/2026 CV	4,431,180	0.15				
	<i>Voyages et loisirs</i>	16,860,882	0.59				
9,493,000	DAIMOND EAGLE ACQUISITION CORP 0% 15/03/2028 CV	7,216,970	0.25				
1,524,000	IMAX CORP 0.50% 01/04/2026 CV	1,342,942	0.05				
6,130,000	PELTON INTERACTIVE INC 0% 15/02/2026 CV	5,023,095	0.18				
4,042,000	SPIRIT AIRLINES INC 1.00% 15/05/2026 CV	3,277,875	0.11				
	<b>Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers</b>	<b>1,130,844,819</b>	<b>39.43</b>				
	<i>Assurance vie</i>	13,559,322	0.47				
2,730,000	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/08/2033 USD (ISIN US89600FAC77)	2,311,100	0.08				
9,250,000	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/08/2033 USD (ISIN US89600FAD50)	7,836,454	0.28				
1,500,000	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/08/2033 USD (ISIN US89600FAE34)	1,276,653	0.04				
1,820,000	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/10/2030 USD (ISIN US89600MAD02)	1,557,201	0.05				
670,000	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/10/2030 USD (ISIN US89600MAE84)	577,914	0.02				
	<i>Finance et services de crédit</i>	1,110,126,564	38.71				
2,000,000	522 FUNDING CLO II LTD FRN 20/04/2031	1,619,214	0.06				
4,000,000	522 FUNDING CLO II LTD FRN 20/10/2029	3,356,823	0.12				
4,150,000	522 FUNDING CLO II LTD VAR 23/04/2034	3,468,906	0.12				
1,900,000	522 FUNDING CLO II LTD VAR 23/10/2033	1,601,705	0.06				
2,000,000	AB BSL CLO 1 LTD VAR 15/01/2033 USD (ISIN US00038JAA25)	1,673,264	0.06				
3,500,000	ABPCI DIRECT LENDING FUND CO LLC VAR 20/01/2032 USD (ISIN US000848AQ48)	2,966,223	0.10				
1,600,000	ACCELERATED PROCESSORS INC 4.51% 02/12/2033	710,373	0.02				
2,000,000	ACCELERATED PROCESSORS INC 6.65% 02/12/2033	906,371	0.03				
2,000,000	AGL CLO 1 LTD VAR 20/01/2034 USD (ISIN US001207AJ81)	1,698,600	0.06				
2,000,000	AGL CLO 1 LTD VAR 20/01/2034 USD (ISIN US001208AA55)	1,676,659	0.06				
3,500,000	AIG FINANCIAL PRODUCTS CORP FRN 25/10/2032	2,930,334	0.10				
3,500,000	AIMCO CLO SER 2015 A VAR 17/01/2032 USD (ISIN US00140LAE48)	2,974,301	0.10				
1,000,000	AIMCO CLO SER 2015 A VAR 17/01/2032 USD (ISIN US00140MAA09)	844,078	0.03				
1,500,000	AMERICAN HOMES 4 RENT 2014 SFR2 TR 5.149% 17/10/2036	1,365,213	0.05				
2,500,000	AMERICAN HOMES 4 RENT 2014 SFR3 TR 4.596% 17/12/2024	2,267,806	0.08				
330,000	AMERICAN HOMES 4 RENT 2014 SFR3 TR 5.04% 17/12/2024	300,644	0.01				
2,100,000	AMERN HOMES 4 RENT 2015 SFRI TR 4.11% 17/04/2045	1,891,772	0.07				
350,000	AXIS EQUIP FIN RECEIVABLES III PLC 5.36% 22/04/2024	295,642	0.01				
3,563,000	AXIS EQUIP FIN RECEIVABLES III PLC 5.45% 20/11/2023	3,039,646	0.11				
400,000	AXIS EQUIP FIN RECEIVABLES III PLC 7.30% 20/05/2026	337,956	0.01				
1,667,000	AXIS EQUIP FIN RECEIVABLES III PLC 7.39% 22/06/2026	1,292,467	0.05				
3,000,000	BALLYROCK CLO III LTD VAR 20/10/2031	2,541,666	0.09				
4,000,000	BANC OF AMERICA COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2007 4 VAR 10/02/2051	2,008,617	0.07				
4,500,000	BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES VAR 15/12/2051	4,328,343	0.15				
2,000,000	BATTALION CLO VII LTD VAR 17/07/2028	1,581,371	0.06				
4,000,000	BATTALION CLO X LTD FRN 15/07/2031	3,323,636	0.12				
2,000,000	BDS 2018 FL2 A FRN 16/02/2037	1,688,590	0.06				
5,447,000	BEAR STEARNS STRUCTURED PRODUCTS TRUST 2007 EMX1 VAR 25/03/2037	1,302,984	0.05				
775,000	BELLEMADE RE LT FRN 25/06/2030 USD (ISIN US07876UAC36)	655,732	0.02				
670,000	BELLEMADE RE LT FRN 25/10/2030 USD (ISIN US07877KAJ97)	596,983	0.02				
2,910,000	BELLEMADE RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US07877KAG58)	2,590,413	0.09				
3,630,000	BELLEMADE RE 2018 3 LTD FRN 25/10/2028	3,089,951	0.11				
3,425,000	BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.944% 15/07/2051	3,296,283	0.11				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
3,100,000	BTH MTGE FRN 01/08/2021	2,613,574	0.09	6,610,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/10/2030	5,809,300	0.20
600,000	B2R MORTGAGE TRUST VAR 15/05/2048	495,565	0.02	6,850,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/11/2039	3,817,771	0.13
4,730,000	CASCADE FUNDING MORTGAGE TRUST 2018 VAR 25/10/2068 USD (ISIN US14727QAD79)	4,468,885	0.16	10,439,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/03/2031	4,923,092	0.17
2,000,000	CERBERUS LOAN FUNDING VAR 15/10/2031 USD (ISIN US15673EAC75)	1,688,903	0.06	10,521,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/06/2048	445,114	0.02
2,200,000	CFCRE COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 6.099% 15/02/2033	1,928,333	0.07	10,565,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/07/2049	670,380	0.02
3,000,000	CFCRE 2016 C3 MORTGAGE TRUST 3.597% 10/01/2048	2,758,095	0.10	26,514,600	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/08/2041	448,226	0.02
2,375,000	CG-CCRE COML MTG TR 2014-FL1 FRN 15/06/2031 USD (ISIN US12528MAE93)	1,182,709	0.04	7,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/08/2049 USD (ISIN US3136B5SU01)	370,213	0.01
5,000,000	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 15/09/2050	4,655,709	0.16	6,975,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/08/2049 USD (ISIN US3136B5TL92)	405,756	0.01
7,400,000	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2014-GC23 3.744% 10/03/2051	6,936,435	0.24	19,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 1.50% 01/07/2036*	16,221,999	0.58
3,781,950	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST 2018 RP3 VAR 25/03/2061 USD (ISIN US17327DAE13)	3,142,062	0.11	25,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.00% 01/07/2050*	21,315,726	0.75
3,250,000	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST 2018 RP3 VAR 25/03/2061 USD (ISIN US17327DAF87)	2,639,693	0.09	12,150,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.00% 25/05/2028*	10,571,646	0.38
9,500,000	CITIGROUP MOSTGAGE LOAN TRUST 2018-RP1 VAR 25/09/2064	8,308,500	0.29	77,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 25/06/2043*	67,204,658	2.35
1,250,000	CITIGRP COMM MORTGAGE TRUST 2017 C4 3.471% 12/10/2050	1,161,925	0.04	170,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/01/2027	16,140	0.00
800,000	COLONY AMERICAN FINANCE LTD VAR 15/10/2049	700,131	0.02	101,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/04/2050	52,125	0.00
2,000,000	COLONY AMRCAN FINANCE 2016 2 LTD VAR 15/11/2048	1,727,216	0.06	10,936,076	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/05/2030	2,275,258	0.08
1,500,000	COMM MORTGAGE 2013-LC13 VAR 10/08/2048	1,168,626	0.04	14,330,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/05/2043 USD (ISIN US3138WUN49)	3,069,266	0.11
4,750,000	COMM 2015 DC 1 MORTGAGE TRUST VAR 10/02/2048	4,295,496	0.15	1,186,804	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/05/2050 USD (ISIN US31418DPE66)	618,874	0.02
3,250,000	COMM 2016 CCRE28 MORTGAGE TRUST 3.651% 10/02/2049	2,703,852	0.09	2,435,546	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/05/2050 USD (ISIN US31418DQA36)	1,365,330	0.05
3,200,000	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST BACKED SECURITIES VAR 10/10/2049	2,924,431	0.10	1,198,969	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/07/2045	645,393	0.02
3,310,000	CSAIL 2015-C1 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 01/11/2048 USD (ISIN US12635RBE71)	2,831,907	0.10	53,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/07/2048*	46,599,926	1.63
5,317,000	CSAIL 2015-C1 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 15/04/2050	4,314,535	0.15	1,472,292	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/08/2049	654,932	0.02
1,750,000	CSAIL 2016 C6 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 15/01/2049	1,327,181	0.05	45,701	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/09/2049 USD (ISIN US3140JVEU23)	18,724	0.00
4,500,000	CUMERLAND PARK CLO LTD FRN 20/07/2028	3,795,880	0.13	1,364,568	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/09/2049 USD (ISIN US3140K0TA69)	663,992	0.02
2,910,000	DBGS MORTGAGE TRUST 5.237% 15/09/2031	2,548,424	0.09	3,658,457	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/10/2030	1,462,181	0.05
750,000	DRUG ROYALTY II 4.27% 15/10/2031	358,282	0.01	10,250,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/01/2047 USD (ISIN US3140F9VT99)	4,015,744	0.14
7,200,000	EAGLE RE 2021-1 LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US269820AH91)	6,297,533	0.22	550,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/02/2045 USD (ISIN US3138EPDY76)	191,476	0.01
4,800,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/01/2031	4,240,326	0.15	741,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2050	469,427	0.02
3,120,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/02/2040 USD (ISIN US20753VBE74)	2,721,338	0.09	7,650,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/06/2045 USD (ISIN US3138YKFW85)	2,167,798	0.08
3,940,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/02/2040 USD (ISIN US20753VCZ94)	3,448,316	0.12	1,060,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/06/2046	577,674	0.02
2,850,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/04/2031	2,501,145	0.09	5,325,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/07/2042	1,092,768	0.04
2,850,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/07/2030 USD (ISIN US30711XYW81)	2,469,249	0.09				
2,430,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/07/2030 USD (ISIN US30711XYX64)	1,489,749	0.05				
12,520,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/08/2030	6,867,290	0.24				

\* Titres TBA (To Be Announced), voir note 2.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
310,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/07/2047	129,953	0.00	14,600,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/10/2040	2,997,446	0.10
6,175,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/09/2045	3,452,134	0.12	3,125,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/10/2042 USD (ISIN US3138MBH743)	564,196	0.02
570,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2046 USD (ISIN US3140FHLH80)	209,282	0.01	396,312	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/10/2042 USD (ISIN US31417DEE94)	122,627	0.00
45,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 31/07/2047*	39,953,584	1.40	1,942,024	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/11/2043 USD (ISIN US3138XBJM77)	414,657	0.01
8,024,141	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2042 USD (ISIN US3138AUN605)	610,705	0.02	6,493,748	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/11/2043 USD (ISIN US3138X8YD76)	2,501,283	0.09
14,755,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2042 USD (ISIN US3138AWN16)	2,338,160	0.08	296,973	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/11/2048	133,115	0.00
9,050,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2042 USD (ISIN US3138AWN03)	1,000,230	0.03	13,354,329	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/12/2040 USD (ISIN US3138A4QJ72)	2,431,470	0.08
925,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2042 USD (ISIN US3138E5FZ68)	68,995	0.00	5,360,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/12/2040 USD (ISIN US31419AVT14)	1,131,995	0.04
4,585,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/02/2042 USD (ISIN US3138E4ZL87)	771,951	0.03	1,700,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/12/2041	93,699	0.00
1,744,510	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/02/2042 USD (ISIN US3138E6YW00)	48,774	0.00	3,075,846	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/12/2042	382,226	0.01
11,005,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/02/2042 USD (ISIN US31417BA312)	1,139,496	0.04	477,704	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/12/2044	109,363	0.00
1,911,373	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/02/2044	509,116	0.02	5,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 31/07/2047*	4,491,084	0.16
14,720,743	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2039	767,839	0.03	5,904,321	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/02/2044	954,456	0.03
5,216,159	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2041	709,927	0.02	830,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/02/2050	452,763	0.02
5,979,118	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2042 USD (ISIN US3138EDE727)	1,046,115	0.04	2,575,073	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/03/2040	116,332	0.00
4,350,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2042 USD (ISIN US3138EE4A41)	573,089	0.02	28,892,563	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/03/2042	3,171,503	0.11
3,080,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3140GPS581)	1,270,398	0.04	422,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/04/2050 USD (ISIN US3140X7JF70)	242,784	0.01
4,845,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3140J5E709)	1,634,978	0.06	800,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/05/2041 USD (ISIN US3138AFXA35)	47,419	0.00
701,129	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/05/2042 USD (ISIN US3138EBLT04)	174,528	0.01	3,677,375	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/05/2041 USD (ISIN US3138AGA734)	206,461	0.01
17,465,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/05/2042 USD (ISIN US31417BZ913)	1,503,195	0.05	8,450,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/05/2041 USD (ISIN US31416X4Z09)	1,302,625	0.05
567,455	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/05/2045	113,272	0.00	10,687,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/05/2049	4,383,722	0.15
325,808	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2042	45,505	0.00	8,146,974	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/06/2044	1,375,899	0.05
131,127	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2045	30,710	0.00	332,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/06/2049	106,227	0.00
1,525,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2047 USD (ISIN US3140FM7M24)	459,797	0.02	3,313,115	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/08/2040 USD (ISIN US3128M74W34)	153,486	0.01
400,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2047 USD (ISIN US3140GRN349)	149,699	0.01	3,070,237	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/08/2040 USD (ISIN US31410LA365)	353,469	0.01
127,760	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2049	87,704	0.00	1,500,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/11/2041	184,057	0.01
221,834	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/07/2045	136,643	0.00	22,637,681	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/11/2043 USD (ISIN US3138EL7M98)	2,573,329	0.09
2,625,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/07/2047	992,501	0.03	2,350,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 25/06/2029	201,409	0.01
23,460,485	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/08/2042	3,215,628	0.11	62,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 31/07/2047*	56,289,853	1.97
3,933,600	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/08/2043	642,178	0.02	1,426,179	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/01/2041	102,682	0.00

\* Titres TBA (To Be Announced), voir note 2.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
26,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/01/2045 USD (ISIN US3138EPAL82)	4,885,564	0.17	6,515,000	FREDDIE MAC FRN 25/03/2050	5,586,308	0.19
2,300,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/02/2022	1,300	0.00	3,690,000	FREDDIE MAC FRN 25/06/2050	3,266,563	0.11
35,338,858	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/02/2041	2,384,122	0.08	2,150,000	FREDDIE MAC FRN 25/07/2050 USD (ISIN US35565MBE30)	2,329,763	0.08
727,557	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/02/2045	180,656	0.01	5,380,000	FREDDIE MAC FRN 25/08/2050 USD (ISIN US35563XBD12)	4,878,606	0.17
619,893	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/03/2044	100,628	0.00	3,340,000	FREDDIE MAC FRN 25/08/2050 USD (ISIN US35565XBE94)	3,581,741	0.12
5,017,995	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/05/2023	85,855	0.00	8,000,000	FREDDIE MAC FRN 25/09/2048 USD (ISIN US35563XBD56)	6,982,856	0.24
19,339,774	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/06/2035	329,709	0.01	3,635,000	FREDDIE MAC FRN 25/10/2048 USD (ISIN US35563XAH52)	3,096,443	0.11
1,100,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/06/2040	74,681	0.00	9,325,000	FREDDIE MAC FRN 25/10/2048 USD (ISIN US35563XBD30)	8,220,940	0.29
62,920	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/07/2022 USD (ISIN US31412X2U70)	158	0.00	4,150,000	FREDDIE MAC FRN 25/10/2048 USD (ISIN US35563XBE13)	4,196,036	0.15
2,066,921	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/07/2022 USD (ISIN US31412X7G32)	601	0.00	3,000,000	FREDDIE MAC FRN 25/12/2030	2,632,994	0.09
1,066,902	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/07/2040	51,258	0.00	2,920,000	FREDDIE MAC FRN 25/12/2042 USD (ISIN US3137G0SK62)	2,407,032	0.08
218,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/09/2049 USD (ISIN US3140QBUP17)	118,214	0.00	49,894,608	FREDDIE MAC VAR 15/07/2042	1,623,993	0.06
721,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/09/2049 USD (ISIN US3140QBUPV84)	550,767	0.02	20,010,000	FREDDIE MAC VAR 15/08/2042	958,754	0.03
7,312,433	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/10/2043	615,992	0.02	4,905,000	FREDDIE MAC VAR 25/01/2051 USD (ISIN US35564KBD00)	4,106,562	0.14
2,750,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.50% 01/04/2034 USD (ISIN US31402C4H21)	37,965	0.00	6,245,000	FREDDIE MAC VAR 25/01/2051 USD (ISIN US35564KBE82)	5,425,085	0.19
1,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.50% 01/04/2034 USD (ISIN US31404KSR40)	25,795	0.00	6,070,000	FREDDIE MAC VAR 25/08/2033 USD (ISIN US35564KCP21)	5,204,601	0.18
1,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/01/2034	16,536	0.00	5,590,000	FREDDIE MAC VAR 25/08/2033 USD (ISIN US35564KDX46)	4,865,053	0.17
8,391,400	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/04/2037	163,341	0.01	3,482,000	FREDDIE MAC VAR 25/09/2050 USD (ISIN US35565RBD44)	3,110,368	0.11
3,679,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/04/2038	53,809	0.00	2,160,000	FREDDIE MAC VAR 25/09/2050 USD (ISIN US35565RBE27)	2,288,708	0.08
1,280,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/07/2038	26,482	0.00	3,620,000	FREDDIE MAC VAR 25/10/2050 USD (ISIN US35566ABD00)	3,196,415	0.11
4,500,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/09/2035	52,860	0.00	3,470,000	FREDDIE MAC VAR 25/10/2050 USD (ISIN US35566ABE82)	3,951,199	0.14
22,793,956	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/11/2038	182,827	0.01	4,680,000	FREDDIE MAC VAR 25/11/2050 USD (ISIN US35565TBD00)	4,141,474	0.14
750,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/12/2033	12,807	0.00	5,100,000	FREDDIE MAC VAR 25/11/2050 USD (ISIN US35565TBE82)	4,905,879	0.17
7,710,000	FINANCE OF AMERICA STRUCTURED SECURITIES TRUST 2017 HB1 2.00% 26/12/2068	5,573,774	0.19	2,440,000	FREDDIE MAC VAR 25/12/2050 USD (ISIN US35566CBD65)	2,077,678	0.07
3,500,000	FIRST EAGLE COMMERCIAL LOAN FUNDING VAR 25/01/2032	2,949,123	0.10	2,180,000	FREDDIE MAC VAR 25/12/2050 USD (ISIN US35566CBE49)	1,923,272	0.07
900,000	FIRST INVESTORS AUTO OWNER TRUST 2018 2 5.36% 15/01/2025	795,803	0.03	5,572,894	FREDDIE MAC 3.00% 01/02/2047	2,854,624	0.10
2,335,000	FLAGSTAR MORTGAGE TRUST 2018 VAR 25/07/2048	1,969,675	0.07	730,000	FREDDIE MAC 3.00% 01/03/2047	483,029	0.02
750,000	FOURSIGHT CAPITAL AUTO RECEIVABLES TRUST 6.48% 15/06/2026	660,319	0.02	1,876,928	FREDDIE MAC 3.00% 01/12/2046 USD (ISIN US3132WJ6G13)	796,241	0.03
2,670,000	FREDDIE MAC FRN 25/02/2047 USD (ISIN US35564ACB52)	2,383,317	0.08	4,825,000	FREDDIE MAC 3.136% 25/10/2024	4,356,412	0.15
2,000,000	FREDDIE MAC FRN 25/02/2049	1,726,100	0.06	6,616,982	FREDDIE MAC 3.50% 01/07/2046 USD (ISIN US31335AWT14)	2,800,094	0.10
3,090,000	FREDDIE MAC FRN 25/02/2050	2,617,956	0.09	4,100,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/10/2040	879,187	0.03
				165,275,000	FREDDIE MAC 3.50% 15/12/2042	3,990,045	0.14
				6,690,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3132WMPE57)	2,090,266	0.07
				3,245,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3132WMG579)	1,092,489	0.04

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
2,040,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3132WMM502)	819,174	0.03	377,179	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/01/2041	14,637	0.00
415,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/05/2046 USD (ISIN US3132WDP60)	267,660	0.01	653,254	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/01/2045	246,975	0.01
194,563	FREDDIE MAC 4.00% 01/05/2046 USD (ISIN US3132WDSH86)	130,368	0.00	2,098,115	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/02/2045	436,598	0.02
667,093	FREDDIE MAC 4.00% 01/05/2049	183,074	0.01	11,388,005	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36178GJ620)	813,535	0.03
3,670,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/06/2046	986,597	0.03	14,379,064	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36178GJ703)	1,306,423	0.05
226,589	FREDDIE MAC 4.00% 01/08/2025	12,260	0.00	892,132	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36181CEE49)	25,539	0.00
285,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/10/2046	43,016	0.00	526,726	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36198KYQ83)	30,019	0.00
2,004,808	FREDDIE MAC 4.50% 01/03/2044	233,023	0.01	6,395,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/04/2045	888,530	0.03
986,000	FREDDIE MAC 4.50% 01/07/2049 USD (ISIN US3133KGF527)	281,214	0.01	613,190	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/05/2043	14,455	0.00
5,345,000	FREDDIE MAC 4.50% 01/11/2040	458,595	0.02	501,374	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/07/2042	19,665	0.00
5,465,144	FREDDIE MAC 4.50% 01/11/2043	591,863	0.02	12,871,455	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/07/2044	2,212,475	0.08
1,800,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/09/2038	27,584	0.00	5,137,530	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/07/2045 USD (ISIN US36185SAK50)	356,835	0.01
2,200,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/10/2038	34,780	0.00	526,119	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/08/2044 USD (ISIN US36182R5H39)	46,439	0.00
500,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/11/2034	10,399	0.00	6,447,281	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/08/2044 USD (ISIN US36182UNQ66)	962,515	0.03
10,700,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/11/2039	676,902	0.02	2,879,799	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/08/2045 USD (ISIN US3617A6HP19)	299,443	0.01
2,515,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/12/2039 USD (ISIN US312938HQ90)	314,901	0.01	906,406	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2041	65,566	0.00
3,162,658	FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2041	726,381	0.03	17,823,862	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36182UN526)	2,854,320	0.10
1,250,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/11/2034	9,301	0.00	3,799,073	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36182YU986)	496,215	0.02
3,000,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/01/2034	81,654	0.00	400,616	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36183B6T02)	81,114	0.00
1,127,715	FREDDIE MAC 6.00% 01/03/2033	4,268	0.00	4,707,498	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36183B6U74)	1,269,276	0.04
2,238,093	FREDDIE MAC 6.00% 01/04/2035	11,084	0.00	10,000,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36198VMG94)	1,057,888	0.04
5,151,962	FREDDIE MAC 6.00% 01/06/2039	73,757	0.00	505,801	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36198XBF96)	119,657	0.00
2,128,163	FREDDIE MAC 6.00% 01/10/2032	1,262	0.00	315,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2045 USD (ISIN US3617A3V982)	28,726	0.00
1,151,218	FREDDIE MAC 6.00% 01/11/2033	5,577	0.00	407,518	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2045 USD (ISIN US3617A6YA56)	77,452	0.00
1,135,350	FREDDIE MAC 6.00% 01/12/2036	15,591	0.00	379,373	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/10/2044 USD (ISIN US36182WBS17)	24,139	0.00
2,250,000	FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/04/2033	2,059,231	0.07	4,519,822	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/10/2044 USD (ISIN US36183CA552)	306,674	0.01
4,000,000	FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/08/2033	3,652,209	0.13	216,403	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/11/2040	49,282	0.00
1,545,000	FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2033	1,237,214	0.04	58,722	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/11/2044	10,734	0.00
3,000,000	FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/11/2032	2,360,566	0.08	1,687,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/01/2040	233,979	0.01
8,250,000	FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/12/2027	7,275,674	0.25	30	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/03/2036	2	0.00
3,000,000	FREMF MORTGAGE VAR 25/07/2027	2,768,543	0.10	5,886,770	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/03/2041	252,457	0.01
5,000,000	FREMF MORTGAGE VAR 25/12/2026	4,423,808	0.15	34,416,749	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/04/2039	814,286	0.03
3,400,000	FREMF 2017-K727 MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2024	3,032,612	0.11	4,784,203	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/06/2040	242,032	0.01
4,000,000	FREMF 2018 KBX1 MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2026	3,482,769	0.12	82,096	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/07/2034	12,430	0.00
1,850,000	FREMF 2018 K73 MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2027	1,741,238	0.06	6,581,138	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/07/2039	276,557	0.01
1,000,000	FREMF 2018 K730 MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2031	895,657	0.03	5,262,066	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/07/2041 USD (ISIN US36206C6H78)	245,472	0.01
3,713,000	FREMF 2018 K74 MORTGAGE TRUST VAR 25/09/2028	3,291,192	0.11	10,904,318	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/08/2039	265,808	0.01
33,310,000	GINNIE MAE VAR 20/09/2049	1,620,639	0.06	1,675,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/08/2041	41,513	0.00
10,000,000	GINNIE MAE 2.00% 01/07/2051*	8,595,792	0.31	1,240,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/09/2040	100,083	0.00
6,266,000	GINNIE MAE 3.50% 20/01/2050	605,116	0.02				
1,650,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/03/2046	743,660	0.03				
1,975,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/04/2045 USD (ISIN US36184JAM27)	437,954	0.02				
1,859,804	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/04/2045 USD (ISIN US36184NEC11)	666,844	0.02				
775,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/04/2045 USD (ISIN US36184XM221)	343,918	0.01				

\* Titres TBA (To Be Announced), voir note 2.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
33,382	1,734	0.00	561,329	4,731	0.00
1,315,560	56,109	0.00			
1,743,588	38,277	0.00			
2,500,000	62,955	0.00	1,001,228	4,224	0.00
1,750,000	64,282	0.00			
2,773,075	105,050	0.00	1,056,739	11,623	0.00
2,769,616	526,335	0.02			
500,000	29,739	0.00	23,565,000	1,288,187	0.04
1,153,666	27,024	0.00			
2,247,076	26,158	0.00	16,725,000	814,006	0.03
8,245,808	386,137	0.01			
919,010	3,942	0.00	3,147,000	382,856	0.01
116,188	797	0.00			
312,876	9,592	0.00	3,130,000	337,467	0.01
9,410,000	1,497,474	0.05	43,134,880	1,189,855	0.04
5,500,000	51,086	0.00			
1,016,420	9,855	0.00	28,000,000	1,627,558	0.06
4,300,000	300,374	0.01			
5,400,000	929,348	0.03	2,962,389	61,045	0.00
33,480,000	1,784,938	0.06			
33,000,000	28,806,346	1.01	959,139	60,315	0.00
10,000,000	8,798,038	0.32			
2,573,000	214,514	0.01	265,928	55,951	0.00
48,748,280	3,674,787	0.13			
105,064,505	3,042,075	0.11	1,880,000	990,972	0.03
19,131,160	1,321,671	0.05			
1,000,000	48,792	0.00	1,880,000	1,213,831	0.04
1,500,000	58,831	0.00			
1,780,000	153,626	0.01	2,900,841	290,522	0.01
4,920,000	590,258	0.02			
11,060,000	1,248,561	0.04	1,962,000	202,600	0.01
1,500,000	40,799	0.00			
4,880,000	141,582	0.00	760,800	84,801	0.00
2,471,432	23,477	0.00			
2,531,043	61,792	0.00	6,015,000	1,643,818	0.06
			3,200,000	2,796,725	0.10
			5,000,000	3,641,247	0.13
			1,300,000	1,097,281	0.04
			1,100,000	930,475	0.03
			2,300,000	1,988,472	0.07
			970,000	836,808	0.03
			6,203,000	887,793	0.03
			3,500,000	3,108,304	0.11
			1,398,000	1,175,858	0.04
			3,710,000	2,972,747	0.10
			3,800,000	2,825,430	0.10
			2,441,000	1,863,652	0.06
			4,800,000	3,090,960	0.11

\* Titres TBA (To Be Announced), voir note 2.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
3,300,000	JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2015 C31 VAR 15/08/2048	3,062,018	0.11	3,000,000	ROSY BLUE CARAT 6.25% 15/12/2025	2,403,238	0.08
3,150,000	JPMBB COMMERCIAL MTGE SECURITIES TRUST 2018 C8 4.421% 15/06/2051	3,048,308	0.11	6,650,000	SCF EQUIPMENT TRUST 2016-1 LLC 3.56% 20/08/2032	5,586,205	0.19
4,800,000	LA HIPOTECARIA PANAMANIAN MORTGAGE TRUST 2007-1 VAR 23/12/2036	589,041	0.02	2,527,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/02/2048	1,959,783	0.07
1,500,000	LAKE SHORE MM CLO III LLC VAR 15/10/2029 USD (ISIN US510757AC17)	1,266,684	0.04	2,639,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/03/2048	2,232,502	0.08
11,089,000	MILL CITY MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2061 USD (ISIN US59980CAF05)	9,763,985	0.35	1,899,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/04/2047	1,566,555	0.05
5,850,000	MILL CITY MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2061 USD (ISIN US59980CAJ27)	5,026,302	0.18	2,662,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/08/2047	1,978,224	0.07
6,838,000	MILL CITY MORTGAGE TRUST VAR 25/04/2066 USD (ISIN US59980YAJ47)	6,123,442	0.21	4,779,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2044	1,990,137	0.07
4,000,000	MILL CITY MORTGAGE TRUST VAR 25/06/2056	3,660,763	0.13	1,927,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2047	1,504,410	0.05
3,050,000	MILL CITY MORTGAGE LOAN TRUST 2015-2 VAR 25/05/2062	2,560,543	0.09	140,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/11/2042	41,650	0.00
2,440,000	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2006 WMC2 VAR 15/03/2045	2,079,961	0.07	120,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/12/2042	29,865	0.00
2,475,000	MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH TRUST 2017-C33 3.356% 15/05/2050	1,981,984	0.07	3,000,000	SLIDE 2018 FUN VAR 15/06/2031 USD (ISIN US831350AN31)	2,313,021	0.08
1,250,000	MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA MERRILL LYUNCH TRUST 2015 C24 VAR 15/05/2048	1,116,358	0.04	3,000,000	SOUND POINT CLO LTD FRN 26/10/2031	2,484,602	0.09
6,450,000	MORGAN STANLEY CAP I TRUST 2014-150E 4.012% 09/09/2032	5,783,070	0.20	750,000	TIDEWATER AUTO RECEIVABLES TRUST 5.48% 15/10/2026	639,740	0.02
3,655,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2016-UBS9 3.00% 15/03/2049	2,957,051	0.10	7,500,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2058	6,819,359	0.24
5,450,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I 4.418% 11/07/2040	5,207,186	0.18	7,900,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/03/2058	7,131,529	0.25
3,480,000	MORGAN STANLEY MORTGAGE LOAN TRUST 2006-16AX VAR 15/02/2048	3,086,056	0.11	7,200,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/04/2057	6,471,316	0.23
3,500,000	MOSAIC SOLAR LOANS 2017 20LLC 3.71% 20/12/2046	2,937,743	0.10	7,000,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/05/2058	6,285,515	0.22
1,250,000	MOSAIC SOLAR LOANS 2017 20LLC 5.42% 20/08/2046	1,085,097	0.04	10,250,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/06/2057 USD (ISIN US89173UAE73)	9,412,719	0.34
2,225,000	MTRO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2019 FRN 15/12/2033	1,872,469	0.07	4,050,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/06/2057 USD (ISIN US89173UAF49)	3,626,094	0.13
2,500,000	NEUBERGER BERMAN CLO XII VAR 19/01/2033 USD (ISIN US64133CAL37)	2,127,498	0.07	6,000,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2056 USD (ISIN US89172UAE82)	5,542,909	0.19
3,250,000	NEUBERGER BERMAN CLO XII VAR 19/01/2033 USD (ISIN US64133DAA54)	2,737,868	0.10	9,570,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2057 USD (ISIN US89169DAD30)	8,570,220	0.30
3,000,000	NEW RESIDENTIAL MORTGAGE LOAN TRUST 2017-3 FRN 25/01/2048	2,127,761	0.07	12,035,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2057 USD (ISIN US89169DAF87)	10,752,779	0.38
4,683,500	NEW RESIDENTIAL MORTGAGE LOAN TRUST 2017-3 VAR 25/05/2057	2,811,066	0.10	800,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2058	669,341	0.02
3,981,450	NEW RESIDENTIAL MORTGAGE LOAN TRUST 2018 3 VAR 25/05/2057	2,185,889	0.08	8,561,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056 USD (ISIN US89173CAF41)	7,651,556	0.27
3,040,000	OAKTOWN RE II LTD FRN 25/07/2028 USD (ISIN US67400CAB46)	2,595,043	0.09	8,174,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056 USD (ISIN US89173FAE07)	7,347,937	0.26
2,100,000	OAKTOWN RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US67401JAC62)	1,870,064	0.07	6,350,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056 USD (ISIN US89173FAF71)	5,718,041	0.20
2,500,000	OCTANE RECEIVABLES TRUST 5.45% 20/03/2028	2,148,713	0.07	7,826,468	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056 USD (ISIN US89173FAG54)	6,895,647	0.24
3,410,000	PALISADES CENTER TR 2016 - PLSD 2.713% 13/04/2033	2,694,462	0.09	10,000,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2057 USD (ISIN US89175JAD28)	8,894,342	0.32
1,000,000	PIKES PEAK CLO 1 VAR 25/02/2034	831,887	0.03	6,617,814	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2057 USD (ISIN US89175JAF75)	5,804,061	0.20
3,590,000	PROGRESS RESIDENTIAL TRUST 5.368% 17/10/2035	3,069,006	0.11	8,803,500	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/11/2060	7,721,276	0.27
2,040,000	RADNOR RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US75049UAC27)	1,744,435	0.06	7,500,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2015-4 VAR 25/04/2057	6,703,272	0.23
700,000	RADNOR RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US75049UAE82)	603,553	0.02	16,000,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2016 3 VAR 25/03/2054	14,121,420	0.50
				4,000,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2016-2 VAR 25/04/2056	3,614,923	0.13
				7,000,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2016-2 VAR 25/08/2055	6,420,183	0.22
				4,500,000	TOWD POINT MTGE 2017-3 A4 VAR 25/07/2057	3,994,127	0.14
				1,260,000	TRICON AMERN HOMES 2017-SFR1 TRUST 3.544% 17/07/2038	1,112,518	0.04
				2,000,000	TRICON AMERN HOMES 2017-SFR2 TRUST 4.216% 17/01/2036	1,731,418	0.06
				3,200,000	TRICON AMERN HOMES 2017-SFR2 TRUST 4.882% 17/07/2038	2,881,995	0.10

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
3,650,000	TRINITAS CLO I LTD VAR 25/01/2034 USD (ISIN US89641BAE39)	3,010,507	0.10		<b>Instruments dérivés</b>	<b>4</b>	<b>0.00</b>
2,900,000	UBS BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012 C2 VAR 10/04/2046	2,474,493	0.09		<b>Options</b>	<b>4</b>	<b>0.00</b>
500,000	UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 15/10/2050	447,028	0.02		<i>De gré à gré</i>	4	0.00
60,000,000	UBS COMMERCIAL MTGE TRUST VAR 15/03/2051	1,186,142	0.04	503,703	DESARROLL.HOMEX S.A.B. DE C.V. - 12,500,000.00 - 23.10.22 CALL	2	0.00
270,000	VERUS SECURITIZATION TRUST 2020 1 6.00% 25/04/2060	237,205	0.01	503,703	DESARROLL.HOMEX S.A.B. DE C.V. - 15,000,000.00 - 23.10.22 CALL	2	0.00
200,000	VERUS SECURITIZATION TRUST 5.75% 25/04/2060	175,744	0.01		<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>3,131,700,440</b>	<b>109.20</b>
4,251,000	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2016-LC25 VAR 15/12/2059	3,950,628	0.14				
4,100,000	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2016-LC25 3.374% 15/12/2059	3,750,102	0.13				
7,250,000	WESTGATE RESORTS LTD 4.10% 20/12/2031	1,851,128	0.06				
1,600,000	WINWATER MORTGAGE LOAN TRUST VAR 20/02/2045	811,520	0.03				
	<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	7,158,933	0.25				
3,500,000	ALLEGANY PARK CLO LTD VAR 20/01/2033 USD (ISIN US01714PAA75)	2,955,805	0.11				
1,500,000	ALLEGANY PARK CLO LTD VAR 20/01/2033 USD (ISIN US017154AJ49)	1,277,097	0.04				
750,000	BCC FUNDING CORP 6.00% 21/04/2025	634,034	0.02				
1,600,000	JG WENTWORTH INC 4.70% 15/10/2074	1,443,725	0.05				
1,000,000	OAKTOWN RE LTD FRN 25/07/2028	848,272	0.03				
	<b>Autres valeurs mobilières</b>	<b>100,464</b>	<b>0.01</b>				
	<b>Actions</b>	<b>100,451</b>	<b>0.01</b>				
	<i>Industrie générale</i>	100,451	0.01				
3,970,830	ASCENT CLASS A	100,451	0.01				
	<b>Obligations</b>	<b>7</b>	<b>0.00</b>				
	<i>Métaux industriels et mine</i>	4	0.00				
4,250,000	ASIA ALUMINUM HOLDINGS LTD 0% 144A 23/12/2049 DEFAULTED	4	0.00				
	<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	3	0.00				
3,500,000	RESILIENCE RE LTD 0% 06/10/2021	3	0.00				
	<b>Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers</b>	<b>6</b>	<b>0.00</b>				
	<i>Finance et services de crédit</i>	6	0.00				
50,000,000	BAYVIEW COMMERCIAL ASSET TRUST 2007-2 VAR 25/07/2037	6	0.00				
	<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>341,504,365</b>	<b>11.91</b>				
	<i>Gouvernements</i>	341,504,365	11.91				
175,000,000	USA T-BILLS 0% 01/07/2021	147,567,234	5.15				
30,000,000	USA T-BILLS 0% 03/08/2021	25,296,372	0.88				
136,984,200	USA T-BILLS 0% 05/08/2021	115,506,131	4.03				
63,015,800	USA T-BILLS 0% 17/08/2021	53,134,628	1.85				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>1,910,532,255</b>	<b>106.47</b>	200,000 BPCE SA 5.15% 144A 21/07/2024	188,164	0.01
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>1,762,968,985</b>	<b>98.25</b>	15,000,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.75% 21/07/2026	13,918,543	0.78
<b>Actions</b>	<b>29,759,433</b>	<b>1.66</b>	50,000,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 0.375% 26/03/2026	41,221,013	2.29
<i>Banques</i>	29,759,433	1.66	1,170,000 HSBC BANK PLC LONDON 7.65% 01/05/2025	1,195,563	0.07
23,150 WELLS FARGO COMPANY PREFERRED	29,759,433	1.66	540,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 13/03/2028	505,494	0.03
<b>Obligations</b>	<b>712,337,572</b>	<b>39.70</b>	400,000 ING GROEP NV ING BANK NV VAR PERPETUAL USD (ISIN US456837AR44)	373,718	0.02
<i>Aérospatiale et défense</i>	11,342,641	0.63	250,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD FRN 13/03/2024 USD (ISIN XS2127855125)	214,373	0.01
8,883,000 BOEING CO 3.75% 01/02/2050	7,736,502	0.43	250,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD FRN 13/03/2024 USD (ISIN XS2127856016)	215,237	0.01
4,060,000 BOEING CO 3.90% 01/05/2049	3,606,139	0.20	46,000,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 0.75% 11/03/2025	38,894,223	2.17
<i>Assurance dommages</i>	12,267,957	0.68	335,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.198% 01/06/2032	290,232	0.02
500,000 ALAMO RE II PTE LTD VAR 08/06/2023	438,928	0.02	2,467,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.70% 23/09/2049	2,457,722	0.14
2,110,000 ARTHUR J GALLAGHER AND CO 2.50% 20/05/2031	1,798,277	0.10	600,000 INTESA SANPAOLO SPA 5.71% 15/01/2026	569,132	0.03
820,000 AXA SA 8.60% 15/12/2030	1,051,376	0.06	4,400,000 LLOYDS BANKING GRP PLC 4.65% 24/03/2026	4,201,798	0.23
5,225,000 LIBERTY MUTUAL INSURANCE COMPANY 7.697% 144A 15/10/2097	6,853,954	0.37	455,000 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR 144A 18/10/2032	418,854	0.02
750,000 MONA LISA RE LTD VAR 09/01/2023	635,954	0.04	3,105,000 NATWEST GROUP PLC VAR PERPETUAL	2,642,902	0.15
1,000,000 RESIDENTIAL REINS VAR 06/12/2024 USD (ISIN US76120AAC62)	857,366	0.05	200,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US83367TBV08)	184,972	0.01
750,000 TORREY PINES RE PTE LTD VAR 07/06/2029	632,102	0.04	2,390,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US83368JG49)	2,039,350	0.11
<i>Assurance vie</i>	6,067,582	0.34	2,125,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US83370RAA68)	1,908,110	0.11
2,425,000 FARMERS INSURANCE EXCHANGE VAR 144A 01/11/2057	2,315,171	0.13	2,020,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US83370RAB42)	1,766,900	0.10
2,800,000 NATIONWIDE MUTUAL INSURANCE COMPANY 4.95% 144A 22/04/2044	2,833,173	0.16	3,550,000 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 3.202% 17/09/2029	3,191,408	0.18
600,000 RESIDENTIAL REINSURANCE 2017 LTD VAR 06/12/2024	506,577	0.03	3,239,000 UNICREDIT SPA VAR 144A 02/04/2034	3,283,902	0.18
500,000 VITALITY RE XI LTD VAR 09/01/2025 USD (ISIN US92851AAB08)	412,661	0.02	655,000 UNICREDIT SPA VAR 144A 19/06/2032	612,079	0.03
<i>Automobile et pièces détachées</i>	9,873,019	0.55	7,915,000 UNICREDIT SPA 2.569% 144A 22/09/2026	6,766,294	0.38
1,235,000 DANA INC 4.25% 01/09/2030	1,073,749	0.06	<i>Boissons</i>	13,803,852	0.77
5,285,000 GENERAL MOTORS CO. 5.15% 01/04/2038	5,432,644	0.31	9,950,000 ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.55% 23/01/2049	11,550,944	0.64
365,000 GENERAL MOTORS CO. 5.40% 01/04/2048	392,627	0.02	2,047,000 BACARDI LTD 5.30% 144A 15/05/2048	2,252,908	0.13
1,618,000 GENERAL MOTORS CO. 6.60% 01/04/2036	1,870,858	0.10	<i>Chimie</i>	7,131,077	0.40
1,215,000 LEAR CORP 3.50% 30/05/2030	1,103,141	0.06	1,020,000 INGEVITY CORP 3.875% 144A 01/11/2028	859,229	0.05
<i>Banques</i>	145,017,946	8.07	222,000 NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 144A 01/06/2024	198,265	0.01
1,855,000 AFRICAN EXPORT IMPORT BANK AFREXIMBANK 3.994% 144A 21/09/2029	1,648,555	0.09	1,149,000 NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 144A 01/06/2027	1,045,058	0.06
4,557,000 AIB GROUP PLC VAR 144A 10/04/2025	4,149,871	0.23	280,000 OCI N V 4.625% 144A 15/10/2025	247,129	0.01
383,000 AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 3.95% 144A 01/07/2024	344,539	0.02	720,000 OCI N V 5.25% 144A 01/11/2024	626,149	0.03
3,438,000 BANCO SANTANDER CHILE 2.70% 144A 10/01/2025	3,029,667	0.17	4,199,000 OLIN CORP 5.00% 01/02/2030	3,783,243	0.22
1,350,000 BANCO SANTANDER MEXICO SA 5.375% 144A 17/04/2025	1,292,728	0.07	400,000 OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	372,004	0.02
1,200,000 BANCO SANTANDER SA 2.749% 03/12/2030	1,004,179	0.06	<i>Construction et matériaux</i>	6,944,910	0.39
425,000 BNP PARIBAS SA VAR 144A 01/03/2033	396,961	0.02	960,000 BEACON ROOFING SUPPLY INC 4.125% 144A 15/05/2029	807,698	0.05
2,705,000 BPCE SA VAR 144A 20/01/2032	2,240,070	0.12	7,011,000 CARRIER GLOBAL CORPORATION 2.722% 15/02/2030	6,137,212	0.34
3,115,000 BPCE SA 1.00% 144A 20/01/2026	2,593,837	0.14			
1,320,000 BPCE SA 4.875% 144A 01/04/2026	1,257,556	0.07			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Électricité</i>			<i>Fournisseurs de services de santé</i>		
3,880,000	26,359,928	1.46	4,177,082	0.23	
AES CORP 2.45% 144A 15/01/2031	3,241,840	0.18	1,512,000	1,427,979	0.08
AES CORP 3.95% 144A 15/07/2030	1,122,894	0.06	379,000	366,006	0.02
ATLANTICA YIELD PLC 4.125% 144A 15/06/2028	3,762,520	0.21	2,775,000	2,383,097	0.13
ENEL SPA VAR 24/09/2073	7,365,456	0.41	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 2.70% 01/06/2031		
NRG ENERGY INC 2.45% 144A 02/12/2027	3,616,804	0.20	<i>Fournisseurs de services de télécommunications</i>		
VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 3.70% 144A 30/01/2027	5,367,785	0.30	1,070,000	913,637	0.05
VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 4.375% 144A 01/05/2029	1,882,629	0.10	2,793,000	2,441,090	0.14
<i>Énergie alternative</i>			2,010,000	1,761,644	0.10
ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.949% 144A 12/02/2030	766,293	0.04	780,000	671,488	0.04
ADANI RENEWABLE ENERGY 4.625% 144A 15/10/2039	819,304	0.06	710,000	790,729	0.04
ALTA WIND HOLDINGS 7.00% 144A 30/06/2035	50,665	0.00	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25% 16/03/2037		
PATTERN ENERGY GROUP 4.50% 144A 15/08/2028	436,930	0.02	<i>Gaz, eau et autres services</i>		
TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE CO LLC 4.00% 15/03/2028	358,392	0.02	985,000	875,619	0.05
<i>Équipements de télécommunications</i>			635,000	593,893	0.03
DYCOM INDUSTRIES INC 4.50% 144A 15/04/2029	1,526,254	0.09	BOSTON GAS CO 3.001% 144A 01/08/2029		
MOTOROLA SOLUTION INC 2.30% 15/11/2030	3,459,489	0.19	2,610,000	2,224,696	0.13
PLANTRONICS INC 4.75% 144A 01/03/2029	1,234,938	0.07	PUGET ENERGY INC 2.379% 144A 15/06/2028		
<i>Équipements et services médicaux</i>			<i>Génie industriel</i>		
EDWARDS LIFESCIENCES CORP 4.30% 15/06/2028	8,416,919	0.47	760,000	636,589	0.04
SMITH AND NEPHEW PLC 2.032% 14/10/2030	5,482,287	0.31	1,553,000	1,322,898	0.07
<i>Finance et services de crédit</i>			2,095,000	1,775,000	0.10
AFRICA FINANCE CORPORATION 4.375% 144A 17/04/2026	3,538,898	0.20	WEIR GROUP PLC 2.20% 144A 13/05/2026		
AMERICAN AIRLINES 2015-1 PASS THRU TRUST 4.00% 22/03/2029	249,800	0.01	<i>Gouvernements</i>		
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/04/2050 USD (ISIN US3140X7KG35)	3,136,270	0.17	3,500,000	3,179,218	0.18
GE CAPITAL FUNDING LLC 4.40% 15/05/2030	2,459,630	0.14	600,000	784,275	0.04
GE CAPITAL FUNDING LLC 4.55% 15/05/2032	4,934,956	0.28	NEW YORK CITY MUNICIPAL WATER FINANCE AUTHORITY WATER AND SEWER SYSTE 5.882% 15/06/2044		
SBA TOWER TRUST 3.869% 144A 15/10/2049	2,342,423	0.13	500,000	587,967	0.03
VITALITY RE X LTD VAR 10/01/2023	1,037,472	0.06	11,228,000	9,866,987	0.55
<i>Fonds de placement immobilier</i>			650,000	606,705	0.03
CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP 2.75% 15/04/2031	1,927,246	0.11	22,521,200	21,421,956	1.19
HEALTHCARE REALTY TRUST 2.05% 15/03/2031	1,722,216	0.10	7,758,800	7,698,301	0.43
HEALTHCARE REALTY TRUST 2.40% 15/03/2030	1,299,216	0.07	3,138,000	3,826,133	0.21
IRON MOUNTAIN INC 4.50% 144A 15/02/2031	2,186,352	0.12	30,973,000	37,360,298	2.09
LEXINGTON REALTY TRUST 2.70% 15/09/2030	1,852,402	0.10	<i>Industrie générale</i>		
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.50% 15/03/2031	1,833,637	0.10	1	1	0.00
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4.625% 01/08/2029	2,786,987	0.16	6,035,000	5,194,457	0.29
UDR INC REIT 4.40% 26/01/2029	1,850,221	0.10	975,000	820,171	0.05
UNITI GROUP INC 7.875% 144A 15/02/2025	2,161,715	0.12	385,000	336,631	0.02
			500,000	549,890	0.03
			350,000	249,459	0.01
			2,000,000	1,779,256	0.10
			1,200,000	1,048,277	0.06
			200,000	175,069	0.01
			1,565,000	1,339,771	0.07
			2,305,000	1,967,171	0.11
			1,195,000	1,038,247	0.06

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
			600,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.00% 144A 27/07/2027	563,891 0.03
			485,000	BOC AVIATION LTD 3.50% 144A 10/10/2024	435,792 0.02
			250,000	BOWLINE RE 2018 VAR 20/03/2023	214,847 0.01
			1,850,000	CVS HEALTH CORP 5.298% 144A 22/01/2027	884,269 0.05
			1,500,000	CVS HEALTH CORP 5.773% 144A 10/01/2033	1,105,047 0.06
			1,435,000	CVS HEALTH CORP 6.036% 10/12/2028	1,286,080 0.07
			1,500,000	CVS HEALTH CORP 8.353% 144A 10/07/2031	
			1,435,000	EDGEWELL PERSONAL CARE CO 5.50% 144A 01/06/2028	
				<i>Services aux consommateurs</i>	947,971 0.05
			1,040,000	SOTHEBY S 7.375% 144A 15/10/2027	947,971 0.05
				<i>Services d'assistance industrielle</i>	11,850,988 0.66
			1,965,000	ADANI TRANSMISSION LTD 4.25% 144A 21/05/2036	1,585,225 0.09
			4,180,000	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 7.00% 144A 15/01/2026	3,786,356 0.21
			2,965,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP VAR PERPETUAL	2,553,590 0.14
			1,330,000	CORELOGIC INC 4.50% 144A 01/05/2028	1,115,545 0.06
			3,315,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625% 144A 15/02/2027	2,810,272 0.16
				<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	147,641,312 8.22
			1,626,000	ADANIREN KODSOPAR WARSOM 4.625% REGS 15/10/2039	1,320,305 0.07
			6,000,000	AERCAP IRELAND CAP LTD 4.45% 01/10/2025	5,573,488 0.31
			1,693,000	AIR CANADA 2017 1AA PTT 3.30% 144A 15/07/2031	1,258,443 0.07
			830,000	ALBERTSONS COS LLC SAFEW 4.875% 144A 15/02/2030	747,084 0.04
			940,000	ALCOA NEDERLAND HOLDING BV 4.125% 144A 31/03/2029	826,334 0.05
			1,338,000	ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 6.625% 144A 15/07/2026	1,197,273 0.07
			895,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC ALLIED UNIVERSAL FIN CORP ATLAS LUXCO 4 SA 4.625% 144A 01/06/2028	758,346 0.04
			24,550	ALTURAS RE LTD VAR 12/09/2023	16,760 0.00
			6,075	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS1917775063)	7,034 0.00
			1,000	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS1917798198)	2,296 0.00
			322,026	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS2096024661)	109,922 0.01
			164,908	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS2096025809)	56,290 0.00
			240,310	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS2096026104)	243,572 0.01
			475,450	ALTURAS RE LTD 0% 30/09/2024	405,249 0.02
			1,759,690	ALTURAS RE LTD 0% 31/12/2024	1,482,211 0.08
			2,565,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.25% 144A 17/03/2028	2,187,485 0.12
			8,273,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.75% 01/10/2030	7,250,926 0.41
			320,000	ARAB PERTOLEUM INVST 4.125% 144A 18/09/2023	289,983 0.02
			2,180,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 4.70% 144A 22/10/2031	1,997,920 0.11
			250,000	BRITISH AIRWAYS PASS THRU CERTIFICATES SERIES 2020 1B 8.375% 144A 15/11/2028	896,409 0.05
			1,200,000	BRITISH AIRWAYS PASS THRU CERTIFICATES SERIES 2020 4.25% 144A 15/11/2032	644,667 0.04
			2,200,000	BRITISH AIRWAYS PASS THRU TRUST 3.30% 144A 15/12/2032	1,838,659 0.10
			2,577,000	BRITISH AIRWAYS PASS THRU TRUST 3.35% 144A 15/06/2029	1,931,674 0.11
			7,480,000	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC 2.60% 01/05/2031	6,438,388 0.37
			600,000	CAELUS RE VI LTD VAR 07/06/2027 USD (ISIN US12765MAA99)	519,049 0.03
			250,000	CAELUS RE VI LTD VAR 07/06/2027 USD (ISIN US12765MAB72)	218,294 0.01
			500,000	CAELUS RE V LTD VAR 05/06/2024 USD (ISIN US12765KAB17)	212,391 0.01
			500,000	CAELUS RE V LTD VAR 09/06/2025 USD (ISIN US12765KAE55)	297,243 0.02
			250,000	CAELUS RE V LTD VAR 09/06/2025 USD (ISIN US12765KAF21)	31,622 0.00
			6,470,000	CNH CAPITAL LLC 1.875% 15/01/2026	5,559,159 0.31
			3,362,000	CNH CAPITAL LLC 1.95% 02/07/2023	2,907,440 0.16
			940,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US225401AR98)	839,920 0.05
			2,300,000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 144A 01/12/2030	1,903,265 0.11
			470,000	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.375% 15/07/2025	441,790 0.02
			650,000	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.60% 01/04/2044	605,044 0.03
			685,000	DELL INTERNATIONAL LLC EMC CORP 4.90% 01/10/2026	667,729 0.04
			1,003,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC 6.625% 144A 15/08/2027	416,229 0.02
			2,750,000	EASTON RE PTE LTD VAR 08/01/2027	2,339,436 0.13
			2,200,000	EDEN RE II LTD 0% 21/03/2025 USD (ISIN US27955HAB69)	1,803,558 0.10
			3,000	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2023 USD (ISIN US27954TAA34)	13,564 0.00
			15,460	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2023 USD (ISIN US27954TAB17)	68,698 0.00
			70,000	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2024 USD (ISIN US27954QAG64)	62,545 0.00
			180,000	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2024 USD (ISIN US27954QAH48)	164,670 0.01
			37,500	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2022 USD (ISIN US27954GAA13)	6,223 0.00
			46,500	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2022 USD (ISIN US27954GAB95)	6,822 0.00
			1,580,000	FARMER'S EXCHANGE CAPITAL III VAR 144A 15/10/2054	1,669,012 0.09
			500,000	FLOODSMART RE LTD VAR 01/03/2024	419,302 0.02
			250,000	FLOODSMART RE LTD VAR 07/03/2025	206,036 0.01
			250,000	FLOODSMART RE LTD VAR 27/02/2023	209,767 0.01
			4,864,000	FMG RESOURCES AUG 4.375% 144A 01/04/2031	4,384,614 0.24

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
2,250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.625% 17/06/2031	1,934,992	0.11	230,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 6.00% 144A 15/01/2027	201,366	0.01
7,130,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.584% 18/03/2024	6,591,718	0.38	1,515,000	ONEMAIN FINANCE CORP 3.50% 15/01/2027	1,289,481	0.07
6,920,000	FRESENIUS MEDICAL CARE 2.375% 144A 16/02/2031	5,709,540	0.32	1,580,000	ORGANON FINANCE 1 LLC 4.125% 144A 30/04/2028	1,360,540	0.08
1,110,000	GENTING NEW YORK INC 3.30% 144A 15/02/2026	946,079	0.05	2,438,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC 6.25% 144A 15/01/2028	2,192,699	0.12
7,035,000	HAT HOLDING I LLC 3.375% 144A 15/06/2026	5,984,525	0.33	7,712,000	PUGET ENERGY INC 4.10% 15/06/2030	7,297,105	0.42
6,195,000	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA HOLDINGS LP 3.10% 15/02/2030	5,549,015	0.31	250,000	RESIDENTAL RE 19 LTD VAR 06/12/2023	207,638	0.01
250,000	HERBIE RE LTD VAR 08/01/2030	221,699	0.01	250,000	SANDERS RE II LTD VAR 07/06/2026	213,561	0.01
1,517,000	HIGHWOODS REALTY LTD PARTNERSHIP 2.60% 01/02/2031	1,289,661	0.07	250,000	SANDERS RE LTD FRN 06/12/2021	210,020	0.01
2,005,000	HIGHWOODS REALTY LTD PARTNERSHIP 4.125% 15/03/2028	1,897,928	0.11	300,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN US81369ACT79)	156,524	0.01
212,000	HIGHWOODS REALTY LTD PARTNERSHIP 4.20% 15/04/2029	201,227	0.01	1,914	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN US81369ACW09)	27,720	0.00
845,000	HILCORP ENERGY CO 6.00% 144A 01/02/2031	755,769	0.04	320	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2025 USD (ISIN US81369ADE91)	55,442	0.00
500,000	HYPATIA LTD VAR 07/06/2023 USD (ISIN US44914CAA45)	440,813	0.02	479	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2025 USD (ISIN US81369ADF66)	82,991	0.00
500,000	HYPATIA LTD VAR 07/06/2023 USD (ISIN US44914CAB28)	442,913	0.02	3,490	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2025 USD (ISIN US81369ADH23)	73,889	0.00
7,200,000	INGERSOLL RAND LUXEMBOURG FINANCE SA 3.80% 21/03/2029	6,861,523	0.39	750,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2023 USD (ISIN US81369ACR14)	316,272	0.02
1,400,000	JAZZ SECURITIES DAC 4.375% 144A 15/01/2029	1,225,516	0.07	125,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2024 USD (ISIN US81369ADB52)	285,125	0.02
2,263,000	JETBLUE AIRWAYS CLASS 2.75% 15/05/2032	1,825,250	0.10	50,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2024 USD (ISIN US81369ADC36)	114,050	0.01
56,000	LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2023	28,418	0.00	1,575,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2025 USD (ISIN US81369ADL35)	1,353,013	0.08
760,000	LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN XS2096788026)	149,449	0.01	200,000	SUMMER BC BIDCO B LLC 5.50% 144A 31/10/2026	171,701	0.01
240,000	LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN XS2096788455)	47,195	0.00	160,000	SUMMIT MATERIAL LLC FIN 5.25% 144A 15/01/2029	143,262	0.01
444,000	LIMESTONE RE LTD 0% 01/10/2024	408,357	0.02	500,000	TAILWIND RE LTD VAR 08/07/2023	419,196	0.02
10,000	LIMESTONE RE LTD 0% 09/09/2022 USD (ISIN XS1924351965)	-	0.00	1,467,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR PERPETUAL USD (ISIN CH0331455318)	1,244,334	0.07
12,000	LIMESTONE RE LTD 0% 31/08/2021 USD (ISIN XS1537567320)	569	0.00	3,355,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR 144A PERPETUAL	3,125,873	0.17
18,000	LIMESTONE RE LTD 0% 31/08/2021 USD (ISIN XS1537567759)	854	0.00	1,365,000	UNITED WHOLESOME MTGE LLC 5.50% 144A 15/04/2029	1,152,601	0.06
970,000	LUNDIN ENERGY FINANCE BV 2.00% 144A 15/07/2026	819,989	0.05		<i>Services de collecte des déchets</i>	2,805,356	0.16
7,145,000	LUNDIN ENERGY FINANCE BV 3.10% 144A 15/07/2031	6,098,826	0.34	2,385,000	COVANTA HOLDING CORP 5.00% 01/09/2030	2,117,580	0.12
3,715,000	MACQUARIE GROUP LTD VAR 144A 23/06/2032	3,141,695	0.18	782,000	COVANTA HOLDING CORP 6.00% 01/01/2027	687,776	0.04
1,000,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2021 USD (ISIN US577092AC36)	841,260	0.05		<i>Sociétés de placement immobilier hypothécaire</i>	3,876,756	0.22
250,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2021 USD (ISIN US577092AF66)	213,125	0.01	2,880,000	I STAR INC 4.25% 01/08/2025	2,498,817	0.15
1,400,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2023	1,182,781	0.07	1,075,000	I STAR INC 4.75% 01/10/2024	957,909	0.05
1,000,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2024 USD (ISIN US577092AL35)	846,825	0.05	475,000	I STAR INC 5.50% 15/02/2026	420,030	0.02
2,000,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2024 USD (ISIN US577092AM18)	1,693,819	0.09		<i>Transport industriel</i>	7,880,052	0.44
1,250,000	MATTERHORN RE LTD VAR 08/01/2024	1,030,125	0.06	2,960,000	AIR LEASE CORP 3.125% 01/12/2030	2,540,973	0.13
750,000	MATTERHORN RE LTD VAR 24/12/2023	640,431	0.04	675,000	AMERICAN AIRLINES AADVATAGE LOYALTY LP LIMITED 5.50% 144A 20/04/2026	604,489	0.03
1,250,000	MATTERHORN RE LTD 0% 07/12/2021	985,907	0.05	560,000	AMERICAN AIRLINES AADVATAGE LOYALTY LP LIMITED 5.75% 144A 20/04/2029	510,932	0.03
250,000	MYSTIC RE IV LTD VAR 10/01/2028	215,880	0.01	595,000	ATLAS CORP 4.625% 144A 01/06/2028	503,665	0.03
450,000	NAKAMA RE LTD FRN 13/04/2023	380,958	0.02	1,934,000	PENSKO TRUCK LEASING CO LP 3.35% 144A 01/11/2029	1,747,547	0.10
800,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.125% 144A 15/12/2030	673,608	0.04				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,085,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP 4.20% 144A 01/04/2027	1,028,650	0.06	826,000	AXIS EQUIP FIN RECEIVABLES III PLC 3.74% 22/04/2024	697,504	0.04
540,000	UNITED AIR LINES INC 4.375% 144A 15/04/2026	471,666	0.03	500,000	AXIS EQUIP FIN RECEIVABLES III PLC 3.98% 22/04/2024	422,222	0.02
540,000	UNITED AIR LINES INC 4.625% 144A 15/04/2029	472,130	0.03	500,000	AXIS EQUIP FIN RECEIVABLES III PLC 4.27% 20/01/2023	433,800	0.02
	<i>Voyages et loisirs</i>	19,318,719	1.08	1,600,000	AXIS EQUIP FIN RECEIVABLES III PLC 4.45% 20/06/2023	1,379,506	0.08
5,624,000	ALASKA AIRLINES INC 4.80% 144A 15/02/2029	5,047,025	0.29	3,000,000	BALLYROCK CLO III LTD VAR 20/07/2030	2,531,169	0.14
1,120,000	DELTA AIR LINES INC 4.75% 144A 20/10/2028	1,051,897	0.06	3,000,000	BALLYROCK CLO III LTD VAR 20/10/2031	2,541,666	0.14
2,170,000	HILTON DOMESTIC OPERATING COMPANY INC 3.75% 144A 01/05/2029	1,850,731	0.10	3,600,000	BANC OF AMERICA MORTGAGE 2003 L TRUST VAR 25/01/2034	41,300	0.00
455,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 4.125% 144A 15/04/2026	400,211	0.02	2,522,000	BANK 2017 BNK4 3.624% 15/06/2060	2,331,936	0.13
999,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.50% 144A 15/02/2025	944,118	0.05	1,035,000	BANK 2017 BNK7 3.748% 15/09/2060	965,117	0.05
848,000	JETBLUE AIRWAYS CORP 4.00% 15/11/2032	762,562	0.04	2,000,000	BATTALION CLO X LTD FRN 15/07/2031	1,661,818	0.09
6,770,000	MARRIOTT INTERNATIONAL INC 3.50% 15/10/2032	6,077,986	0.35	2,720,000	BEKKEMEADE RE 2018 1 LTD FRN 25/04/2028 USD (ISIN US078768AD03)	857,216	0.05
1,270,000	MARRIOTT INTERNATIONAL INC 4.625% 15/06/2030	1,233,910	0.07	2,950,000	BELLEMADE RE LT FRN 25/06/2030 USD (ISIN US07876UAB52)	2,523,769	0.14
455,000	MARRIOTT INTERNATIONAL INC 5.75% 01/05/2025	443,202	0.02	2,020,000	BELLEMADE RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US07877KAG58)	1,798,156	0.10
1,645,000	SANDS CHINA 4.375% 18/06/2030	1,507,077	0.08	7,278,057	BELLEMADE RE 2018 3 LTD FRN 25/10/2027 USD (ISIN US07877TAB70)	3,359,837	0.19
	<b>Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers</b>	<b>1,020,871,980</b>	<b>56.89</b>	2,000,000	BELLEMADE RE 2018 3 LTD FRN 25/10/2028	1,702,452	0.09
	<i>Assurance vie</i>	5,827,336	0.32	1,300,000	BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.944% 15/07/2051	1,251,144	0.07
5,600,000	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/08/2033 USD (ISIN US89600FAC77)	4,740,717	0.26	3,950,000	BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.963% 15/01/2052	3,757,835	0.21
1,270,000	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/10/2030 USD (ISIN US89600MAD02)	1,086,619	0.06	2,000,000	BENEFIT STREET PARTNERS CLO LTD VAR 15/07/2031	1,694,846	0.09
	<i>Banques</i>	67,462	0.00	610,000	BRAZOS HIGHER EDUCATION AUTHORITY INC FRN 27/10/2036	520,933	0.03
1,275,000	SALOMON BROTHERS MORTGAGE SECURITIES VII INC VAR 25/01/2033	67,462	0.00	1,600,000	BTH MTGE FRN 01/08/2021	1,348,941	0.08
	<i>Finance et services de crédit</i>	998,510,304	55.65	1,850,000	BWAY 2013 1515 MORTGAGE TRUST 3.454% 10/03/2033	1,671,951	0.09
500,000	522 FUNDING CLO II LTD FRN 20/04/2031	404,804	0.02	1,000,000	BXG RECEIVABLES NOTE TRUST 2015-A 2.88% 02/05/2030	133,806	0.01
2,000,000	522 FUNDING CLO II LTD FRN 20/10/2029	1,678,411	0.09	1,042,000	C SMC TRUST 2013 6 VAR 25/05/2043	306,219	0.02
3,000,000	522 FUNDING CLO II LTD VAR 23/10/2033	2,529,008	0.14	3,800,000	CENTEX HOME EQUITY LOAN TRUST 2003-A VAR 25/03/2033	4,293	0.00
500,000	AB BSL CLO 1 LTD VAR 15/01/2033 USD (ISIN US00038JAA25)	418,316	0.02	3,000,000	CERBERUS LOAN FUNDING VAR 15/10/2031 USD (ISIN US15673EAA10)	2,538,462	0.14
3,000,000	AB BSL CLO 1 LTD VAR 15/01/2033 USD (ISIN US00038KAL52)	2,512,059	0.14	1,100,000	CFCRE 2016 C3 MORTGAGE TRUST 3.597% 10/01/2048	1,011,302	0.06
3,000,000	ABPCI DIRECT LENDING FUND CO LLC VAR 20/01/2032 USD (ISIN US00048AA95)	2,529,712	0.14	575,000	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 10/03/2047	525,421	0.03
1,500,000	AIG FINANCIAL PRODUCTS CORP FRN 25/10/2032	1,255,858	0.07	1,500,000	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2014-GC23 VAR 10/10/2047	1,366,913	0.08
3,500,000	AIMCO CLO SER 2015 A VAR 15/10/2031 USD (ISIN US00140PAA30)	2,954,379	0.16	2,075,000	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2016 SMPL VAR 10/09/2058	1,926,724	0.11
1,000,000	AMERICAN HOMES 4 RENT 2014 SFR3 TR 4.596% 17/12/2024	907,123	0.05	4,000,000	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2018 B2 VAR 10/03/2051	3,769,324	0.21
500,000	AMERN HOMES 4 RENT 2015 SFRI TR 4.11% 17/04/2045	450,422	0.03	1,887,000	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.093% 10/04/2046	1,648,836	0.09
500,000	AMERN HOMES 4 RENT 2015 SFRI TR 5.639% 17/04/2045	462,614	0.03	1,539,000	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2013 GC17 4.131% 10/11/2046	1,380,325	0.08
1,000,000	AMERN HOMES 4 RENT 2015 SFRI TR 5.885% 17/04/2052	927,361	0.05	3,510,000	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST VAR 25/02/2058	1,734,419	0.10
950,000	APIDOS CLO XI VAR 24/07/2031	805,089	0.04	4,000,000	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST VAR 25/03/2061	3,474,435	0.19

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
2,500,000	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST 2018 RP3 VAR 25/03/2061 USD (ISIN US17327DAE13)	2,077,012	0.12	2,575,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/05/2030 USD (ISIN US30711XUV45)	2,185,432	0.12
5,000,000	CITIGROUP MOSTGAGE LOAN TRUST 2018-RP1 VAR 25/09/2064	4,372,895	0.24	2,150,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/07/2029	2,006,746	0.11
1,495,000	CITIGROUP RESIDENTIAL MORTGAGE TRUST SERIES 2006 NC1 3.00% 10/10/2049	1,036,018	0.06	4,020,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/08/2028 USD (ISIN US30711XBM56)	1,772,418	0.10
2,500,000	CITIGRP COMM MORTGAGE TRUST 2017 C4 3.471% 12/10/2050	2,323,850	0.13	5,900,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/09/2028	2,382,111	0.13
800,000	COLONY AMERICAN FINANCE LTD 3.756% 15/10/2049	684,750	0.04	2,510,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/11/2039	1,398,920	0.08
1,912,000	COMM 2013 CCRE6 MORTGAGE TRUST 3.101% 10/03/2046	1,654,981	0.09	5,500,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/12/2030 USD (ISIN US30711XR630)	3,413,587	0.19
2,207,000	COMM 2014 UB S4 MORTGAGE TRUST 3.42% 10/08/2047	1,962,000	0.11	270,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/03/2031	127,334	0.01
1,000,000	COMM 2014 UB S4 MORTGAGE TRUST 3.968% 10/08/2047	904,469	0.05	6,400,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/03/2038 USD (ISIN US31396YKR26)	31,368	0.00
1,500,000	COMM 2015 CCRE26 MORTGAGE TRUST 3.359% 10/10/2048	1,351,309	0.08	8,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/03/2038 USD (ISIN US31396YXH07)	30,369	0.00
2,600,000	COMM 2015 DC 1 MORTGAGE TRUST VAR 10/02/2048	2,351,219	0.13	1,175,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 0% 25/10/2043 USD (ISIN US3136AGZD72)	301,250	0.02
2,000,000	COMM 2016 CCRE28 MORTGAGE TRUST 3.651% 10/02/2049	1,663,909	0.09	520,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 0% 25/10/2043 USD (ISIN US3136AGZR68)	134,086	0.01
2,250,000	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST BACKED SECURITIES VAR 10/05/2051	2,144,886	0.12	21,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 1.50% 01/07/2036*	17,929,577	1.01
1,196,000	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.213% 10/03/2046	639,394	0.04	3,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 1.50% 01/08/2036*	2,558,404	0.14
2,345,000	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.819% 10/06/2047	2,135,382	0.12	25,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.00% 01/07/2050*	21,315,725	1.20
750,000	COMMONBOND STUDENT LOAN TRUST FRN 25/09/2042	133,173	0.01	3,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.00% 25/03/2028*	2,606,923	0.15
1,500,000	CREDIT SUISSE COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 5.00% 25/04/2037	23,524	0.00	15,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.00% 25/05/2028*	13,051,415	0.73
3,940,000	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON MORTGAGE SECURITIES CORP VAR 25/04/2044	1,817,918	0.10	100,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/01/2043	31,506	0.00
1,075,000	CSAIL 2015-C1 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 01/11/2048 USD (ISIN US12635RBB33)	1,000,809	0.06	50,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/01/2046	24,712	0.00
450,000	CSAIL 2015-C1 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 01/11/2048 USD (ISIN US12635RBE71)	385,002	0.02	50,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/02/2043 USD (ISIN US3138W12A49)	17,702	0.00
1,500,000	CSAIL 2016 C6 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 15/01/2049	1,137,584	0.06	1,369,433	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/02/2043 USD (ISIN US31417FMM76)	457,621	0.03
2,000,000	CUMERLAND PARK CLO LTD FRN 20/07/2028	1,687,058	0.09	50,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/02/2043 USD (ISIN US31417FMM59)	16,558	0.00
3,785,000	DBCCRE 2014 ARCP MORTGAGE TRUST 4.238% 10/01/2034	3,390,386	0.19	175,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/03/2043	51,518	0.00
750,000	DRB PRIME STUDENT LOAN TRUST FRN 25/06/2040	28,280	0.00	50,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/03/2044	24,503	0.00
990,000	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 2020 2.28% 17/08/2026	857,076	0.05	50,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/04/2043	20,600	0.00
650,000	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 2020 3.05% 15/05/2028	570,822	0.03	446,370	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/04/2045 USD (ISIN US3138XZSU60)	193,415	0.01
700,000	DRUG ROYALTY II 3.60% 15/04/2027	27,731	0.00	255,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/04/2045 USD (ISIN US3138YBWS81)	66,420	0.00
3,020,000	EAGLE RE 2021-1 LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US269820AD87)	2,613,560	0.15	200,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/04/2045 USD (ISIN US3138YD4G11)	53,275	0.00
2,150,000	EAGLE RE 2021-1 LTD FRN 25/11/2028	624,511	0.03	530,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/04/2045 USD (ISIN US3138YGW811)	225,035	0.01
250,000	EFV VOLUNTEER LLC FRN 25/10/2035	84,235	0.00	225,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/04/2045 USD (ISIN US3138YMN214)	69,289	0.00
2,350,000	ELM TRUST 2.286% 20/10/2029	1,977,289	0.11	100,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/04/2045 USD (ISIN US3138YPCB62)	40,511	0.00
3,410,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/01/2040 USD (ISIN US20754CAB54)	2,266,182	0.13				
5,554,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/01/2040 USD (ISIN US20754WAB19)	4,108,980	0.23				

\* Titres TBA (To Be Announced), voir note 2.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
230,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/04/2045 USD (ISIN US3138YPWD09)	79,162	0.00	755,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/08/2043 USD (ISIN US3138W9LM06)	222,828	0.01
25,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/05/2045	8,402	0.00	7,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/08/2048*	6,150,787	0.34
700,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/07/2030 USD (ISIN US3138WE3F49)	207,412	0.01	2,850,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/09/2042	821,236	0.05
1,155,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/07/2030 USD (ISIN US3138WFAC00)	353,346	0.02	1,285,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/10/2030	513,578	0.03
25,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/07/2045	13,880	0.00	44,644	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/10/2049	19,621	0.00
153,980	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/08/2043	44,334	0.00	3,750,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/11/2042	1,129,706	0.06
74,903	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/08/2045	27,026	0.00	3,781,624	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/12/2049	2,061,148	0.11
125,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/12/2042 USD (ISIN US3138NWT668)	42,836	0.00	1,190,740	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 25/01/2028	10,387	0.00
145,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/12/2042 USD (ISIN US31417EF976)	44,505	0.00	1,287,431	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 25/02/2028	10,301	0.00
100,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 01/12/2043	22,471	0.00	6,060,458	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 25/12/2027	48,402	0.00
74,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 25/06/2043*	64,586,293	3.61	2,300,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/01/2047 USD (ISIN US3140FRF917)	1,116,961	0.06
30,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.50% 25/07/2043*	26,133,235	1.47	3,575,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/01/2047 USD (ISIN US3140F9VT99)	1,400,613	0.08
2,430,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/01/2043	911,395	0.05	593,399	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/02/2045 USD (ISIN US3138YLA80)	184,123	0.01
625,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/03/2029	124,293	0.01	187,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/02/2047	101,813	0.01
475,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/03/2045	145,805	0.01	888,684	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/02/2048	373,937	0.02
556,436	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/04/2031	186,103	0.01	1,268,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/02/2049	130,378	0.01
1,095,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/05/2043 USD (ISIN US3138WTT897)	378,858	0.02	1,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/03/2029	131,799	0.01
4,925,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/05/2043 USD (ISIN US3138WTUN49)	1,054,859	0.06	745,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2045 USD (ISIN US3138WEHE28)	227,120	0.01
338,359	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/05/2043 USD (ISIN US3138WUPU10)	153,605	0.01	97,911	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2045 USD (ISIN US3138YS2Q84)	23,451	0.00
833,027	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/05/2045	355,265	0.02	52,771	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2046	19,224	0.00
987,455	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/05/2050 USD (ISIN US31418DPE66)	514,921	0.03	1,301,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2049	118,599	0.01
2,374,312	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/05/2050 USD (ISIN US31418DQA36)	1,331,003	0.07	73,205	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/05/2045	17,038	0.00
2,800,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/06/2045 USD (ISIN US3138EPWN01)	1,207,394	0.07	3,531,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/05/2049 USD (ISIN US3140X4D524)	2,107,382	0.12
2,832,505	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/06/2045 USD (ISIN US3138EP2Z65)	1,091,178	0.06	4,889,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/05/2049 USD (ISIN US3140X4D607)	3,248,458	0.18
420,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/07/2043	124,586	0.01	1,745,918	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/05/2056	940,989	0.05
446,597	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/07/2045	240,399	0.01	2,780,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/06/2045 USD (ISIN US3138YKFW85)	787,775	0.04
42,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/07/2048*	36,928,241	2.07	114,254	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/06/2045 USD (ISIN US3138YXP228)	32,432	0.00
1,845,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/08/2033	504,330	0.03	103,494	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/06/2045 USD (ISIN US3138YXQH11)	22,838	0.00
880,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/08/2042	265,595	0.01	203,588	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/06/2045 USD (ISIN US31418BTC09)	66,315	0.00
176,736	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/08/2043 USD (ISIN US3138W9GP91)	55,235	0.00	2,675,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/06/2049	1,964,808	0.11

\* Titres TBA (To Be Announced), voir note 2.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,870,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/07/2042	383,751	0.02	306,674	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2042 USD (ISIN US3138E5FZ68)	22,875	0.00
1,085,823	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/07/2049	856,861	0.05	2,197,117	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2047	448,594	0.02
1,900,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/08/2042	441,942	0.02	26,146	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/02/2039	1,125	0.00
3,475,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/08/2045 USD (ISIN US3138WFFH42)	1,525,257	0.09	1,510,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/02/2042 USD (ISIN US3138E4ZL87)	254,230	0.01
200,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/08/2045 USD (ISIN US3138YTGZ17)	94,950	0.01	12,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/02/2042 USD (ISIN US31417BA312)	1,242,522	0.07
121,019	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/08/2045 USD (ISIN US3140E25X52)	29,781	0.00	10,101,130	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/03/2048	1,036,373	0.06
88,565	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/08/2045 USD (ISIN US31418BUA24)	42,457	0.00	7,005,773	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2041	953,496	0.05
3,560,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/08/2046	1,273,155	0.07	1,875,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2042 USD (ISIN US3138EDE727)	328,053	0.02
1,418,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/08/2049	1,202,776	0.07	104,904	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2045	7,117	0.00
1,430,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/09/2033	305,575	0.02	669,862	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2046	132,235	0.01
2,200,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/09/2045	1,229,910	0.07	1,055,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3140GSP581)	435,153	0.02
425,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2041	111,699	0.01	1,665,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3140J5E709)	561,865	0.03
2,790,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2042	332,454	0.02	200,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/05/2042 USD (ISIN US3138EBLT04)	49,785	0.00
702,121	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2045	211,715	0.01	4,595,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/05/2042 USD (ISIN US31417BZ913)	395,487	0.02
185,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2046 USD (ISIN US3140FHLH80)	67,925	0.00	519,389	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/05/2046	171,319	0.01
240,277	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2046 USD (ISIN US31418CC777)	163,596	0.01	125,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2042	17,458	0.00
301,570	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2047 USD (ISIN US3140H1N552)	182,264	0.01	625,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2047 USD (ISIN US3140FM7M24)	188,442	0.01
413,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2047 USD (ISIN US31418CRQ95)	278,139	0.02	150,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/06/2047 USD (ISIN US3140GRN349)	56,137	0.00
3,107,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2049	2,474,946	0.14	810,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/07/2047	306,257	0.02
1,250,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/11/2040	137,860	0.01	10,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/08/2042	1,370,657	0.08
7,924,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/11/2041	4,593,039	0.26	326,449	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/09/2045	65,977	0.00
800,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/11/2042	305,032	0.02	2,221,482	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/09/2055	1,271,556	0.07
257,414	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/11/2047	117,548	0.01	5,300,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/10/2040	1,088,114	0.06
1,500,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/12/2042	437,214	0.02	232,490	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/10/2045	69,224	0.00
143,237	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/12/2046	64,334	0.00	14,175,723	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/10/2047	3,864,093	0.22
253,009	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/12/2047 USD (ISIN US3140H9CU53)	142,752	0.01	645,065	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/11/2041	36,871	0.00
1,232,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/12/2047 USD (ISIN US3140J7UG81)	696,818	0.04	838,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/11/2043 USD (ISIN US3138X8YD76)	322,784	0.02
17,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 25/07/2042*	15,102,534	0.84	193,167	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/11/2045	51,271	0.00
7,047,656	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2041	516,618	0.03	101,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/12/2040 USD (ISIN US31417YUH88)	6,677	0.00
3,175,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2042 USD (ISIN US3138AWNRO3)	350,909	0.02	1,045,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/12/2040 USD (ISIN US31419AVT14)	220,697	0.01

\* Titres TBA (To Be Announced), voir note 2.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
640,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/12/2042	79,531	0.00	3,695,385	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/12/2043 USD (ISIN US3138XDRY89)	477,936	0.03
16,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 15/08/2039*	14,383,062	0.80	290,365	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/12/2046	81,258	0.00
31,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 31/07/2047*	27,844,720	1.56	400,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 25/06/2029	34,282	0.00
334,697	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/02/2045	60,742	0.00	53,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 31/07/2047*	48,118,743	2.69
858,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/02/2050	468,037	0.03	12,870,858	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/01/2038	107,601	0.01
8,516,211	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/03/2042	934,814	0.05	1,426,179	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/01/2041	102,682	0.01
1,765,391	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/04/2039	123,808	0.01	50,442	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/01/2045 USD (ISIN US3138EPMF86)	5,970	0.00
220,442	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/04/2045	39,887	0.00	2,482,936	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/05/2041	122,789	0.01
437,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/04/2050 USD (ISIN US3140X7JF70)	251,414	0.01	1,172,938	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/05/2044	89,466	0.00
11,732,972	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/05/2041 USD (ISIN US3138AFC245)	791,465	0.04	402,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/06/2049	147,708	0.01
3,085,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/05/2041 USD (ISIN US31416X4Z09)	475,574	0.03	900,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/07/2040	43,239	0.00
11,081,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/05/2049	4,545,338	0.25	708,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/09/2049 USD (ISIN US3140QBUP17)	383,923	0.02
4,250,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/06/2041	1,076,343	0.06	2,347,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/09/2049 USD (ISIN US3140QBUV84)	1,792,859	0.10
289,771	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/06/2042	70,511	0.00	991,824	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/10/2044	112,884	0.01
197,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/06/2045	50,992	0.00	409,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 01/10/2049	88,570	0.00
248,040	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/06/2046	62,402	0.00	10,430,274	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 25/11/2038	28,835	0.00
245,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/06/2049	78,390	0.00	4,090,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.50% 01/10/2035	127,996	0.01
1,240,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/07/2041	151,524	0.01	905,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.50% 01/12/2033	41,855	0.00
3,534,286	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/07/2048	1,220,377	0.07	623,909	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.50% 01/12/2038	147,925	0.01
27,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/08/2038*	24,534,666	1.38	2,034,607	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.50% 04/01/2036	12,066	0.00
1,622,779	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/09/2039 USD (ISIN US3140J5XR53)	574,089	0.03	460,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/04/2038	6,728	0.00
2,700,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/09/2039 USD (ISIN US31417KV384)	243,424	0.01	2,515,586	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/05/2037	153,360	0.01
108,920	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/09/2044	16,897	0.00	160,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/07/2038	3,310	0.00
612,899	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/09/2053	315,528	0.02	1,621,634	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/10/2037	9,720	0.00
374,679	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/11/2041	45,975	0.00	2,760,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.00% 01/10/2040	109,283	0.01
959,242	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/11/2043 USD (ISIN US31418AZW16)	122,422	0.01	2,550,000	FINANCE OF AMERICA STRUCTURED SECURITIES TRUST 2017 HB1 2.00% 26/12/2068	1,843,466	0.10
1,526,170	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/11/2056	900,446	0.05	2,500,000	FIRST EAGLE COMMERCIAL LOAN FUNDING VAR 25/01/2032	2,106,516	0.12
2,431,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/12/2042	650,816	0.04	3,000,000	FORTRESS CRDIT OPPORTUNITIES VI CLO LTD VAR 15/07/2028	1,621,029	0.09
9,696,880	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/12/2043 USD (ISIN US3138EMDN80)	1,586,389	0.09	2,000,000	FOURSIGHT CAPITAL AUTO RECEIVABLES TRUST 2.27% 18/02/2025	1,719,631	0.10
462,487	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/12/2043 USD (ISIN US3138WARA73)	29,105	0.00	2,050,000	FOURSIGHT CAPITAL AUTO RECEIVABLES TRUST 2.60% 15/01/2026	1,775,622	0.10

\* Titres TBA (To Be Announced), voir note 2.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,970,000	FREDDIE MAC FRN 25/02/2047 USD (ISIN US35564AAK79)	1,106,506	0.06	128,333	FREDDIE MAC 3.50% 01/04/2042	29,519	0.00
685,000	FREDDIE MAC FRN 25/02/2047 USD (ISIN US35564ABF75)	588,935	0.03	825,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/05/2042	242,726	0.01
5,530,000	FREDDIE MAC FRN 25/02/2047 USD (ISIN US35564ACB52)	4,936,234	0.28	8,227,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/06/2045	2,652,728	0.15
5,150,000	FREDDIE MAC FRN 25/06/2050	4,559,024	0.25	200,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/06/2047	86,829	0.00
4,742,000	FREDDIE MAC FRN 25/07/2030	4,003,368	0.22	1,850,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/07/2029	360,520	0.02
5,570,000	FREDDIE MAC FRN 25/07/2050 USD (ISIN US35565MAH79)	3,152,090	0.18	197,773	FREDDIE MAC 3.50% 01/07/2043 USD (ISIN US31292SBM17)	43,241	0.00
1,220,000	FREDDIE MAC FRN 25/08/2050 USD (ISIN US35565XAH35)	756,447	0.04	80,208	FREDDIE MAC 3.50% 01/07/2043 USD (ISIN US3132JMXK07)	25,980	0.00
3,600,000	FREDDIE MAC FRN 25/08/2050 USD (ISIN US35565XBD12)	3,264,495	0.18	90,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/07/2045	36,480	0.00
4,030,000	FREDDIE MAC FRN 25/10/2029	3,554,115	0.20	128,333	FREDDIE MAC 3.50% 01/07/2046 USD (ISIN US3132L7YK92)	42,553	0.00
2,480,000	FREDDIE MAC FRN 25/10/2048 USD (ISIN US35563XAH52)	2,112,566	0.12	204,975	FREDDIE MAC 3.50% 01/08/2042	43,145	0.00
6,495,000	FREDDIE MAC VAR 15/08/2042	311,200	0.02	1,004,804	FREDDIE MAC 3.50% 01/08/2043	303,263	0.02
2,110,000	FREDDIE MAC VAR 25/01/2051 USD (ISIN US35564KBD00)	1,766,533	0.10	600,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/08/2045	225,367	0.01
3,915,000	FREDDIE MAC VAR 25/01/2051 USD (ISIN US35564KBE82)	3,400,994	0.19	3,835,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/08/2046 USD (ISIN US3132WLGR13)	1,412,857	0.08
1,940,000	FREDDIE MAC VAR 25/08/2033 USD (ISIN US35564KCP21)	1,663,414	0.09	6,136,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/08/2046 USD (ISIN US3132XCRV97)	2,461,677	0.14
1,760,000	FREDDIE MAC VAR 25/09/2050 USD (ISIN US35565RBD44)	1,572,156	0.09	365,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/09/2044	101,852	0.01
3,040,000	FREDDIE MAC VAR 25/10/2050 USD (ISIN US35566AAH23)	2,604,138	0.15	136,157	FREDDIE MAC 3.50% 01/09/2048	34,429	0.00
2,630,000	FREDDIE MAC VAR 25/10/2050 USD (ISIN US35566ABD00)	2,322,257	0.13	700,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/09/2049	615,999	0.03
2,190,000	FREDDIE MAC VAR 25/11/2050 USD (ISIN US35565TBE82)	2,106,642	0.12	1,053,155	FREDDIE MAC 3.50% 01/10/2042	312,954	0.02
1,540,000	FREDDIE MAC VAR 25/12/2050 USD (ISIN US35566CBE49)	1,358,642	0.08	2,935,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/10/2045	1,010,788	0.06
906,545	FREDDIE MAC 3.00% 01/02/2043	343,191	0.02	1,001,494	FREDDIE MAC 3.50% 01/11/2041 USD (ISIN US3132GKM947)	200,516	0.01
1,106,000	FREDDIE MAC 3.00% 01/03/2031	305,111	0.02	1,001,378	FREDDIE MAC 3.50% 01/11/2041 USD (ISIN US3132GLCC63)	46,038	0.00
343,117	FREDDIE MAC 3.00% 01/04/2043	115,319	0.01	3,725,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/12/2046	1,746,375	0.10
1,015,000	FREDDIE MAC 3.00% 01/05/2043	406,150	0.02	8,830,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/12/2049	3,684,080	0.21
80,078	FREDDIE MAC 3.00% 01/06/2045 USD (ISIN US3132QQN59)	32,623	0.00	1,750,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/02/2040	196,146	0.01
82,076	FREDDIE MAC 3.00% 01/06/2045 USD (ISIN US31335AC637)	31,830	0.00	2,295,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3132WMEP57)	717,064	0.04
1,825,000	FREDDIE MAC 3.00% 01/06/2046	940,225	0.05	1,110,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3132WVG579)	373,702	0.02
710,697	FREDDIE MAC 3.00% 01/08/2046	334,595	0.02	695,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/04/2047 USD (ISIN US3132WMM502)	279,081	0.02
565,000	FREDDIE MAC 3.00% 01/09/2042	207,629	0.01	190,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/05/2046 USD (ISIN US3132WDP60)	122,543	0.01
851,357	FREDDIE MAC 3.00% 01/10/2042	242,348	0.01	85,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/05/2046 USD (ISIN US3132WDSH86)	56,955	0.00
120,664	FREDDIE MAC 3.00% 01/10/2049	48,829	0.00	1,670,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/06/2046	448,942	0.03
4,025,000	FREDDIE MAC 3.00% 01/11/2042	1,206,952	0.07	3,148,242	FREDDIE MAC 4.00% 01/07/2040	194,703	0.01
405,000	FREDDIE MAC 3.00% 01/12/2046 USD (ISIN US3132WJM243)	221,429	0.01	114,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/07/2042	17,513	0.00
1,141,856	FREDDIE MAC 3.00% 15/08/2027	8,165	0.00	95,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/10/2046	14,339	0.00
2,796,086	FREDDIE MAC 3.00% 15/10/2027	22,527	0.00	7,963,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/11/2041	1,891,004	0.11
5,130,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/01/2045	1,406,896	0.08	114,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/11/2042	11,921	0.00
71,562	FREDDIE MAC 3.50% 01/01/2046	32,968	0.00	287,311	FREDDIE MAC 4.00% 01/12/2047	84,259	0.00
3,635,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/01/2047	1,438,783	0.08	6,793,604	FREDDIE MAC 4.00% 15/05/2026	30,493	0.00
41,014	FREDDIE MAC 3.50% 01/01/2048	20,747	0.00	23,933,863	FREDDIE MAC 4.50% 01/05/2041	2,734,349	0.15
425,300	FREDDIE MAC 3.50% 01/02/2043	100,631	0.01	715,910	FREDDIE MAC 4.50% 01/05/2044	83,497	0.00
				2,492,290	FREDDIE MAC 4.50% 01/06/2049	712,835	0.04
				13,002,448	FREDDIE MAC 4.50% 01/07/2049 USD (ISIN US3133KGF451)	4,393,347	0.24
				726,000	FREDDIE MAC 4.50% 01/07/2049 USD (ISIN US3133KGF527)	207,060	0.01
				6,644,286	FREDDIE MAC 4.50% 01/08/2049	2,709,337	0.15

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
6,115,000	FREDDIE MAC 4.50% 01/11/2040	524,661	0.03	12,545,370	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36178GJ703)	1,139,821	0.06
3,000,468	FREDDIE MAC 4.50% 01/11/2048	743,868	0.04	680,899	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36198K5N73)	98,687	0.01
2,242,202	FREDDIE MAC 4.50% 15/08/2026	2,701	0.00	621,177	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/04/2043	38,782	0.00
838,485	FREDDIE MAC 4.50% 15/08/2028	2,964	0.00	132,964	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/04/2044	11,635	0.00
545,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/05/2039	42,718	0.00	309,613	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/05/2043	7,299	0.00
11,639,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/09/2038	178,361	0.01	300,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/07/2045 USD (ISIN US36186PNV21)	83,065	0.00
2,249,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/09/2049	728,934	0.04	782,678	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/08/2041	98,391	0.01
9,119,613	FREDDIE MAC 5.00% 01/10/2038	144,175	0.01	120,739	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/08/2044 USD (ISIN US36182UNQ66)	18,025	0.00
4,578,500	FREDDIE MAC 5.00% 01/10/2049 USD (ISIN US3132DV4M46)	1,746,331	0.10	272,693	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/08/2045 USD (ISIN US3617A4H922)	95,231	0.01
474,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/10/2049 USD (ISIN US31339UKF65)	230,899	0.01	93,437	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2043	15,206	0.00
3,000,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/11/2035	90,655	0.01	113,047	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36182NCD30)	13,857	0.00
300,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/12/2039 USD (ISIN US312938HQ90)	37,563	0.00	969,774	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36183B6T02)	196,353	0.01
745,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/12/2039 USD (ISIN US312938NF61)	97,974	0.01	152,388	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36183B7C67)	8,533	0.00
7,915,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/12/2049	2,821,967	0.16	1,000,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36198VMG94)	105,789	0.01
860,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/06/2041	197,520	0.01	25,470	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/09/2044 USD (ISIN US36198XBF96)	6,025	0.00
500,000	FREDDIE MAC 5.50% 01/12/2038	30,173	0.00	43,007	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/10/2040	1,729	0.00
3,501,032	FREDDIE MAC 6.00% 01/08/2036	34,023	0.00	308,561	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/10/2044 USD (ISIN US36182XPC91)	117,834	0.01
140,000	FREDDIE MAC 6.00% 01/12/2036	1,923	0.00	885,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/12/2040	79,710	0.00
1,875,000	FREDDIE MAC 6.00% 15/04/2037	243,973	0.01	492,151	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/12/2046	243,772	0.01
494,764	FREDDIE MAC 7.00% 01/08/2022	1,720	0.00	489,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/01/2040	67,822	0.00
1,277,478	FREDDIE MAC 7.00% 01/09/2022	4,931	0.00	10,980,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/04/2039	259,782	0.01
3,000,000	FREMF MORTGAGE TRUST FRN 25/09/2022	454,184	0.03	3,020,152	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/07/2041 USD (ISIN US3620C4E484)	130,910	0.01
3,795,000	FREMF MORTGAGE TRUST VAR 25/08/2048	3,478,354	0.19	1,450,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/08/2041	35,937	0.00
3,000,000	FREMF MORTGAGE VAR 25/07/2027	2,768,543	0.15	364,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/09/2040	29,379	0.00
4,000,000	FREMF 2018 KBX1 MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2026	3,482,769	0.19	2,448,333	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.50% 15/10/2041	102,768	0.01
1,030,000	FREMF 2018 K73 MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2027	969,446	0.05	1,000,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 5.50% 20/10/2037	37,882	0.00
600,000	FREMF 2018 K730 MORTGAGE TRUST VAR 25/02/2050	546,098	0.03	1,849,746	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.00% 15/08/2036	62,566	0.00
2,000,000	FREMF 2018 K74 MORTGAGE TRUST VAR 25/09/2028	1,772,794	0.10	6,420,110	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 6.00% 15/09/2034	300,642	0.02
2,150,000	FRESB MULTI FAMILY MTGE PASS THROUGH VAR 25/06/2025	1,653,255	0.09	2,300,000	GNMA PLATINUM POOLS USING GNMA I COLLATERAL 5.00% 15/05/2034	78,577	0.00
10,000,000	GINNIE MAE 2.00% 01/07/2051*	8,595,792	0.48	6,001,335	GNMA REMICS PASSTHRU SECS VAR 20/02/2046	306,797	0.02
3,000,000	GINNIE MAE 2.00% 01/08/2051*	2,574,093	0.14	700,000	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 3.00% 20/04/2041	48,898	0.00
36,787,670	GINNIE MAE 3.50% 20/12/2049	2,632,017	0.15	599,196	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 3.00% 20/09/2046	278,976	0.02
3,000,000	GINNIE MAE 4.00% 20/05/2047*	2,674,590	0.15	2,331,770	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 3.50% 20/01/2043	86,923	0.00
4,500,000	GINNIE MAE 4.50% 20/09/2041*	4,044,199	0.23	2,653,626	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 3.50% 20/10/2046	138,936	0.01
231,019	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.00% 15/11/2042	52,632	0.00	376,152	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 3.50% 20/10/2047	166,356	0.01
15,669,974	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 15/07/2042	1,729,235	0.10	2,931,381	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 4.00% 20/06/2046	142,991	0.01
7,490,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 15/11/2041	1,047,695	0.06	650,000	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 4.50% 01/09/2039	111,866	0.01
475,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/03/2045	80,266	0.00				
625,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/03/2046	281,689	0.02				
525,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/04/2045 USD (ISIN US36184JAM27)	116,418	0.01				
575,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/04/2045 USD (ISIN US36184NEC11)	206,170	0.01				
200,000	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.50% 20/04/2045 USD (ISIN US36184XM221)	88,753	0.00				
2,447,033	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/01/2045	925,146	0.05				
1,019,108	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/03/2044 USD (ISIN US36178GJ620)	72,803	0.00				

\* Titres TBA (To Be Announced), voir note 2.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,724,442	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 4.50% 20/04/2046	66,324	0.00	13,000,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 16/10/2058	294,470	0.02
190,000	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 5.25% 16/08/2035	141,176	0.01	9,055,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 20/01/2050	494,994	0.03
5,327,899	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II VAR 20/01/2046	387,165	0.02	12,000,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 20/07/2036	35,421	0.00
4,689,154	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II VAR 20/02/2046	232,136	0.01	3,872,222	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 20/09/2046	370,601	0.02
3,874,837	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II VAR 20/07/2046	252,446	0.01	565,198	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.00% 20/09/2046	281,279	0.02
600,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II VAR 20/10/2035	33,382	0.00	295,877	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.00% 20/11/2046	151,085	0.01
35,000,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 2.50% 01/07/2050*	30,552,183	1.71	1,160,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 15/10/2042	125,068	0.01
9,000,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 2.50% 01/08/2050*	7,842,342	0.44	403,443	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/06/2047	210,763	0.01
5,000,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 01/08/2049*	4,397,372	0.25	1,518,774	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/08/2047 USD (ISIN US3617AVWR52)	878,027	0.05
311,277	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/03/2043	95,542	0.01	328,041	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/08/2047 USD (ISIN US3617BAQM83)	196,184	0.01
90,768	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/05/2045	38,193	0.00	663,180	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/08/2047 USD (ISIN US3617B4UT26)	490,379	0.03
12,000,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/06/2043*	10,557,645	0.59	190,103	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/08/2047 USD (ISIN US36196RUH91)	106,558	0.01
463,594	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/09/2046	254,320	0.01	231,196	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/09/2046	91,349	0.01
244,059	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/10/2046	103,307	0.01	5,075,937	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/11/2042	205,193	0.01
220,123	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/11/2046	139,609	0.01	19,758,057	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/12/2049	1,148,478	0.06
217,287	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/02/2045	65,383	0.00	499,459	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/03/2042	34,083	0.00
545,044	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/02/2047	294,027	0.02	197,468	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/04/2042	26,634	0.00
443,987	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/05/2045	177,099	0.01	270,257	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/05/2042	45,230	0.00
210,032	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/11/2044	70,835	0.00	1,104,642	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/06/2041 USD (ISIN US36176MWE91)	69,116	0.00
250,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/11/2045 USD (ISIN US36189MC893)	98,315	0.01	750,739	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/08/2043	402,141	0.02
284,398	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/11/2045 USD (ISIN US36189RCT23)	143,389	0.01	260,031	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 15/11/2041	26,492	0.00
2,000,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.00% 01/07/2046*	1,780,952	0.10	478,543	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/01/2047	284,891	0.02
105,506	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.00% 20/06/2044	50,138	0.00	540,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/02/2048	284,641	0.02
625,139	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.00% 20/09/2045	223,972	0.01	424,493	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/03/2047 USD (ISIN US36197FUS00)	190,407	0.01
227,931	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.00% 20/10/2045	57,955	0.00	267,894	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/03/2047 USD (ISIN US36197FUW12)	177,603	0.01
202,648	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.00% 20/11/2045	82,509	0.00	308,522	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/04/2047	168,691	0.01
126,088	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.00% 20/12/2045	54,842	0.00				
1,835,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/10/2044	220,147	0.01				
4,094,178	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 16/03/2040	80,261	0.00				

\* Titres TBA (To Be Announced), voir note 2.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
540,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/04/2048	348,654	0.02	1,520,000	INVITATION HOMES 2017-SFR2 TRUST FRN 17/07/2037	897,002	0.05
173,725	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/05/2047	81,296	0.00	1,040,000	INVITATION HOMES 2018 SFR2 TRUST FRN 17/06/2037	880,185	0.05
806,023	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/06/2047 USD (ISIN US36197MXR41)	371,934	0.02	545,000	HENDR 2013-3A 4.08% 15/07/2041	302,591	0.02
286,318	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/06/2047 USD (ISIN US36197NB706)	217,154	0.01	765,000	HENDR 14-2A 3.61% 17/01/2073	463,279	0.03
420,356	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/07/2047 USD (ISIN US3617AMMK11)	186,273	0.01	1,900,000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2007-LDP12 4.248% 05/07/2023	1,689,034	0.09
506,654	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/07/2047 USD (ISIN US3617AV5J38)	280,954	0.02	2,322,000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013 C10 VAR 05/01/2031	1,999,217	0.11
1,639,921	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/08/2046	246,082	0.01	573,000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013 C10 3.143% 15/12/2047	490,892	0.03
39,852,800	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/09/2045	1,857,082	0.10	2,593,000	JP MORGAN MORTGAGE TRUST VAR 25/11/2048	1,927,984	0.11
478,631	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/10/2044	71,182	0.00	1,950,000	JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013-C17 4.199% 15/01/2047	1,770,099	0.10
5,656,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/11/2047	1,486,104	0.08	846,000	JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2014 C19 3.997% 15/04/2047	767,059	0.04
380,115	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/12/2046	233,593	0.01	2,930,000	JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2015 C31 VAR 15/08/2048	2,718,701	0.15
277,067	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/12/2047	206,245	0.01	3,055,000	JPMCC COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2016 JP2 2.822% 15/08/2049	2,732,736	0.15
565,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 15/07/2041	58,343	0.00	1,040,000	JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST VAR 15/06/2049	915,576	0.05
2,727,230	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 15/11/2041	148,077	0.01	12,800,000	JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST VAR 15/06/2051	100,169	0.01
1,610,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.50% 20/09/2044	439,991	0.02	2,330,000	JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.211% 15/06/2051	2,260,247	0.13
4,950,000	GS MORTGAGE SEC TRUST 2017 GS5 VAR 10/11/2050	4,533,978	0.25	600,000	JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2016-C4 VAR 15/12/2049	454,506	0.03
557,000	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013 GCJ16 4.271% 10/11/2046	504,093	0.03	2,100,000	JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2016-C4 3.141% 15/12/2049	1,920,554	0.11
1,900,000	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2015 GC28 3.396% 10/02/2048	1,727,394	0.10	1,250,000	KEY COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.433% 15/10/2053	1,189,708	0.07
488,000	GSMS SERIES 2013-GC12 3.135% 10/06/2046	428,168	0.02	5,000,000	KVK CLO 2018 LLC FRN 20/05/2029 USD (ISIN US48273LAD47)	4,219,306	0.24
1,015,000	HARDEES FDG LLC 4.959% 20/06/2048	887,086	0.05	3,000,000	LAKE SHORE MM CLO III LLC VAR 15/10/2029 USD (ISIN US510757AA50)	2,537,554	0.14
1,830,000	HENDERSON REC LLC FRN 15/11/2040	118,543	0.01	3,000,000	LOANPAL SOLAR LOAN 2020-3 LTD 2.29% 20/01/2048	2,268,010	0.13
875,000	HIGHER EDUCATION FUNDING I FRN 25/05/2034	419,522	0.02	3,000,000	LOANPAL SOLAR LOAN 2020-3 LTD 2.47% 20/12/2047	2,248,386	0.13
2,500,000	HOA FDG LLC/HOA HLDGS LLC AND ITS SUBSIDIARIES 4.846% 20/08/2044	1,820,624	0.10	1,000,000	LOANPAL SOLAR LOAN 2020-3 LTD 3.45% 20/12/2047	881,511	0.05
1,250,000	HOME PARTNERS OF AMERICA 2016-1 TRUST FRN 17/07/2034 USD (ISIN US43730TAC71)	1,055,971	0.06	500,000	MARLIN LEASING RECEIVABLES XI LLC 3.70% 20/06/2023	275,879	0.02
1,930,000	HOME RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US43731WAC91)	1,654,374	0.09	4,200,000	MASTR ADJUSTABLE RATE MORTGAGES TRUST 2004 13 VAR 21/11/2034	89,897	0.01
1,590,000	HOME RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US43731WAD74)	1,374,639	0.08	3,650,000	MILL CITY MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2061 USD (ISIN US59980CAJ27)	3,136,068	0.17
890,000	HOME RE 2020 LTD FRN 25/10/2028 USD (ISIN US43730MAA62)	222,230	0.01	6,740,000	MILL CITY MORTGAGE TRUST VAR 25/04/2066 USD (ISIN US59980YAB11)	4,419,267	0.25
641,000	ICON BRAND HOLDINGS LLC 4.229% 25/01/2043	91,742	0.01	4,000,000	MILL CITY MORTGAGE TRUST VAR 25/04/2066 USD (ISIN US59980YAJ47)	3,582,008	0.20
2,198,751	IMPACT FUNDING AFFORDABLE MULTIFAMILY HOUSING MORTGAGE LOAN TRUST 2010 5.876% 25/01/2051	1,990,416	0.11	1,125,000	MILL CITY MORTGAGE TRUST VAR 25/06/2056	1,029,589	0.06
1,000,000	INVITATION HOMES 2017-SFR2 TRUST FRN 17/03/2037 USD (ISIN US46185JAE82)	846,029	0.05	1,900,000	MILL CITY MORTGAGE TRUST VAR 25/08/2058	1,668,427	0.09
				4,000,000	MILL CITY MORTGAGE LOAN TRUST 2015-2 VAR 25/05/2058	3,592,747	0.20
				3,726,828	MILL CITY MORTGAGE LOAN TRUST 2015-2 VAR 25/07/2059	773,455	0.04

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
3,600,000	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2006 WMC2 VAR 15/03/2045	3,068,795	0.17	56,680,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 20/05/2034	605,548	0.03
740,000	MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH TRUST VAR 15/03/2048	622,727	0.03	1,770,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 25/08/2048	233,504	0.01
200,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I 4.418% 11/07/2040	191,089	0.01	7,355,000	SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 25/04/2023	633,479	0.04
3,500,000	MOSAIC SOLAR LOANS 2017 20LLC 1.44% 20/08/2046	2,443,808	0.14	1,392,000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2007-2 FRN 25/07/2022	806,157	0.04
3,600,000	MOSAIC SOLAR LOANS 2017 20LLC 2.10% 20/04/2046	2,281,356	0.13	260,000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2008 1 VAR 25/01/2022	117,806	0.01
2,500,000	MOSAIC SOLAR LOANS 2017 20LLC 2.25% 20/12/2046	2,102,472	0.12	2,000,000	SOUND POINT CLO LTD FRN 26/10/2031	1,656,401	0.09
1,500,000	MOSAIC SOLAR LOANS 2017 20LLC 3.00% 20/08/2046	1,285,195	0.07	26,000,000	STRUCTURED ASSET MORTGAGE INVESTMENTS II TRUST 2005-F1 FRN 26/08/2035	479	0.00
3,600,000	NATIXIS COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2018 285M FRN 15/07/2036	3,038,081	0.17	11,550,000	STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP VAR 25/03/2035	367,974	0.02
2,500,000	NEUBERGER BERMAN CLO XII VAR 19/01/2033 USD (ISIN US64133CAL37)	2,127,498	0.12	1,005,000	STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP VAR 25/11/2033	42,148	0.00
1,500,000	NEUBERGER BERMAN CLO XII VAR 19/01/2033 USD (ISIN US64133DAA54)	1,263,631	0.07	2,100,000	STRUCTURED ASSET SECURITIES CORPORATION MORTGAGE LOAN TRUST 2005- 2XS VAR 25/02/2035	285	0.00
3,000,000	NEUBERGER BERMAN CLO XII VAR 20/07/2031 USD (ISIN US64133GAN07)	2,529,724	0.14	800,000	TIDEWATER AUTO RECEIVABLES TRUST 3.84% 15/11/2024	301,773	0.02
3,000,000	NEUBERGER BERMAN CLO XII VAR 20/07/2031 USD (ISIN US64133GAX88)	2,529,724	0.14	400,000	TIDEWATER AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30% 15/11/2024	341,286	0.02
500,000	NEUBERGER BERMAN CLO XII VAR 20/07/2031 USD (ISIN US64133HAA68)	421,621	0.02	2,500,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/01/2058	2,273,120	0.13
1,000,000	NEUBERGER BERMAN CLO XII VAR 20/07/2031 USD (ISIN US64133HAL24)	843,241	0.05	2,750,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/02/2055	2,397,018	0.13
3,740,000	OAKS MORTGAGE TRUST SERIES 2015 1 VAR 25/04/2046	1,882,606	0.10	3,065,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/03/2058	2,766,853	0.15
1,000,000	OAKTOWN RE II LTD FRN 25/07/2028 USD (ISIN US67400CAB46)	853,633	0.05	3,000,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/04/2055	2,692,979	0.15
600,000	OAKTOWN RE II LTD VAR 25/07/2028	104,550	0.01	4,412,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/04/2057	3,965,478	0.22
1,790,000	OAKTOWN RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US67401JAB89)	1,539,075	0.09	3,650,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/05/2058	3,277,447	0.18
1,460,000	OAKTOWN RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US67401JAC62)	1,300,140	0.07	5,028,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/06/2057 USD (ISIN US89173UAD90)	4,513,657	0.25
850,000	OCP CLO 2016-12 LTD VAR 20/07/2031	723,465	0.04	4,375,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/06/2057 USD (ISIN US89173UAE73)	4,017,624	0.22
1,500,000	OCTAGON INVESTMENT PARTNERS XVII LTD VAR 22/01/2030	316,216	0.02	820,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2056 USD (ISIN US89172UAD00)	744,243	0.04
4,464,000	OCTANE RECEIVABLES TRUST 2.89% 20/03/2036	3,859,258	0.22	3,400,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2056 USD (ISIN US89172UAE82)	3,140,982	0.18
2,000,000	OWL ROCK CLO V LIMITED VAR 20/04/2033	1,686,476	0.09	4,000,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2057 USD (ISIN US89169DAD30)	3,582,119	0.20
4,250,000	OWL ROCK CLO V LIMITED VAR 20/08/2033	3,585,948	0.20	7,600,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2057 USD (ISIN US89169DAF87)	6,790,288	0.38
1,365,000	PALISADES CENTER TR 2016 - PLSD 2.713% 13/04/2033	1,078,575	0.06	4,400,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056 USD (ISIN US89173CAF41)	3,932,583	0.22
370,000	PRESTIGE AUTO RECEIVABLES TRUST 2016-2 3.91% 15/11/2022	194,845	0.01	4,500,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056 USD (ISIN US89173FAE07)	4,045,231	0.23
2,250,000	PROGRESS RESIDENTIAL TRUST 4.873% 17/10/2035	1,923,383	0.11	3,000,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056 USD (ISIN US89173FAF71)	2,701,437	0.15
870,000	PROGRESS RESIDENTIAL 2015 SFR2 TR 4.656% 17/08/2035	739,157	0.04	5,100,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2056 USD (ISIN US89173FAG54)	4,493,444	0.25
3,000,000	RADNOR RE LTD VAR 25/03/2028	99,322	0.01	6,000,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2057 USD (ISIN US89175JAD28)	5,336,605	0.30
2,350,000	RESIDENTIAL ACCREDIT LOANDS INC 5.00% 25/07/2049	627	0.00	3,382,186	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/10/2057 USD (ISIN US89175JAF75)	2,966,299	0.17
10,300,000	RFMSI SERIES 2007-SA2 TRUST VAR 25/04/2037	622,423	0.03	2,700,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/11/2060	2,368,086	0.13
2,400,000	SCF EQUIPMENT TRUST 2016-1 LLC 1.93% 20/09/2030	1,986,858	0.11	2,620,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2015-4 VAR 25/04/2057	2,341,676	0.13
1,800,000	SCF EQUIPMENT TRUST 2016-1 LLC 2.60% 21/08/2028	1,534,168	0.09	4,004,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2016 3 VAR 25/03/2054	3,533,885	0.20
775,000	SCHOLAR FUNDING TRUST VAR 28/03/2046	419,220	0.02	2,630,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2016-2 VAR 25/04/2056	2,376,812	0.13
				2,000,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2016-2 VAR 25/08/2055	1,834,338	0.10

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
5,000,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2017-5 FRN 25/02/2057 USD (ISIN US89169EAB56)	4,247,641	0.24				
5,000,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2017-5 FRN 25/02/2057 USD (ISIN US89169EAE95)	4,330,221	0.24				
2,500,000	TOWD POINT MTGE 2017-3 A4 VAR 25/07/2057	2,218,960	0.12				
1,810,000	TRIANGLE RE 2020-1 LIMITED FRN 25/10/2030 USD (ISIN US89600MAC29)	1,558,835	0.09				
2,100,000	TRICON AMERN HOMES 2017-SFR2 TRUST 3.275% 17/01/2036	1,813,163	0.10				
2,000,000	TRINITAS CLO I LTD VAR 25/01/2034 USD (ISIN US89640YBL74)	1,686,230	0.09				
720,000	UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 15/10/2050	643,721	0.04				
2,000,000	UBS COMMERCIAL MTG TRUST VAR 15/03/2051	1,878,650	0.10				
3,500,000	UNITED AUTO CREDIT SECURITIZATION TRUST 2.88% 10/02/2025	3,020,146	0.17				
380,000	VERUS SECURITIZATION TRUST 5.50% 25/04/2060	341,709	0.02				
6,750,000	WELK RESORTS 2015-A LLC 3.41% 15/06/2033	1,603,087	0.09				
680,000	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2015 NXS1 VAR 15/01/2059	618,154	0.03				
1,300,000	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2015 NXS1 3.617% 15/09/2057	1,201,333	0.07				
2,000,000	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2016-LC25 VAR 15/12/2059	1,858,682	0.10				
5,000,000	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2018 VAR 15/03/2051	4,799,518	0.27				
3,800,000	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2.684% 15/10/2049	3,374,695	0.19				
2,000,000	WESTGATE RESORTS LTD 4.10% 20/12/2031	510,656	0.03				
3,220,000	WESTLAKE AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 2018-1 2.76% 15/01/2026	2,811,469	0.16				
240,000	WESTLAKE AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 2017-2 3.41% 15/09/2022	10,010	0.00				
2,051,000	WFRBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2011-C3 VAR 15/11/2047	1,598,163	0.09				
968,000	WFRBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2013-C17 4.023% 15/12/2046	869,991	0.05				
3,000,000	WOODMONT TRUST VAR 15/01/2032	2,537,236	0.14				
	<i>Industrie générale</i>	<i>2,542,750</i>	<i>0.14</i>				
1,200,000	NEWTEK SMALL BUSINESS LOAN TRUST VAR 15/02/2043	427,268	0.02				
2,500,000	STWD 2021-SIFI LTD VAR 15/04/2032 USD (ISIN US78486AAE64)	2,115,482	0.12				
	<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	<i>13,924,128</i>	<i>0.78</i>				
3,320,000	AESOP FUNDING 2.02% 20/02/2027	2,890,360	0.16				
1,500,000	ALLEGANY PARK CLO LTD VAR 20/01/2033 USD (ISIN US01714PAA75)	1,266,773	0.07				
2,000,000	ALLEGANY PARK CLO LTD VAR 20/01/2033 USD (ISIN US017154AJ49)	1,702,796	0.09				
800,000	BCC FUNDING CORP 3.39% 21/08/2023	113,943	0.01				
2,570,000	BELLEMEADE RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US07877KAE01)	2,268,424	0.13				
1,420,000	EAGLE RE 2020-1 LTD FRN 25/10/2030	1,217,652	0.07				
1,000,000	JG WENTWORTH INC 3.74% 17/10/2072	833,244	0.05				
1,420,000	OAKTOWN RE LTD FRN 25/07/2030	257,969	0.01				
4,000,000	OWL ROCK CAPITAL CORP VAR 20/05/2029	3,372,967	0.19				
	<b>Autres valeurs mobilières</b>					<b>2</b>	<b>0.00</b>
	<b>Obligations</b>					<b>1</b>	<b>0.00</b>
	<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>					<i>1</i>	<i>0.00</i>
	1,000,000 RESILIENCE RE LTD 0% 06/10/2021					1	0.00
	<b>Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers</b>					<b>1</b>	<b>0.00</b>
	<i>Finance et services de crédit</i>					<i>1</i>	<i>0.00</i>
	5,000,000 BAYVIEW COMMERCIAL ASSET TRUST 2007-2 VAR 25/07/2037					1	0.00
	<b>Instruments du marché monétaire</b>					<b>147,563,268</b>	<b>8.22</b>
	<i>Gouvernements</i>					<i>147,563,268</i>	<i>8.22</i>
	45,000,000 USA T-BILLS 0% 03/08/2021					37,944,559	2.11
	130,000,000 USA T-BILLS 0% 27/07/2021					109,618,709	6.11
	<b>Total portefeuille-titres</b>					<b>1,910,532,255</b>	<b>106.47</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>343,889,556</b>	<b>98.06</b>	1,170,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 01/05/2028	1,285,959	0.37
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>343,889,556</b>	<b>98.06</b>	3,625,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 13/05/2031	3,814,115	1.09
<b>Obligations</b>	<b>343,889,556</b>	<b>98.06</b>	3,110,000 MIZUHO FINANCIAL GROUP INC VAR 10/07/2031	3,109,751	0.89
<i>Aérospatiale et défense</i>	3,593,620	1.02	3,000,000 MORGAN STANLEY AND CO LLC VAR 23/01/2030	3,520,080	1.00
1,745,000 BOEING CO 3.90% 01/05/2049	1,838,061	0.52	3,265,000 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR 144A 18/10/2032	3,564,367	1.02
1,300,000 BOEING CO 5.805% 01/05/2050	1,755,559	0.50	3,240,000 NATWEST GROUP PLC VAR 28/11/2035	3,245,638	0.93
<i>Assurance dommages</i>	7,001,591	2.00	2,000,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 144A PERPETUAL USD (ISIN US83367TBV08)	2,193,580	0.63
1,405,000 ARTHUR J GALLAGHER AND CO 2.50% 20/05/2031	1,420,034	0.40	2,280,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 144A 08/07/2035	2,371,200	0.68
3,588,000 LIBERTY MUTUAL INSURANCE COMPANY 7.697% 144A 15/10/2097	5,581,557	1.60	1,000,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 144A 14/12/2026	991,880	0.28
<i>Assurance vie</i>	12,432,308	3.55	2,200,000 STANDARD CHARTERED PLC VAR 144A 14/01/2027	2,180,662	0.62
2,420,000 FARMERS INSURANCE EXCHANGE VAR 144A 01/11/2057	2,739,899	0.78	1,009,000 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 3.202% 17/09/2029	1,075,705	0.31
3,560,000 NATIONWIDE MUTUAL INSURANCE COMPANY 4.35% 144A 30/04/2050	3,994,320	1.15	645,000 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS 1.05% 144A 12/09/2025	641,124	0.18
2,195,000 NIPPON LIFE INSURANCE COMPANY VAR 144A 21/01/2051	2,155,271	0.61	2,298,000 TRUIST FINANCIAL CORPORATION VAR PERPETUAL	2,596,418	0.74
1,768,000 NIPPON LIFE INSURANCE COMPANY VAR 144A 23/01/2050	1,834,141	0.52	3,520,000 UNICREDIT SPA VAR 144A 19/06/2032	3,900,828	1.11
1,360,000 PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.35% 25/02/2050	1,708,677	0.49	945,000 UNICREDIT SPA 2.569% 144A 22/09/2026	958,032	0.27
<i>Automobile et pièces détachées</i>	2,938,332	0.84	<i>Boissons</i>	1,562,832	0.45
2,035,000 GENERAL MOTORS CO. 5.15% 01/04/2038	2,480,726	0.71	500,000 ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.55% 23/01/2049	688,355	0.20
425,000 LEAR CORP 3.50% 30/05/2030	457,606	0.13	670,000 BACARDI LTD 5.30% 144A 15/05/2048	874,477	0.25
<i>Banques</i>	77,004,454	21.95	<i>Chimie</i>	2,540,176	0.72
2,025,000 AIB GROUP PLC VAR 144A 10/04/2025	2,186,899	0.62	2,050,000 CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/2044	2,540,176	0.72
2,030,000 BANCO SANTANDER CHILE 2.70% 144A 10/01/2025	2,121,452	0.60	<i>Construction et matériaux</i>	691,507	0.20
1,400,000 BANCO SANTANDER SA 2.958% 25/03/2031	1,445,094	0.41	670,000 STANDARD INDUSTRIES INC 4.375% 144A 15/07/2030	691,507	0.20
1,000,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 14/06/2029	1,008,420	0.29	<i>Détaillants</i>	4,008,844	1.14
1,226,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 20/03/2051	1,465,462	0.42	3,810,000 AMAZON COM INC 3.10% 12/05/2051	4,008,844	1.14
1,885,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 22/04/2032	1,942,624	0.55	<i>Électricité</i>	17,816,852	5.08
3,500,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 23/07/2031	3,399,900	0.97	2,000,000 AES CORP 1.375% 144A 15/01/2026	1,982,000	0.57
1,315,000 BARCLAYS PLC VAR PERPETUAL USD	1,450,971	0.41	1,215,000 AES CORP 2.45% 144A 15/01/2031	1,203,883	0.34
1,520,000 BARCLAYS PLC VAR 31/12/2099	1,734,381	0.49	2,385,000 AVANGRID INC 3.30% 144A 15/09/2049	2,487,102	0.71
2,700,000 BNP PARIBAS SA VAR 144A 01/03/2033	2,990,682	0.85	2,305,000 CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.125% 15/05/2049	2,695,329	0.77
2,240,000 BPCE SA VAR 144A 20/01/2032	2,199,837	0.63	1,800,000 NRG ENERGY INC 2.45% 144A 02/12/2027	1,814,454	0.52
1,500,000 BPCE SA 5.15% 144A 21/07/2024	1,673,580	0.48	3,155,000 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.875% 01/03/2049	3,757,510	1.07
3,000,000 CITIGROUP INC USA VAR 03/06/2031	3,085,590	0.88	3,666,000 VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 3.55% 144A 15/07/2024	3,876,574	1.10
1,005,000 CITIGROUP INC USA VAR 29/01/2031	1,040,064	0.30	<i>Énergie alternative</i>	1,545,939	0.44
1,835,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 144A 24/02/2027	1,810,503	0.52	945,000 ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.949% 144A 12/02/2030	948,913	0.27
3,750,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.75% 21/07/2026	4,126,500	1.17	620,000 ADANI RENEWABLE ENERGY 4.625% 144A 15/10/2039	597,026	0.17
1,750,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 24/05/2032	1,797,460	0.51			
1,635,000 ING GROEP NV ING BANK NV VAR 01/04/2027	1,650,255	0.47			
235,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.198% 01/06/2032	241,444	0.07			
890,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.70% 23/09/2049	1,051,482	0.30			
1,280,000 INTESA SANPAOLO SPA 5.71% 15/01/2026	1,439,859	0.41			
1,600,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR PERPETUAL USD (ISIN US48128BAF85)	1,692,656	0.48			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
			200,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC 4.625% 144A 16/04/2029	207,614 0.06
1,500,000	MOTOROLA SOLUTION INC 2.30% 15/11/2030	1,477,530 0.42	690,000	UNITED AIR 2020 1 B PIT 4.875% 15/01/2026	710,935 0.20
				<i>Matériel électronique et électrique</i>	1,191,501 0.34
	<i>Équipements de télécommunications</i>	1,477,530 0.42	1,025,000	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC 4.60% 06/04/2027	1,191,501 0.34
	<i>Équipements et services médicaux</i>	2,864,851 0.82		<i>Matériel et équipement technologique</i>	7,008,126 2.00
500,000	EDWARDS LIFESCIENCES CORP 4.30% 15/06/2028	580,030 0.17	1,665,000	BROADCOM INC 4.15% 15/11/2030	1,869,362 0.53
2,330,000	SMITH AND NEPHEW PLC 2.032% 14/10/2030	2,284,821 0.65	965,000	BROADCOM INC 5.00% 15/04/2030	1,141,084 0.33
	<i>Finance et services de crédit</i>	609,246 0.17	2,395,000	FLEX LTD 4.875% 15/06/2029	2,769,386 0.79
250,000	AMERICAN AIRLINES 2015-1 PASS THRU TRUST 3.375% 01/05/2027	174,263 0.05	1,255,000	SK HYNIX INC 2.375% 144A 19/01/2031	1,228,294 0.35
580,000	AMERICAN AIRLINES 2015-1 PASS THRU TRUST 4.00% 22/03/2029	434,983 0.12		<i>Médias</i>	3,253,349 0.93
	<i>Fonds de placement immobilier</i>	8,760,287 2.50	505,000	NEWS CORP 3.875% 144A 15/05/2029	510,378 0.15
1,735,000	CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP 2.25% 15/03/2026	1,784,222 0.51	2,695,000	OMNICOM GROUP INC 2.60% 01/08/2031	2,742,971 0.78
1,680,000	CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP 2.75% 15/04/2031	1,695,221 0.48		<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	27,483,468 7.84
2,025,000	LEXINGTON REALTY TRUST 2.70% 15/09/2030	2,064,245 0.59	2,495,000	AKER BP ASA 3.75% 144A 15/01/2030	2,689,685 0.77
2,775,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.50% 15/03/2031	2,806,634 0.80	1,510,000	CENOVUS ENERGY INC 6.75% 15/11/2039	2,050,867 0.58
355,000	UDR INC REIT 4.40% 26/01/2029	409,965 0.12	2,495,000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.95% 15/05/2028	2,860,792 0.82
	<i>Fournisseurs de services de télécommunications</i>	11,149,509 3.18	3,060,000	ENBRIGDE INC 2.50% 01/08/2033	3,063,121 0.87
3,768,000	AT&T INC 2.75% 01/06/2031	3,918,569 1.12	2,500,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.30% 15/04/2047	2,921,375 0.83
2,065,000	T MOBILE USA INC 2.55% 15/02/2031	2,089,532 0.60	3,695,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45% 01/06/2047	3,290,323 0.95
1,080,000	T MOBILE USA INC 3.875% 15/04/2030	1,206,166 0.34	470,000	EQT CORP 3.125% 144A 15/05/2026	482,018 0.14
925,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55% 21/03/2031	947,061 0.27	490,000	EQT CORP 3.625% 144A 15/05/2031	513,334 0.15
1,465,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.55% 22/03/2051	1,568,385 0.45	1,040,000	EQUINOR ASA 3.25% 18/11/2049	1,103,638 0.31
1,075,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25% 16/03/2037	1,419,796 0.40	1,000,000	KINDER MORGAN INC 3.60% 15/02/2051	1,023,130 0.29
	<i>Gaz, eau et autres services</i>	4,145,292 1.18	2,509,000	MIDWEST CONNECTOR CAPITAL COMPANY LLC 4.625% 144A 01/04/2029	2,669,400 0.76
1,860,000	BROOKLYN UNION GAS CO 3.865% 144A 04/03/2029	2,062,982 0.59	2,210,000	MPLX LP 4.50% 15/04/2038	2,531,400 0.72
2,060,000	PUGET ENERGY INC 2.379% 144A 15/06/2028	2,082,310 0.59	1,680,000	NGPL PIPECO LLC 3.25% 144A 15/07/2031	1,735,070 0.49
	<i>Génie industriel</i>	2,406,861 0.69	540,000	VALERO ENERGY CORP 2.15% 15/09/2027	549,315 0.16
1,010,000	KENNAMETAL INC 2.80% 01/03/2031	1,020,292 0.29		<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	4,240,301 1.21
1,380,000	WEIR GROUP PLC 2.20% 144A 13/05/2026	1,386,569 0.40	1,690,000	ABBVIE INC 4.875% 14/11/2048	2,193,705 0.63
	<i>Gouvernements</i>	8,447,914 2.41	1,700,000	CARDINAL HEALTH INC 4.90% 15/09/2045	2,046,596 0.58
1,780,000	CHILE 3.10% 07/05/2041	1,791,499 0.51		<i>Production alimentaire</i>	1,787,590 0.51
1,147,000	EMIRATES ABU DHABI 3.125% 144A 30/09/2049	1,172,314 0.33	460,000	BIMBO BAKERIES USA INC 4.00% 144A 17/05/2051	496,207 0.14
1,610,000	QATAR 4.817% 144A 14/03/2049	2,077,560 0.59	1,275,000	SMITHFIELD FOODS INC 3.00% 144A 15/10/2030	1,291,383 0.37
2,560,000	QATAR 5.103% 144A 23/04/2048	3,406,541 0.98		<i>Produits de soins personnels, pharmacies et épiceries</i>	5,041,932 1.44
	<i>Industrie générale</i>	6,686,669 1.91	2,640,000	7 ELEVEN INC 1.80% 144A 10/02/2031	2,524,949 0.72
3,000,000	AMCOR FLEXIBLES NORTH AM 2.69% 25/05/2031	3,062,190 0.88	2,450,000	AMERISOURCEBERGEN CORP 2.70% 15/03/2031	2,516,983 0.72
1,000,000	AMERICAN AIRLINES 2017 1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.00% 15/02/2029	809,718 0.23		<i>Services d'assistance industrielle</i>	3,617,764 1.03
1,000,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.25% 01/05/2040	1,171,040 0.33	2,020,000	ADANI TRANSMISSION LTD 4.25% 144A 21/05/2036	1,932,536 0.55
700,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC 4.625% 144A 06/04/2031	725,172 0.21	1,650,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP VAR PERPETUAL	1,685,228 0.48

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
			670,000	LUNDIN ENERGY FINANCE BV 2.00% 144A 15/07/2026	671,675 0.19
			3,815,000	LUNDIN ENERGY FINANCE BV 3.10% 144A 15/07/2031	3,861,772 1.10
			2,470,000	MACQUARIE GROUP LTD VAR 144A 12/01/2027	2,448,635 0.70
			1,540,000	MACQUARIE GROUP LTD VAR 144A 23/06/2032	1,544,451 0.44
			2,395,000	MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC 6.50% 144A 20/06/2027	2,638,308 0.75
			1,927,000	NOMURA HOLDINGS INC 1.851% 16/07/2025	1,969,336 0.56
			1,780,000	PUGET ENERGY INC 4.10% 15/06/2030	1,997,338 0.57
			1,075,000	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC 3.75% 01/04/2051	1,183,048 0.34
			3,860,000	SODEXO INC 2.718% 144A 16/04/2031	3,943,723 1.12
			2,235,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.127% 29/05/2050	2,271,073 0.65
			2,000,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR 144A PERPETUAL	2,209,820 0.63
				<i>Services logiciels et informatiques</i>	4,255,654 1.21
			2,840,000	CITRIX SYSTEMS INC 3.30% 01/03/2030	2,992,195 0.85
			1,190,000	ORACLE CORP 3.85% 01/04/2060	1,263,459 0.36
				<i>Sociétés de placement immobilier hypothécaire</i>	2,922,190 0.83
			2,840,000	I STAR INC 4.25% 01/08/2025	2,922,190 0.83
				<i>Transport industriel</i>	7,635,217 2.18
			1,925,000	AIR LEASE CORP 1.875% 15/08/2026	1,927,291 0.55
			645,000	AIR LEASE CORP 3.125% 01/12/2030	656,623 0.19
			1,065,000	ELEMENT FLEET MNGMNT SHS 1.60% 144A 06/04/2024	1,083,254 0.31
			1,000,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP 1.70% 144A 15/06/2026	1,007,180 0.29
			2,605,000	UNION PACIFIC CORP 3.839% 20/03/2060	2,960,869 0.84
				<i>Voyages et loisirs</i>	11,775,994 3.36
			3,304,000	ALASKA AIRLINES INC 4.80% 144A 15/02/2029	3,516,238 1.00
			855,000	DELTA AIR LINES INC 4.75% 144A 20/10/2028	952,290 0.27
			2,910,000	EXPEDIA GROUP INC 3.25% 15/02/2030	3,042,405 0.87
			635,000	HYATT HOTELS CORP 5.75% 23/04/2030	771,347 0.22
			1,735,000	MARRIOTT INTERNATIONAL INC 3.50% 15/10/2032	1,847,220 0.53
			1,429,000	MARRIOTT INTERNATIONAL INC 4.625% 15/06/2030	1,646,494 0.47
			<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>343,889,556</b>	<b>98.06</b>
Services de banque d'investissement et de courtage	85,991,856	24.51			
1,700,000	ADANIREN KODSOPAR WARSOM 4.625% REGS 15/10/2039	1,637,007 0.47			
1,845,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.25% 144A 17/03/2028	1,865,959 0.53			
1,950,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.625% 144A 10/09/2030	1,955,908 0.56			
705,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.75% 01/10/2030	732,770 0.21			
3,225,000	ANHUSER BUSCH INBEV FIN INC 4.90% 01/02/2046	4,032,249 1.15			
2,590,000	ATHENE GLOBAL FUNDING 2.50% 144A 24/03/2028	2,655,838 0.76			
1,320,000	BOC AVIATION LTD 3.50% 144A 10/10/2024	1,406,566 0.40			
1,375,000	BOC AVIATION USA CORP 1.625% 144A 29/04/2024	1,386,729 0.40			
1,080,000	BP CAP MARKETS AMERICA 3.06% 17/06/2041	1,091,113 0.31			
2,880,000	BP CAP MARKETS AMERICA 3.379% 08/02/2061	2,896,704 0.83			
535,000	BRITISH AIRWAYS PASS THRU CERTIFICATES SERIES 2020 1B 8.375% 144A 15/11/2028	357,020 0.10			
565,000	BRITISH AIRWAYS PASS THRU CERTIFICATES SERIES 2020 4.25% 144A 15/11/2032	359,957 0.10			
2,925,000	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC 2.60% 01/05/2031	2,985,723 0.85			
1,965,000	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC 2.90% 01/12/2029	2,078,105 0.59			
2,665,000	CHARLES SCHWAB CORP VAR PERPETUAL USD (ISIN US808513BJ38)	2,728,667 0.78			
3,920,000	CNH CAPITAL LLC 1.45% 15/07/2026	3,901,027 1.11			
2,170,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR 144A PERPETUAL	2,359,289 0.67			
1,500,000	DAE FUNDING LLC 3.375% 144A 20/03/2028	1,540,470 0.44			
2,650,000	DELL INTERNATIONAL LLC EMC CORP 4.90% 01/10/2026	3,063,400 0.87			
1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.25% 144A 14/09/2023	1,077,700 0.31			
2,240,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.25% 15/02/2048	2,581,757 0.74			
870,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.664% 08/09/2024	912,352 0.26			
2,925,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.81% 09/01/2024	3,062,387 0.87			
545,000	FRESENIUS MEDICAL CARE 2.375% 144A 16/02/2031	533,261 0.15			
330,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.70% 10/06/2031	332,478 0.09			
560,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.85% 05/01/2028	617,109 0.18			
1,095,000	GENTING NEW YORK INC 3.30% 144A 15/02/2026	1,106,793 0.32			
565,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 22/04/2032	578,249 0.16			
3,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 23/04/2029	3,356,400 0.96			
835,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 27/01/2032	811,311 0.23			
1,250,000	HIGHWOODS REALTY LTD PARTNERSHIP 4.125% 15/03/2028	1,403,213 0.40			
1,692,000	HIGHWOODS REALTY LTD PARTNERSHIP 4.20% 15/04/2029	1,904,583 0.54			
1,950,000	HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC 1.30% 144A 08/01/2026	1,926,600 0.55			
2,030,000	HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC 2.00% 144A 15/06/2028	2,013,983 0.57			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>288,664,695</b>	<b>94.50</b>	1,600,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE CANADA VAR PERPETUAL	1,351,966 0.44
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>285,779,963</b>	<b>93.56</b>	450,000	CAPITAL ONE NATIONAL ASSOCIATION FRN 08/08/2022	382,327 0.13
<b>Obligations</b>	<b>147,045,805</b>	<b>48.14</b>	500,000	CAPITAL ONE NATIONAL ASSOCIATION FRN 30/01/2023	424,058 0.14
<i>Aérospatiale et défense</i>	<i>846,513</i>	<i>0.28</i>	30,000	CITIGROUP INC USA FRN 02/08/2021	25,324 0.01
1,000,000	BOEING CO 1.167% 04/02/2023	846,513 0.28	306,000	CITIGROUP INC USA FRN 08/12/2021	258,969 0.08
<i>Assurance dommages</i>	<i>1,286,411</i>	<i>0.42</i>	1,135,000	CITIGROUP INC USA FRN 24/07/2023	964,707 0.32
250,000	ALAMO RE II PTE LTD VAR 08/06/2023	219,465 0.07	380,000	CITIGROUP INC USA FRN 25/04/2022	322,502 0.11
250,000	FIRST COAST RE II PTE LTD VAR 07/06/2023	213,308 0.07	950,000	CITIGROUP INC USA VAR 01/05/2025	805,261 0.26
250,000	INTEGRITY RE LTD VAR 10/06/2022	210,441 0.07	500,000	COOPERATIVE CENTRALE RAFFEIS FRN 10/01/2022	423,446 0.14
250,000	MONA LISA RE LTD VAR 09/01/2023	211,985 0.07	250,000	COOPERATIVE CENTRALE RAFFEIS FRN 10/01/2023	212,138 0.07
250,000	RESIDENTIAL REINS VAR 06/12/2024 USD (ISIN US76120AAC62)	214,341 0.07	2,740,000	COOPERATIVE RABOBANK UA 3.95% 09/11/2022	2,419,513 0.78
250,000	URSA RE LTD VAR 10/12/2022	216,871 0.07	1,000,000	CREDIT SUISSE NEW YORK BRANCH VAR 02/02/2024	843,941 0.28
<i>Assurance vie</i>	<i>2,172,995</i>	<i>0.71</i>	347,000	DANSKE BANK AS 2.70% 144A 02/03/2022	297,301 0.10
1	AMBAC ASSURANCE CORP 5.10% 144A 31/12/2099	1 0.00	500,000	DISCOVER BANK 3.20% 09/08/2021	421,869 0.14
250,000	LONG POINT RE III LTD VAR 01/06/2022	212,402 0.07	9,755,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT EBRD VAR 19/08/2022	8,243,423 2.69
375,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG FRN 144A 06/08/2021	316,342 0.10	2,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) VAR 144A 10/06/2022	1,689,873 0.55
907,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG VAR 144A 02/02/2023	765,569 0.25	600,000	FEDERATION CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC VAR 144A 21/05/2024	506,977 0.17
550,000	PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II VAR 144A 12/04/2024	464,965 0.15	970,000	ING GROUP NV FRN 02/10/2023	831,677 0.27
250,000	VITALITY RE XI LTD VAR 09/01/2025 USD (ISIN US92851AAA25)	207,385 0.07	2,000,000	ING GROUP NV 3.15% 29/03/2022	1,721,815 0.56
250,000	VITALITY RE XI LTD VAR 09/01/2025 USD (ISIN US92851AAB08)	206,331 0.07	5,000,000	INTER AMERICA DEVELOPMENT BANK VAR 16/09/2022	4,230,374 1.37
<i>Banques</i>	<i>73,029,234</i>	<i>23.90</i>	250,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD FRN 13/03/2024 USD (ISIN XS2127855125)	214,373 0.07
1,595,000	ABN AMRO BANK NV FRN 144A 27/08/2021	1,346,154 0.44	250,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD FRN 13/03/2024 USD (ISIN XS2127856016)	215,237 0.07
550,000	ABN AMRO BANK NV 3.40% 144A 27/08/2021	466,046 0.15	490,000	JPMORGAN CHASE AND CO FRN 23/04/2024	416,903 0.14
375,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 20/01/2023	318,062 0.10	565,000	JPMORGAN CHASE AND CO FRN 25/04/2023	479,547 0.16
1,350,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 21/10/2022	1,142,041 0.37	900,000	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 01/06/2025	760,503 0.25
580,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 24/04/2023	492,719 0.16	500,000	KEY BANK FRN 01/02/2022	423,139 0.14
1,210,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 24/10/2024	1,027,617 0.34	706,000	KEY BANK VAR 03/01/2024	596,061 0.20
650,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 28/05/2024	549,000 0.18	1,330,000	LLOYDS BANKING GRP PLC 3.00% 11/01/2022	1,137,695 0.37
400,000	BANK OF MONTREAL CHICAGO VAR 08/12/2023	338,477 0.11	2,000,000	MACQUARIE BANK LTD FRN 144A 06/08/2021	1,687,242 0.55
1,490,000	BANK OF MONTREAL CHICAGO VAR 10/03/2023	1,268,429 0.42	1,120,000	MITSUBISHI UFJ FIN GRP FRN 07/03/2022	948,454 0.31
1,085,000	BANK OF NOVA SCOTIA FRN 07/03/2022	918,686 0.30	1,560,000	MITSUBISHI UFJ FIN GRP FRN 25/07/2022	1,324,994 0.43
800,000	BANK OF NOVA SCOTIA VAR 15/04/2024	677,062 0.22	1,347,000	MITSUBISHI UFJ FIN GRP FRN 26/07/2021	1,136,391 0.37
870,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL FRN 144A 20/07/2022	738,799 0.24	252,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC FRN 11/09/2022	214,445 0.07
780,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL FRN 144A 20/07/2023	668,495 0.22	205,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC FRN 13/09/2023	174,178 0.06
445,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.125% 144A 21/11/2022	384,485 0.13	1,680,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC FRN 28/02/2022	1,424,990 0.47
200,000	BARCLAYS PLC FRN 10/01/2023	169,944 0.06	425,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.273% 13/09/2021	359,858 0.12
528,000	BARCLAYS PLC FRN 15/02/2023	448,522 0.15	400,000	NATWEST GROUP PLC VAR 144A 12/08/2024	338,531 0.11
1,160,000	BARCLAYS PLC 3.20% 10/08/2021	981,202 0.32	2,000,000	NORDEA BANK ABP 4.25% 144A 21/09/2022	1,761,885 0.58
2,050,000	BPCE SA FRN 144A 22/05/2022	1,744,946 0.57	531,000	PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION FRN 22/07/2022	448,343 0.15
250,000	BPCE SA FRN 31/05/2022	212,472 0.07	1,351,000	PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION FRN 27/07/2022	1,145,143 0.37
630,000	BPCE SA 3.00% 144A 22/05/2022	543,987 0.18			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR				EUR		
1,301,000	ROYAL BANK OF CANADA FRN 29/04/2022	1,100,941	0.36	995,000	THE WALT DISNEY COMPANY FRN 01/09/2022	842,365	0.28
1,550,000	ROYAL BANK OF CANADA VAR 19/01/2024	1,309,129	0.43	529,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC VAR 22/03/2024	450,080	0.15
450,000	ROYAL BANK OF CANADA 3.35% 144A 22/10/2021	383,136	0.13		<i>Gaz, eau et autres services</i>	1,785,031	0.58
985,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FRN 144A 12/12/2022	836,681	0.27	650,000	CENTERPOINT ENERGY INC VAR 13/05/2024	549,050	0.18
550,000	STANDARD CHARTERED PLC FRN 144A 10/09/2022	464,659	0.15	1,040,000	DUKE ENERGY CORP FRN 11/03/2022	880,198	0.28
1,030,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR 144A 14/10/2023	877,094	0.29	410,000	NIAGARA MOHAWK POWER CORP 2.721% 144A 28/11/2022	355,783	0.12
2,078,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC FRN 12/07/2022	1,764,118	0.58		<i>Gouvernements</i>	2,575,215	0.84
356,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC FRN 18/10/2022	302,469	0.10	2,000,000	USA T-BONDS VAR 31/10/2021	1,688,186	0.55
880,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 2.058% 14/07/2021	742,513	0.24	1,050,000	USA T-BONDS 2.25% 31/07/2021	887,029	0.29
1,291,000	SUNTRUST BANK ATLANTA GA FRN 17/05/2022	1,093,447	0.36		<i>Industrie générale</i>	3,547,043	1.16
435,000	THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) FRN 01/12/2022	369,319	0.12	3	AMBAC LSNI LLC FRN 144A 12/02/2023	2	0.00
486,000	THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) FRN 19/07/2023	414,418	0.14	1,479,000	BANK OF AMERICA FRN 05/03/2024	1,258,540	0.41
1,100,000	THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) VAR 30/07/2021	927,937	0.30	955,000	HONEYWELL INTERNATIONAL INC FRN 08/08/2022	808,476	0.26
250,000	TRUIST BANK GLOBAL VAR 09/03/2023	212,484	0.07	575,000	HONEYWELL INTERNATIONAL INC FRN 19/08/2022	485,000	0.16
500,000	UBS AG STANFORD 7.625% 17/08/2022	454,465	0.15	1,180,000	LOWER NECHES VALLEY AUTHORITY INDUSTRIAL DEV CORP VAR 01/11/2038	995,025	0.33
2,430,000	UBS GROUP INC FRN 144A 01/02/2022	2,067,580	0.68		<i>Instruments de placement à capital variable et divers</i>	844,726	0.28
510,000	US BANK NATIONAL ASSOCIATION FRN 23/05/2022	431,558	0.14	1,000,000	UBS AG LONDON BRANCH VAR 144A 01/06/2023	844,726	0.28
2,420,000	WELLS FARGO & CO FRN 24/01/2023	2,052,296	0.67		<i>Matériel et équipement technologique</i>	338,278	0.11
1,425,000	WELLS FARGO & CO FRN 26/07/2021	1,202,472	0.39	400,000	SKYWORKS SOLUTIONS INC 0.90% 01/06/2023	338,278	0.11
	<i>Électricité</i>	6,115,568	2.00		<i>Pétrole, gaz et charbon</i>	6,369,554	2.09
560,000	AMERICAN ELECTRIC POWER INC VAR 01/11/2023	472,975	0.15	1,465,000	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.45% 15/11/2021	1,240,253	0.41
825,000	DOMINION ENERGY INC FRN 15/09/2023	696,231	0.23	685,000	CHEVRON CORPORATION FRN 03/03/2022	579,567	0.19
555,000	DOMINION ENERGY INC VAR 15/08/2021	469,352	0.15	1,000,000	CHEVRON CORPORATION FRN 11/05/2023	856,733	0.28
1,520,000	DOMINION ENERGY INC 2.75% 15/01/2022	1,295,915	0.43	591,000	CHEVRON CORPORATION FRN 15/11/2021	499,342	0.16
1,250,000	EVERSOURCE ENERGY 2.75% 15/03/2022	1,069,926	0.35	1,442,000	EXXON MOBIL CORP FRN 16/08/2022	1,220,271	0.40
1,100,000	FLORIDA POWER AND LIGHT CO FRN 28/07/2023	928,280	0.30	885,000	MARATHON PETROLEUM CORPORATION 4.50% 01/05/2023	796,313	0.26
1,000,000	FLORIDA POWER AND LIGHT CO VAR 10/05/2023	843,680	0.28	1,395,000	MPLX LP FRN 09/09/2022	1,177,075	0.39
400,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDING PLC VAR 01/03/2023	339,209	0.11		<i>Pharmacie et biotechnologie</i>	5,095,214	1.67
	<i>Énergie alternative</i>	506,339	0.17	2,418,000	ABBVIE INC FRN 21/11/2022	2,052,864	0.67
600,000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC FRN 26/11/2021	506,339	0.17	390,000	ABBVIE INC 5.00% 15/12/2021	332,054	0.11
	<i>Équipements et services médicaux</i>	901,210	0.30	1,136,000	CARDINAL HEALTH INC FRN 15/06/2022	963,861	0.32
1,060,000	BECTON DICKINSON & CO FRN 06/06/2022	901,210	0.30	2,070,000	ZOETIS LTD FRN 20/08/2021	1,746,435	0.57
	<i>Finance et services de crédit</i>	2,725,995	0.89		<i>Production alimentaire</i>	351,583	0.12
1,975,000	AMERICAN EXPRESS CO FRN 01/08/2022	1,673,929	0.54	415,000	DANONE SA 2.077% 144A 02/11/2021	351,583	0.12
1,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 16/03/2022	844,572	0.28		<i>Produits de soins personnels, pharmacies et épiceries</i>	958,217	0.31
250,000	VITALITY RE X LTD VAR 10/01/2023	207,494	0.07	635,000	7 ELEVEN INC FRN 144A 10/08/2022	535,715	0.17
	<i>Fournisseurs de services de télécommunications</i>	3,764,080	1.23	500,000	AMERISOURCEBERGEN CORP 0.737% 15/03/2023	422,502	0.14
1,780,000	AT&T INC FRN 15/07/2021	1,501,510	0.48		<i>Services d'assistance industrielle</i>	969,418	0.32
1,150,000	THE WALT DISNEY COMPANY FRN 01/09/2021	970,125	0.32	1,140,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP FRN 30/01/2023	969,418	0.32

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
	<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	24,549,387	8.04				
24,551	ALTURAS RE LTD VAR 12/09/2023	16,761	0.01	863,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP FRN 10/09/2021	728,059	0.24
3,037	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS1917775063)	3,516	0.00	250,000	KILIMANJARO II RE LTD VAR 21/04/2022	212,465	0.07
29,558	ALTURAS RE LTD 0% 10/03/2023 USD (ISIN XS2096026104)	29,959	0.01	228,000	LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN XS2096788455)	44,835	0.01
225,449	ALTURAS RE LTD 0% 30/09/2024	192,161	0.06	10,000	LIMESTONE RE LTD 0% 09/09/2022 USD (ISIN XS1924351965)	-	0.00
216,442	ALTURAS RE LTD 0% 31/12/2024	182,312	0.06	12,000	LIMESTONE RE LTD 0% 31/08/2021 USD (ISIN XS1537567759)	569	0.00
500,000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP FRN 09/09/2021	422,076	0.14	250,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2021 USD (ISIN US577092AC36)	210,315	0.07
340,000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP FRN 10/05/2023	287,829	0.09	500,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2023	422,422	0.14
800,000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP FRN 12/01/2024	675,699	0.22	250,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2024 USD (ISIN US577092AL35)	211,706	0.07
460,000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP FRN 27/06/2022	389,912	0.13	250,000	MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2024 USD (ISIN US577092AM18)	211,727	0.07
1,072,000	BMW US CAPITAL LLC VAR 144A 01/04/2024	909,931	0.30	500,000	MATTERHORN RE LTD VAR 08/01/2024	412,050	0.13
250,000	BONANZA RE LTD VAR 22/02/2028	212,819	0.07	250,000	MATTERHORN RE LTD VAR 24/12/2023	213,477	0.07
250,000	BONANZA RE LTD VAR 23/12/2024	212,528	0.07	250,000	MATTERHORN RE LTD 0% 07/12/2021	197,181	0.06
250,000	BOWLINE RE 2018 VAR 20/03/2023	214,847	0.07	1,120,000	MORGAN STANLEY FRN 22/07/2022	944,913	0.31
804,000	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 16/09/2021	679,153	0.22	250,000	MYSTIC RE IV LTD VAR 08/01/2025 USD (ISIN US62865LAB36)	211,580	0.07
1,255,000	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 19/09/2022	1,063,390	0.35	250,000	NAKAMA RE LTD FRN 13/04/2023	211,643	0.07
250,000	CAELUS RE V LTD VAR 05/06/2024 USD (ISIN US12765KAB17)	106,196	0.03	1,000,000	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP FRN 144A 08/03/2024	843,975	0.28
250,000	CAELUS RE V LTD VAR 09/06/2025 USD (ISIN US12765KAE55)	148,621	0.05	950,000	NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FUNDING VAR 144A 25/03/2024	804,027	0.26
400,000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP FRN 07/09/2021	337,466	0.11	250,000	SANDERS RE II LTD VAR 07/06/2026	213,561	0.07
909,000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP FRN 13/05/2022	771,282	0.25	100,000	SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN US81369ACT79)	52,175	0.02
800,000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP VAR 17/05/2024	675,996	0.22	250,000	TAILWIND RE LTD VAR 08/07/2023	209,598	0.07
1,620,000	CREDIT SUISSE GRP AG FRN 144A 14/12/2023	1,382,390	0.46	1,526,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP VAR 06/04/2023	1,289,374	0.42
560,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR 04/02/2022	472,872	0.15	1,000,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP VAR 11/01/2024	845,594	0.28
250,000	EASTON RE PTE LTD VAR 08/01/2027	212,676	0.07	250,000	URSA RE II LTD VAR 07/12/2023	219,158	0.07
2,850	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2023 USD (ISIN US27954TAB17)	12,664	0.00		<i>Transport industriel</i>	8,313,794	2.72
12,500	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2022 USD (ISIN US27954GAA13)	2,074	0.00	1,265,000	AIR LEASE CORP VAR 15/12/2022	1,068,467	0.35
15,000	EDEN RE II LTD 0% 22/03/2022 USD (ISIN US27954GAB95)	2,201	0.00	100,000	AVIATION CAPITAL GROUP CORP FRN 144A 30/07/2021	84,338	0.03
1,117,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2.875% 144A 25/05/2022	963,010	0.32	1,250,000	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC FRN 144A 15/02/2022	1,059,385	0.35
250,000	FLOODSMART RE LTD VAR 07/03/2025	206,036	0.07	1,250,000	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC 3.40% 144A 22/02/2022	1,074,901	0.35
650,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 12/10/2021	548,304	0.18	390,000	GATX CORP FRN 05/11/2021	329,379	0.11
560,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO VAR 08/03/2024	475,403	0.16	879,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP 3.375% 144A 01/02/2022	750,519	0.25
1,000,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.375% 25/09/2021	851,101	0.28	1,000,000	UNITED PARCEL SERVICE INC FRN 16/05/2022	845,737	0.28
831,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 23/02/2023	707,061	0.23	1,280,000	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE FRN 144A 12/11/2021	1,082,975	0.34
915,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 10/09/2024	771,450	0.25	870,000	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE FRN 144A 24/09/2021	735,007	0.24
1,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 17/11/2023	844,936	0.28	950,000	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 2.50% 144A 24/09/2021	805,189	0.26
250,000	HYPATIA LTD VAR 07/06/2023 USD (ISIN US44914CAA45)	220,406	0.07	555,000	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 2.90% 144A 13/05/2022	477,897	0.16
250,000	HYPATIA LTD VAR 07/06/2023 USD (ISIN US44914CAB28)	221,456	0.07		<b>Obligations convertibles</b>	<b>1,306,617</b>	<b>0.43</b>
488,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP FRN 07/03/2022	412,489	0.14		<i>Services de banque d'investissement et de courtage</i>	1,306,617	0.43
				1,540,000	MET LIFE GLOB FUNDIN VAR 144A 13/01/2023	1,306,617	0.43

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers</b>	<b>137,427,541</b>	<b>44.99</b>	1,100,000 BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15/11/2035 USD (ISIN US056059AA67)	272,293	0.09
<i>Assurance vie</i>	1,084,044	0.35	2,200,000 BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15/11/2035 USD (ISIN US056059AL23)	1,301,242	0.43
560,000 GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/08/2033 USD (ISIN US89600FAC77)	474,072	0.16	600,000 BX TRUST 2017 SLCT FRN 15/11/2034	491,478	0.16
720,000 GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/08/2033 USD (ISIN US89600FAD50)	609,972	0.19	9,895,000 BXG RECEIVABLES NOTE TRUST 4.00% 04/12/2028	658,454	0.22
<i>Banques</i>	997,998	0.33	938,000 CARLYLE GLOBAL MARKET STRATEGIES 2013-2 VAR 18/01/2029	673,373	0.22
1,250,000 321 HENDERSON RECEIVABLES II LLC FRN 15/03/2042	187,549	0.06	500,000 CERBERUS LOAN FUNDING VAR 15/10/2031 USD (ISIN US15673EAA10)	423,077	0.14
9,225,000 321 HENDERSON RECEIVABLES II LLC FRN 15/06/2041	610,496	0.20	400,000 CG CCRE COML MTGE TR 2014 F22 FRN 15/11/2031	62,337	0.02
1,619,000 321 HENDERSON RECEIVABLES II LLC FRN 15/09/2041	87,435	0.03	2,000,000 CG-CCRE COML MTG TR 2014-FL1 FRN 15/06/2031 USD (ISIN US12528MAC38)	1,183,471	0.39
1,000,000 321 HENDERSON RECEIVABLES II LLC FRN 15/12/2041	27,433	0.01	600,000 CHESAPEAKE FUNDING LLC VAR 15/04/2030	97,788	0.03
27,757,000 FEDERAL FRAM CREDIT BANK VAR 15/10/2023	85,085	0.03	1,000,000 CHL MORTGAGE PASS-TROUGH TRUST 2006 5.25% 25/10/2034	-	0.00
<i>Finance et services de crédit</i>	128,062,364	41.92	500,000 CIBC FUNDING LTD 2015 II LLC FRN 24/04/2030	189,729	0.06
500,000 AIMCO CLO SER 2015 A VAR 15/10/2031 USD (ISIN US00140NAA81)	422,399	0.14	1,550,000 CITIBANK CREDIT CARD ISSUANCE TRUST FRN 08/08/2024	1,313,554	0.43
1,625,000 AMERICAN EXPRESS CREDIT ACCOUNT MASTER TRUST FRN 15/10/2025	1,377,456	0.45	250,000 CLEAR CREEK CLO LTD VAR 20/10/2030	26,351	0.01
10,000,000 AMERIQUEST MORTGAGE SECURITIES INC VAR 25/04/2034	8,114	0.00	750,000 COMM 2014 CCRE20 MORTGAGE TRUST FRN 15/10/2031	491,805	0.16
5,850,000 AMUR EQUIPMENT FINANCE RECEIVABLES V LLC 3.24% 20/12/2023	3,375	0.00	500,000 COMMONBOND STUDENT LOAN TRUST FRN 25/02/2044	98,326	0.03
1,000,000 ARBOR REALTY COLLATERALIZED LOAN FRN 15/02/2035	844,050	0.28	700,000 COMMONBOND STUDENT LOAN TRUST FRN 25/05/2041	112,562	0.04
250,000 ARGENT SECURITIES VAR 25/11/2034	35,560	0.01	1,000,000 COMMONBOND STUDENT LOAN TRUST FRN 25/09/2042	177,564	0.06
1,195,000 ARI FLEET LEASE 2.28% 15/04/2026	341,124	0.11	253,000 COMMONBOND STUDENT LOAN TRUST FRN 25/10/2040	39,079	0.01
2,000,000 ATLAS SENIOR LOAN FUND III LTD FRN 17/11/2027	959,334	0.31	1,000,000 COMMONBOND STUDENT LOAN TRUST 2018 FRN 25/02/2046	224,111	0.07
1,500,000 ATLAS SENIOR LOAN FUND LTD FRN 27/11/2031	479,751	0.16	2,227,000 COMMONBOND STUDENT LOAN TRUST 2018 FRN 25/09/2045	518,983	0.17
1,000,000 ATRIUM HOTEL PORTFOLIO TRUST 2018-ATRM FRN 15/06/2035	843,678	0.28	2,225,000 CONSECO FIN SECURITIZATIONS CORP FRN 15/05/2032	27,355	0.01
1,000,000 AXIS EQUIP FIN RECEIVABLES III PLC 3.98% 22/04/2024	844,445	0.28	500,000 DEER CREEK CLO LTD FRN 20/10/2030	56,215	0.02
750,000 BARINGS MIDDLE MARKET CLO LTD FRN 15/01/2031	626,623	0.21	500,000 DENALI CAP CLO XI LTD FRN 20/10/2028	309,800	0.10
1,500,000 BDS 2018 FL2 A FRN 16/02/2037	1,266,442	0.41	1,380,000 DENALI CAPITAL CLO VII LTD FRN 26/10/2027	598,855	0.20
250,000 BEAN CREEK CLO LTD LLC VAR 20/04/2031	52,703	0.02	425,000 DRB PRIME STUDENT LOAN TRUST FRN 25/06/2040	16,025	0.01
15,174,000 BEAR STEARNS ASSET BACKED SECURITIES TRUST VAR 27/10/2032	184,052	0.06	10,941,000 DRB PRIME STUDENT LOAN TRUST FRN 25/11/2042	1,817,647	0.59
3,270,000 BEKKEMEADE RE 2018 1 LTD FRN 25/04/2028 USD (ISIN US078768AD03)	1,030,550	0.34	650,000 DRB PRIME STUDENT LOAN TRUST FRN 27/05/2042	58,094	0.02
390,000 BELLEMADE RE LT FRN 25/10/2030 USD (ISIN US07877KAC45)	336,293	0.11	1,750,000 DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 2020 0.85% 17/07/2023	144,545	0.05
2,300,000 BELLEMADE RE 2017 1 TTD FRN 25/10/2027	1,600,878	0.52	2,500,000 DRUG ROYALTY II FRN 15/04/2027	98,993	0.03
1,750,000 BELLEMADE RE 2018 3 LTD FRN 25/10/2027 USD (ISIN US07877TAB70)	807,869	0.26	1,000,000 DRUG ROYALTY II VAR 15/10/2031	462,345	0.15
750,000 BROOKSIDE MILL CLO LTD FRN 17/01/2028	328,867	0.11	500,000 DRUG ROYALTY II 4.27% 15/10/2031	238,855	0.08
1,200,000 BTH MORTGAGE BACKED SECURITIES TRUST FRN 08/07/2021	481,978	0.16	500,000 DRYDEN SENIOR LOAN FUND FRN 15/11/2028	404,947	0.13
800,000 BTH MTGE FRN 01/08/2021	674,471	0.22	1,624,567 EAGLE RE 2021-1 LTD FRN 25/11/2028	471,888	0.15
700,000 BTH MTGE FRN 04/08/2021	592,447	0.19	150,000 EARNEST STUDENT LOAN PROGRAM LLC FRN 25/01/2041 USD (ISIN US27034MAA27)	9,842	0.00
700,000 BTH MTGE FRN 07/10/2021	590,422	0.19	600,000 EARNEST STUDENT LOAN PROGRAM LLC FRN 25/01/2041 USD (ISIN US27035BAA52)	40,547	0.01

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
331,000	EARNST STUDENT LOAN PROGRAM LLC FRN 27/10/2036	17,721	0.01	3,188,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/07/2038	20,082	0.01
250,000	ELM TRUST 2.286% 20/10/2029	210,350	0.07	2,970,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/07/2041	144,634	0.05
2,500,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 15/05/2035	152,526	0.05	870,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/08/2028 USD (ISIN US30711XBM56)	383,583	0.13
2,321,913	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 18/01/2032	6,726	0.00	1,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/08/2028 USD (ISIN US30711XBU72)	340,406	0.11
15,191,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 18/05/2032	56,153	0.02	2,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/08/2033	12,438	0.00
5,029,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 18/10/2032	14,202	0.00	1,278,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/08/2040	39,978	0.01
23,200,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 18/12/2032	93,494	0.03	1,500,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/09/2028	605,622	0.20
840,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/01/2030 USD (ISIN US30711XNU45)	716,411	0.23	11,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/09/2036	283,998	0.09
1,592,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/01/2030 USD (ISIN US30711XNX83)	975,823	0.32	8,598,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/09/2037 USD (ISIN US31396XNE03)	209,999	0.07
1,932,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/01/2033	12,818	0.00	5,509,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/09/2037 USD (ISIN US31396XNY66)	128,987	0.04
31,314,346	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/02/2032	85,354	0.03	25,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/09/2037 USD (ISIN US31396XQH07)	458,708	0.15
2,635,422	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/02/2033 USD (ISIN US31392HT868)	20,318	0.01	7,450,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/09/2042	197,052	0.06
25,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/02/2033 USD (ISIN US31392HX571)	106,793	0.03	4,126,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/09/2046 USD (ISIN US3136ATMW12)	1,334,869	0.44
2,733,283	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/03/2024	11,868	0.00	9,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/09/2046 USD (ISIN US3136ATNE05)	2,997,320	0.97
800,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/03/2031	464,418	0.15	2,055,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/10/2028	821,130	0.27
356,500	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/03/2034	15,122	0.00	897,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/10/2035	18,639	0.01
5,732,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/03/2037 USD (ISIN US31396PZL83)	7,575	0.00	20,450,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/10/2036 USD (ISIN US31396K4N95)	510,634	0.17
5,600,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/03/2037 USD (ISIN US31396PZS37)	27,364	0.01	1,225,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/10/2036 USD (ISIN US31396K5M04)	68,250	0.02
8,663,065	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/03/2038 USD (ISIN US31396YKX93)	530,267	0.17	848,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/10/2038	17,542	0.01
20,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/03/2038 USD (ISIN US31396YZW55)	612,897	0.20	7,020,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/11/2027	25,744	0.01
12,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/04/2022	151	0.00	13,750,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/11/2031	29,131	0.01
830,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/05/2030 USD (ISIN US30711XUT98)	50,027	0.02	12,700,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/11/2032	80,988	0.03
25,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/05/2033	186,158	0.06	1,338,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/11/2034	1,049	0.00
11,003,823	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/05/2036	43,818	0.01	5,002,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/11/2036	158,769	0.05
5,983,400	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/05/2037 USD (ISIN US31396VSL35)	314,156	0.10	3,026,127	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/11/2039	1,686,578	0.55
5,002,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/05/2037 USD (ISIN US31396VZF83)	18,893	0.01	2,393,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/11/2046	82,403	0.03
18,240,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/06/2023	24,844	0.01	60,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/12/2030 USD (ISIN US31358SH879)	80,718	0.03
64,766,182	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/06/2032	139,876	0.05	20,650,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/12/2032	84,875	0.03
1,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/06/2037	25,346	0.01	4,410,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/12/2033	59,401	0.02
1,115,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/07/2034	21,144	0.01	1,200,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/12/2037	2,294	0.00

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
800,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 01/02/2033	329	0.00	14,820,000	FREDDIE MAC FRN 15/01/2041	1,269,898	0.42
800,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 01/04/2028	3,121	0.00	19,093,333	FREDDIE MAC FRN 15/02/2024	35,524	0.01
600,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 01/04/2029	1,780	0.00	6,764,000	FREDDIE MAC FRN 15/02/2032 USD (ISIN US31339DYV45)	71,159	0.02
4,999,999	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 01/10/2034	35,532	0.01	7,175,000	FREDDIE MAC FRN 15/02/2032 USD (ISIN US31392T3F21)	25,570	0.01
1,300,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 01/11/2025	353	0.00	23,450,000	FREDDIE MAC FRN 15/02/2033	70,747	0.02
1,982,652	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 01/11/2034	35,643	0.01	780,000	FREDDIE MAC FRN 15/02/2036	32,515	0.01
171,721,193	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 18/08/2027	173,157	0.06	10,975,000	FREDDIE MAC FRN 15/03/2032 USD (ISIN US31339NNP77)	31,875	0.01
11,500,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/03/2028	11,612	0.00	10,663,000	FREDDIE MAC FRN 15/03/2032 USD (ISIN US31339WXS06)	26,010	0.01
21,281,015	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/03/2040	991,079	0.32	8,955,000	FREDDIE MAC FRN 15/03/2032 USD (ISIN US31392R6E64)	22,146	0.01
400,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/03/2045	14,738	0.00	46,550,000	FREDDIE MAC FRN 15/03/2032 USD (ISIN US31392VBT89)	115,554	0.04
1,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/04/2045	53,641	0.02	18,924,285	FREDDIE MAC FRN 15/04/2026	342,169	0.11
50,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/05/2027	30,663	0.01	10,683,000	FREDDIE MAC FRN 15/04/2027	21,147	0.01
1,615,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/06/2035	62,407	0.02	2,260,000	FREDDIE MAC FRN 15/04/2036 USD (ISIN US31396NGU46)	73,612	0.02
1,133,158	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/06/2036	20,798	0.01	380,000	FREDDIE MAC FRN 15/04/2036 USD (ISIN US31396NLA27)	8,745	0.00
1,900,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/07/2029	1,140,336	0.37	17,200,000	FREDDIE MAC FRN 15/05/2029 USD (ISIN US3133TKY463)	21,369	0.01
5,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/10/2023	14,772	0.00	40,665,000	FREDDIE MAC FRN 15/05/2029 USD (ISIN US3133TSGX53)	90,992	0.03
141,910,900	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/12/2022	169	0.00	2,050,000	FREDDIE MAC FRN 15/05/2036	24,186	0.01
3,086,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/12/2031	18,583	0.01	410,000	FREDDIE MAC FRN 15/05/2041	24,618	0.01
750,000	FIRST MASTER NOTE TRUST VAR 15/10/2024	633,143	0.21	877,000	FREDDIE MAC FRN 15/06/2036	16,352	0.01
255,000	FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST 3.56% 15/05/2023	65,924	0.02	20,000,000	FREDDIE MAC FRN 15/06/2037	428,228	0.14
4,952,000	FORD CREDIT AUTO OWNER TRUST 2009 E 6.25% 25/03/2032	135,126	0.04	391,000	FREDDIE MAC FRN 15/07/2023	4,784	0.00
1,900,000	FORT CRE LLC VAR 21/10/2023	1,233,653	0.40	23,189,000	FREDDIE MAC FRN 15/07/2028	18,411	0.01
750,000	FORTRESS CRDIT OPPORTUNITIES VI CLO LTD FRN 10/07/2030	625,956	0.20	5,899,999	FREDDIE MAC FRN 15/07/2031	15,324	0.01
1,000,000	FORTRESS CRDIT OPPORTUNITIES VI CLO LTD VAR 15/07/2028	540,343	0.18	1,048,000	FREDDIE MAC FRN 15/07/2036 USD (ISIN US31396UF473)	22,037	0.01
800,000	FORTRESS CREDIT BSL FRN 15/11/2029	673,766	0.22	1,411,000	FREDDIE MAC FRN 15/07/2036 USD (ISIN US31396UR692)	20,674	0.01
770,000	FOURSIGHT CAPITAL AUTO RECEIVABLES TRUST 2.27% 18/02/2025	662,058	0.22	325,000	FREDDIE MAC FRN 15/07/2040	10,861	0.00
13,185,000	FREDDIE MAC FRN 15/01/2033 USD (ISIN US31393JAZ12)	38,894	0.01	458,571	FREDDIE MAC FRN 15/08/2025	8,570	0.00
44,300,000	FREDDIE MAC FRN 15/01/2033 USD (ISIN US31393JC553)	346,435	0.11	353,000	FREDDIE MAC FRN 15/08/2035	12,100	0.00
721,000	FREDDIE MAC FRN 15/01/2035	14,448	0.00	7,444,000	FREDDIE MAC FRN 15/08/2036	62,898	0.02
784,000	FREDDIE MAC FRN 15/01/2036	18,428	0.01	50,000,000	FREDDIE MAC FRN 15/08/2040	1,258,917	0.41
7,957,000	FREDDIE MAC FRN 15/01/2037 USD (ISIN US31397EHX67)	20,500	0.01	1,605,000	FREDDIE MAC FRN 15/09/2036	46,627	0.02
3,000,000	FREDDIE MAC FRN 15/01/2037 USD (ISIN US31397EM448)	16,902	0.01	2,840,000	FREDDIE MAC FRN 15/10/2037 USD (ISIN US31397KUH21)	52,019	0.02
				1,675,000	FREDDIE MAC FRN 15/10/2037 USD (ISIN US31397KZH75)	7,825	0.00
				63,146,256	FREDDIE MAC FRN 15/11/2031 USD (ISIN US31339GXM85)	95,639	0.03
				14,305,000	FREDDIE MAC FRN 15/11/2031 USD (ISIN US31339L2E96)	60,138	0.02
				953,092	FREDDIE MAC FRN 15/11/2036 USD (ISIN US31397CM970)	6,945	0.00
				864,000	FREDDIE MAC FRN 15/11/2036 USD (ISIN US31397CV559)	29,762	0.01
				500,000	FREDDIE MAC FRN 15/11/2036 USD (ISIN US31397CV898)	16,400	0.01

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
57,000,000	FREDDIE MAC FRN 15/12/2031	73,159	0.02	4,303,000	GOLD KEY RESORT 3.72% 17/03/2031	263,363	0.09
31,848,000	FREDDIE MAC FRN 15/12/2032	109,497	0.04	500,000	GOLUB CAPITAL PARTNERS CLO FRN 05/05/2030	421,963	0.14
4,000,000	FREDDIE MAC FRN 15/12/2035	152,119	0.05	1,500,000	GOLUB CAPITAL PARTNERS CLO FRN 05/08/2030	1,255,847	0.41
5,616,000	FREDDIE MAC FRN 17/02/2032	12,528	0.00	2,000,000	GOLUB CAPITAL PARTNERS CLO FRN 05/11/2029	1,686,874	0.54
390,000	FREDDIE MAC FRN 25/02/2047 USD (ISIN US35564AAK79)	219,054	0.07	500,000	GOSFORTH FUNDING PLC VAR 25/08/2060	113,877	0.04
1,550,000	FREDDIE MAC FRN 25/02/2047 USD (ISIN US35564ABF75)	1,332,628	0.44	6,032,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA FRN 16/01/2033	20,784	0.01
825,000	FREDDIE MAC FRN 25/03/2029 USD (ISIN US3137G0KX65)	29,518	0.01	1,430,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 1.80% 16/02/2040	79,388	0.03
1,217,121	FREDDIE MAC FRN 25/03/2029 USD (ISIN US3137G0LJ62)	996,550	0.33	250,000	GPMT 2018-FL1 LTD LLC VAR 19/12/2035	116,994	0.04
550,000	FREDDIE MAC FRN 25/03/2050	471,599	0.15	1,000,000	GS MORTGAGE SECURITIES CORP TRUST FRN 15/10/2031	842,950	0.28
905,321	FREDDIE MAC FRN 25/04/2028	680,588	0.22	1,400,000	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2007-GG10 FRN 15/07/2031	1,178,436	0.39
1,000,000	FREDDIE MAC FRN 25/04/2030	619,065	0.20	500,000	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013-GCJ 12 FRN 15/10/2031	422,230	0.14
950,000	FREDDIE MAC FRN 25/04/2043 USD (ISIN US3137G0VA44)	824,657	0.27	8,723,000	GSAA HOME EQUITY TRUST VAR 25/08/2035	276,056	0.09
1,470,000	FREDDIE MAC FRN 25/04/2043 USD (ISIN US3137G0VC00)	523,076	0.17	500,000	HARBORVIEW MORTGAGE LOAN TRUST FRN 20/01/2031	196,756	0.06
4,700,000	FREDDIE MAC FRN 25/05/2043	191,103	0.06	2,710,000	HENDERSON REC LLC FRN 15/03/2041	58,997	0.02
1,350,000	FREDDIE MAC FRN 25/07/2028	929,412	0.30	2,088,000	HENDERSON REC LLC FRN 15/09/2045	68,465	0.02
300,000	FREDDIE MAC FRN 25/07/2030	253,271	0.08	2,465,000	HENDERSON REC LLC FRN 15/11/2040	159,677	0.05
290,000	FREDDIE MAC FRN 25/08/2050 USD (ISIN US35565XAH35)	179,811	0.06	500,000	HOA FDG LLC/HOA HLDGS LLC AND ITS SUBSIDIARIES 9.00% 20/08/2044	418,131	0.14
1,590,000	FREDDIE MAC FRN 25/09/2028	1,084,858	0.36	1,570,000	HOME PARTNERS OF AMERICA 2016-1 TRUST FRN 17/07/2034 USD (ISIN US43730TAA16)	771,377	0.25
650,000	FREDDIE MAC FRN 25/09/2048 USD (ISIN US35563WAC82)	552,377	0.18	800,000	HOME PARTNERS OF AMERICA 2016-1 TRUST FRN 17/07/2034 USD (ISIN US43730TAC71)	675,821	0.22
1,154,000	FREDDIE MAC FRN 25/10/2027	528,133	0.17	1,450,000	HOME PARTNERS OF AMERICA 2018 1 TRUST FRN 17/07/2037	1,226,600	0.40
1,300,000	FREDDIE MAC FRN 25/10/2048 USD (ISIN US35563XAA00)	78,214	0.03	390,000	HOME RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US43731WAC91)	334,303	0.11
1,600,000	FREDDIE MAC FRN 25/11/2023	686,256	0.22	2,500,000	HOME RE 2020 LTD FRN 25/10/2028 USD (ISIN US43730MAA62)	624,243	0.20
2,250,000	FREDDIE MAC FRN 25/12/2042 USD (ISIN US3137G0SN02)	1,110,495	0.36	460,000	HOME RE 2020 1 LTD FRN 25/10/2030	392,206	0.13
1,300,000	FREDDIE MAC FRN 25/12/2042 USD (ISIN US3137G0ST71)	622,285	0.20	6,300,000	HOMEBANC MORTGAGE TRUST FRN 25/07/2035	31,603	0.01
1,000,000	FREDDIE MAC VAR 01/01/2028	1,132	0.00	500,000	INTOWN HOTEL PORTFOLIO TRUST VAR 15/01/2033 USD (ISIN US46117MAA27)	422,940	0.14
1,600,000	FREDDIE MAC VAR 01/02/2037	31,361	0.01	1,825,000	INTOWN HOTEL PORTFOLIO TRUST VAR 15/01/2033 USD (ISIN US46117MAJ36)	1,544,504	0.51
25,980,901	FREDDIE MAC VAR 01/04/2025	6,916	0.00	200,000	INVITATION HOMES 2017-SFR2 TRUST FRN 17/03/2037 USD (ISIN US46185JAC27)	169,152	0.06
1,700,000	FREDDIE MAC VAR 01/11/2031	2,189	0.00	520,000	INVITATION HOMES 2017-SFR2 TRUST FRN 17/12/2036	439,683	0.14
1,000,000	FREDDIE MAC VAR 01/12/2035	68,890	0.02	600,000	INVITATION HOMES 2018 SFR1 TRUST FRN 17/03/2037	436,590	0.14
32,000,000	FREDDIE MAC VAR 15/01/2029	58,463	0.02	1,750,000	INVITATION HOMES 2018 SFR4 TRUST FRN 17/01/2038	1,481,026	0.48
93,000,000	FREDDIE MAC VAR 15/02/2031	175,600	0.06	1,500,000	INVITATION HOMES 2018-SFR3 FRN 17/06/2037	1,269,020	0.42
141,000	FREDDIE MAC VAR 15/02/2039	199	0.00	1,250,000	INVITATION HOMES 2018-SFR3 FRN 17/07/2037	1,057,583	0.35
325,000	FREDDIE MAC VAR 15/02/2042	32,292	0.01	293,000	IVY HILL MIDDLE MARKET CREDIT FUND X LTD FRN 18/07/2030	244,509	0.08
16,783,000	FREDDIE MAC VAR 15/03/2032	29,674	0.01	500,000	JAMESTOWN CLO VIII LTD 3.84% 17/01/2027	425,275	0.14
187,500	FREDDIE MAC VAR 15/09/2026	13,508	0.00	1,500,000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2007-LDP12 VAR 05/07/2033	1,269,393	0.42
1,642,000	FREDDIE MAC VAR 15/11/2037	46,603	0.02	400,000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013 C10 FRN 05/07/2033	338,673	0.11
1,705,000	FREDDIE MAC VAR 15/12/2036	16,109	0.01	1,300,000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013 C10 FRN 15/10/2032	1,088,007	0.36
450,000	FREDDIE MAC VAR 25/08/2033 USD (ISIN US35564KBS78)	384,487	0.13				
10,000,000	FREDDIE MAC 3.00% 15/04/2026	229	0.00				
1,500,000	FREMF MORTGAGE TRUST FRN 25/09/2022	227,092	0.07				
3,000,000	FREMF 2018 K74 MORTGAGE TRUST FRN 25/03/2025	875,642	0.29				
4,885,000	GNMA REMICS PASSTHRU SECS FRN 16/01/2033	11,476	0.00				
1,823,000	GNMA REMICS PASSTHRU SECS VAR 20/02/2038	31,372	0.01				
1,500,000	GOLD KEY RESORT VAR 17/03/2031	93,059	0.03				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
700,000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013 C10 VAR 15/06/2023	582,341	0.19	1,500,000	PEPPERS RESIDENTIAL SECURITIES TRUST FRN 20/06/2060	203,456	0.07
1,175,000	JP MORGAN MORTGAGE TRUST FRN 25/05/2033	152,950	0.05	500,000	PEPPERS RESIDENTIAL SECURITIES TRUST VAR 16/01/2060	69,417	0.02
971,000	JP MORGAN MORTGAGE TRUST VAR 25/05/2033	535,504	0.18	1,400,000	PNMAC GMSR ISSUER TRUST FRN 25/08/2025	1,180,251	0.39
3,200,000	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2014-IVR3 VAR 25/07/2044	352,225	0.12	1,000,000	PRESTIGE AUTO RECEIVABLES TRUST 2016-2 3.61% 16/10/2023	850,526	0.28
500,000	KVK CLO 2018 LLC FRN 20/05/2029 USD (ISIN US48273LAB80)	250,661	0.08	1,460,000	RADNOR RE LIMITED VAR 27/12/2033	1,234,204	0.40
1,000,000	KVK CLO 2018 LLC FRN 20/05/2029 USD (ISIN US48273LAC63)	840,608	0.28	660,000	RADNOR RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US75049UAB44)	525,709	0.17
720,000	KVK CLO 2018 LLC FRN 20/05/2029 USD (ISIN US48273LAD47)	607,580	0.20	240,000	RADNOR RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US75049UAC27)	205,228	0.07
1,400,000	LA HIPOTECARIA PANAMANIAN MORTGAGE TRUST 2007-1 VAR 23/12/2036	171,804	0.06	2,710,000	RADNOR RE LTD VAR 25/03/2028	89,721	0.03
500,000	LAKE SHORE MM CLO III LLC VAR 15/10/2029 USD (ISIN US510757AA50)	422,926	0.14	100,000	RAMP SERIES 2006 R22 TRUST VAR 25/05/2036	9,714	0.00
1,000,000	LCM LTD PARTNERSHIP FRN 20/10/2030	463,783	0.15	3,276,000	RESI FINANCE LTD PARTNERSHIP FRN 10/06/2035	158,938	0.05
250,000	MADISON PARK FUNDING LTD FRN 20/07/2026	52,898	0.02	40,000	RESIDENTIAL ASSET MORTGAGE PRODUCT VAR 25/09/2035	6,311	0.00
480,000	MADISON PARK FUNDING XII LLC FRN 20/07/2026	405,238	0.13	250,000	RESIDENTIAL ASSET MORTGAGE PRODUCT VAR 25/11/2035	55,004	0.02
2,867,000	MERRILL LYNCH MORTGAGE INVESTORS INC VAR 25/01/2029	1,422	0.00	250,000	RESIDENTIAL ASSET SECURITIES CORP VAR 25/05/2035	139,431	0.05
2,200,000	MERRILL LYNCH MORTGAGE INVESTORS TRUST VAR 25/06/2035	18,653	0.01	500,000	ROSY BLUE CARAT FRN 15/12/2025	404,756	0.13
1,000,000	MF1 MULTIFAMILY HOUSING MORTGAGE FRN 15/11/2035	853,030	0.28	680,000	SAXON ASSET SECURITIES TRUST 2004-2 VAR 25/11/2035	-	0.00
1,000,000	MF1 MULTIFAMILY HOUSING MORTGAGE FRN 16/07/2036	846,398	0.28	500,000	SCF EQUIPMENT TRUST 2016-1 LLC 0.83% 21/08/2028	419,027	0.14
1,500,000	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL INC TRUST 2007 HE3 FRN 15/06/2035	1,217,062	0.40	400,000	SHACKLETON 2014-VI CLO LTD VAR 17/07/2028	286,706	0.09
800,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I FRN 15/11/2034	675,131	0.22	500,000	SILVERSTONE MASTER PLC VAR 21/01/2070	236,533	0.08
500,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2007-TOP25 5.574% 12/11/2049	152,310	0.05	800,000	SLIDE 2018 FUN VAR 15/06/2031 USD (ISIN US831350AG89)	630,119	0.21
145,000	MULTIFAMILY STRUCTURED CREDIT VAR 25/01/2051 USD (ISIN US35563FAA93)	115,143	0.04	2,100,000	SLM PRIVATE CREDIT STUDENT LOAN TRUST 2007 A FRN 16/12/2041	1,051,456	0.34
165,000	MVW OWNER TRUST 2013-1 2.99% 20/12/2034	34,048	0.01	1,440,000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2005 8 VAR 25/01/2028	71,720	0.02
1,500,000	NATIONAL COLLEGIATE STUDENT LOAN TRUST FRN 25/05/2031	143,495	0.05	1,000,000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2006 FRN 25/03/2044	757,230	0.25
500,000	NATIXIS COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2018 285M FRN 15/06/2035	355,164	0.12	800,000	SOCI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM FRN 25/06/2033	61,923	0.02
2,000,000	NATIXIS COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2018 285M FRN 15/07/2036	1,687,823	0.54	7,000,000	SOCIAL PROFESSIONAL LOAN PROGRAM FRN 27/10/2036	692,902	0.23
1,200,000	NELNET STUDENT LOAN TRUST 2004 1 FRN 23/03/2037	515,384	0.17	8,000,000	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM 3.26% 25/08/2025	268,926	0.09
500,000	NEUBERGER BERMAN CLO VAR 17/07/2035	421,621	0.14	580,000	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM 3.65% 25/02/2027	336,349	0.11
250,000	NEUBERGER BERMAN CLO XII VAR 17/10/2030	158,104	0.05	1,000,000	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2016 FRN 25/07/2039	41,264	0.01
307,000	NEWTEK SMALL BUSINESS LOAN TRUST 2016 FRN 25/02/2042	65,085	0.02	200,000	SOFI PROFESSIONAL LONA PROGRAM 2016-A LLC FRN 25/08/2036	22,037	0.01
2,335,000	OAKTOWN RE II LTD VAR 25/07/2028	406,875	0.13	200,000	SOFI PROFESSIONAL LONA PROGRAM 2016-D LLC FRN 25/01/2039	15,577	0.01
360,000	OAKTOWN RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US67401JAB89)	309,535	0.10	5,200,000	SOFI PROFESSIONAL LONA PROGRAM 2016-D LLC FRN 25/10/2036	430,761	0.14
3,500,000	OBX 2018 EXO1 TRUST FRN 25/11/2048	222,077	0.07	250,000	SOFI PROFESSIONAL LONA PROGRAM 2017-A LLC FRN 26/03/2040	19,665	0.01
500,000	OCTAGON INVESTMENT PARTNERS XVII LTD VAR 22/01/2030	105,405	0.03	300,000	SOFI PROFESSIONAL LONA PROGRAM 2017-C LLC FRN 25/07/2040	26,827	0.01
750,000	OCTANE RECEIVABLES TRUST 1.71% 20/02/2025	408,467	0.13	500,000	SOFI PROFESSIONAL LONA PROGRAM 2017-E LLC FRN 26/11/2040	21,472	0.01
155,000	ONEMAIN DIRECT AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 3.85% 14/10/2025	132,314	0.04				
1,340,000	OSCAR US FUNDING TRUST 3.39% 12/09/2022	115,006	0.04				
1,000,000	OWL ROCK CLO V LIMITED VAR 20/04/2033	843,238	0.28				
750,000	OWL ROCK CLO V LIMITED VAR 20/08/2033	632,814	0.21				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>2,596,420,520</b>	<b>87.88</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>2,287,199,595</b>	<b>77.42</b>			
<b>Obligations</b>	<b>2,287,199,595</b>	<b>77.42</b>			
<i>Afrique du Sud</i>	70,292,050	2.38			
2,000,000 SOUTH AFRICA 5.00% 12/10/2046	1,603,609	0.05			
1,500,000 SOUTH AFRICA 5.375% 24/07/2044	1,273,286	0.04			
3,000,000 SOUTH AFRICA 5.65% 27/09/2047	2,586,845	0.09			
150,000,000 SOUTH AFRICA 6.25% 31/03/2036	6,288,418	0.21			
538,500,000 SOUTH AFRICA 8.25% 31/03/2032	29,032,996	0.98			
550,000,000 SOUTH AFRICA 8.875% 28/02/2035	29,506,896	1.01			
<i>Angola</i>	3,040,092	0.10			
3,500,000 ANGOLA 8.00% REGS 26/11/2029	3,040,092	0.10			
<i>Arabie saoudite</i>	34,703,306	1.17			
5,000,000 KINGDOM OF SAUDI ARABIA 2.50% REGS 03/02/2027	4,406,990	0.15			
16,000,000 KINGDOM OF SAUDI ARABIA 2.75% REGS 03/02/2032	13,879,080	0.46			
10,000,000 SAUDI ARABIA 2.25% REGS 02/02/2033	8,214,099	0.28			
10,000,000 SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 3.50% REGS 24/11/2070	8,203,137	0.28			
<i>Argentine</i>	64,827,113	2.19			
30,000,000 ARGENTINA VAR 09/01/2038	9,585,378	0.32			
28,481,334 ARGENTINA VAR 09/07/2030	8,655,357	0.29			
83,691,076 ARGENTINA VAR 09/07/2035	22,460,881	0.76			
1,479,250 ARGENTINA VAR 09/07/2035 EUR	459,130	0.02			
32,000,000 ARGENTINA VAR 09/07/2046	8,682,823	0.29			
9,464,290 ARGENTINA 0.125% 09/07/2030	3,318,748	0.11			
399,955 ARGENTINA 0.50% 09/07/2029	148,603	0.01			
4,895,858 ARGENTINA 1.00% 09/07/2029	1,573,536	0.05			
4,700,000 PROVINCIA DE BUENOS AIRES 0% REGS 15/02/2023	1,747,113	0.06			
20,700,000 PROVINCIA DE BUENOS AIRES 0% REGS 20/01/2023	8,195,544	0.28			
<i>Autriche</i>	6,118,776	0.21			
6,400,000 SUZANO AUSTRIA GMBH 5.00% 15/01/2030	6,118,776	0.21			
<i>Azerbaïdjan</i>	5,107,144	0.17			
3,000,000 AZERBAIJAN 3.50% REGS 01/09/2032	2,632,178	0.09			
2,700,000 AZERBAIJAN 4.75% REGS 18/03/2024	2,474,966	0.08			
<i>Bahrein</i>	66,701,960	2.26			
24,000,000 BAHRAIN 5.25% REGS 25/01/2033	19,736,503	0.67			
5,000,000 BAHRAIN 5.45% REGS 16/09/2032	4,197,234	0.14			
10,200,000 BAHRAIN 5.625% REGS 30/09/2031	8,732,487	0.30			
10,330,000 BAHRAIN 6.00% REGS 19/09/2044	8,292,136	0.28			
5,000,000 BAHRAIN 6.75% REGS 20/09/2029	4,637,364	0.16			
3,560,000 BAHRAIN 7.50% REGS 20/09/2047	3,240,564	0.11			
18,900,000 OIL GAS HOLDING 7.50% REGS 25/10/2027	17,865,672	0.60			
			<i>Bénin</i>	8,625,628	0.29
			8,600,000 BENIN 4.875% REGS 19/01/2032	8,625,628	0.29
			<i>Bermudes</i>	12,172,450	0.41
			7,600,000 OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD 2.625% REGS 08/04/2031	6,496,305	0.22
			6,600,000 TENGIZCHEVROIL FINANCE COMPANY INTERNATIONAL LTD 3.25% REGS 15/08/2030	5,676,145	0.19
			<i>Biélorussie</i>	11,571,465	0.39
			2,500,000 BELARUS 5.875% REGS 24/02/2026	1,955,034	0.07
			10,200,000 BELARUS 6.20% REGS 28/02/2030	7,488,085	0.25
			2,750,000 DEVELOPMENT BANK OF BELARUS 6.75% REGS 02/05/2024	2,128,346	0.07
			<i>Bolivie</i>	1,756,953	0.06
			2,300,000 BOLIVIA 4.50% REGS 20/03/2028	1,756,953	0.06
			<i>Bosnie-Herzégovine</i>	5,857,519	0.20
			5,826,000 REPUBLIC OF SRPSKA 4.75% REGS 27/04/2026	5,857,519	0.20
			<i>Brésil</i>	7,297,630	0.25
			1,000,000 BANCO DO BRASIL SA 4.75% REGS 20/03/2024	902,108	0.03
			7,500,000 BRAZIL 3.875% 12/06/2030	6,395,522	0.22
			<i>Chili</i>	37,764,488	1.28
			6,800,000 CENCOSUD SA 4.375% REGS 17/07/2027	6,291,735	0.21
			15,505,000,000 CHILE 0% 01/10/2033	14,656,801	0.50
			1,600,000 CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.75% REGS 15/01/2031	1,475,133	0.05
			5,600,000 EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.70% REGS 07/05/2050	5,335,418	0.18
			4,000,000 EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 5.00% REGS 25/01/2047	3,916,958	0.13
			7,300,000 EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO SA ENAP 4.50% REGS 14/09/2047	6,088,443	0.21
			<i>Chine</i>	22,532,736	0.76
			10,000,000 CHINA DEVELOPMENT BANK 2.75% 16/11/2022	8,678,472	0.29
			99,000,000 CHINA 4.08% 22/10/2048	13,854,264	0.47
			<i>Colombie</i>	26,905,077	0.91
			2,000,000 COLOMBIA 3.125% 15/04/2031	1,653,107	0.06
			3,000,000 COLOMBIA 3.25% 22/04/2032	2,479,990	0.08
			7,900,000 COLOMBIA 3.875% 25/04/2027	7,085,818	0.24
			9,246,000 COLOMBIA 4.125% 15/05/2051	7,408,651	0.25
			10,000,000 REPUBLIC OF COLOMBIA 3.00% 30/01/2030	8,277,511	0.28
			<i>Costa Rica</i>	2,663,525	0.09
			3,395,000 COSTA RICA 5.625% REGS 30/04/2043	2,663,525	0.09
			<i>Côte d'Ivoire</i>	31,177,254	1.06
			700,000,000 AFRICAN DEVELOPMENT BANK ADB 0% 05/04/2046	4,987,554	0.17
			14,889,000 IVORY COAST 4.875% REGS 30/01/2032	14,915,949	0.51
			2,900,000 IVORY COAST 6.625% REGS 22/03/2048	3,055,701	0.10
			7,500,000 IVORY COAST 6.875% REGS 17/10/2040	8,218,050	0.28

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Égypte</i>	97,800,903	3.31	<i>Hongrie</i>	19,813,256	0.67
11,000,000 AFRICAN EXPORT IMPORT BANK AFREXIMBANK 3.994% REGS 21/09/2029	9,775,799	0.33	2,950,000,000 HUNGARY 4.00% 28/04/2051	9,331,456	0.32
100,000,000 EGYPT 14.369% 20/10/2025	5,375,217	0.18	10,000,000 MFB HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK PLC 1.375% 24/06/2025	10,481,800	0.35
268,000,000 EGYPT 14.40% 10/09/2029	14,245,525	0.48	<i>Île de Man</i>	1,752,913	0.06
316,000,000 EGYPT 16.10% 07/05/2029	18,143,322	0.62	2,000,000 ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.75% 01/10/2030	1,752,913	0.06
270,000,000 EGYPT 16.50% 02/04/2026	15,514,958	0.53	<i>Îles Caïmans</i>	90,891,203	3.08
4,800,000 EGYPT 5.25% REGS 06/10/2025	4,277,905	0.14	8,400,000 BANK OF SHARJAH FUNDING LTD 4.00% 18/09/2024	7,323,491	0.25
3,000,000 EGYPT 6.20% REGS 01/03/2024	2,720,516	0.09	10,600,000 BIOCEANICO SOVERIGN CERTIFICATE LTD 0% REGS 05/06/2034	6,519,782	0.22
1,500,000 EGYPT 6.588% REGS 21/02/2028	1,343,612	0.05	17,000,000 COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 4.75% 17/01/2023	14,659,650	0.50
12,550,000 EGYPT 7.50% REGS 16/02/2061	9,966,980	0.34	7,200,000 COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 17/01/2025	6,307,028	0.21
2,700,000 EGYPT 7.625% REGS 29/05/2032	2,423,261	0.08	5,800,000 DUBAI DOF SUKUK LIMITED 2.763% 09/09/2030	4,976,438	0.17
12,500,000 EGYPT 7.903% REGS 21/02/2048	10,481,807	0.35	5,600,000 GFH SUKUK LIMITED 7.50% 28/01/2025	4,806,490	0.16
4,000,000 EGYPT 8.50% REGS 31/01/2047	3,532,001	0.12	3,000,000 LIMA METRO LINE 2 FINANCE LTD 4.35% REGS 05/04/2036	2,628,384	0.09
<i>Émirats arabes unis</i>	34,124,192	1.16	7,000,000 QIB SENIOR SUKUK LIMITED 4.264% 05/03/2024	6,383,464	0.22
5,800,000 EMIRATES ABU DHABI 1.70% REGS 02/03/2031	4,720,845	0.16	26,600,000 QNB FINANCE LTD 1.625% 22/09/2025	22,617,962	0.76
1,000,000 EMIRATES ABU DHABI 2.70% REGS 02/09/2070	766,532	0.03	8,600,000 SA GLOBAL SUKUK LTD 2.694% REGS 17/06/2031	7,337,231	0.25
18,200,000 UNITED ARAB EMIRATES 3.625% REGS 10/03/2033	15,552,951	0.53	8,400,000 SHARAJ SUKUK PROGRAM 2.942% 10/06/2027	7,331,283	0.25
3,500,000 UNITED ARAB EMIRATES 3.90% 09/09/2050	2,778,101	0.09	<i>Îles Vierges britanniques</i>	22,216,900	0.75
7,500,000 UNITED ARAB EMIRATES 4.00% REGS 28/07/2050	5,821,401	0.20	26,521,000 SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2018 LTD 2.30% REGS 08/01/2031	22,216,900	0.75
5,500,000 UNITED ARAB EMIRATES 4.375% REGS 10/03/2051	4,484,362	0.15	<i>Inde</i>	3,176,840	0.11
<i>Équateur</i>	34,491,680	1.17	3,700,000 EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 3.25% REGS 15/01/2030	3,176,840	0.11
2,589,200 ECUADOR VAR REGS 31/07/2030	1,879,359	0.06	<i>Indonésie</i>	118,101,894	4.00
18,273,019 ECUADOR VAR REGS 31/07/2035	10,599,399	0.36	7,940,000 BANK MANDIRI PT 3.75% 11/04/2024	7,137,698	0.24
19,636,618 ECUADOR VAR REGS 31/07/2040	10,283,435	0.35	9,000,000 INDONESIA 0.90% 14/02/2027	9,115,110	0.31
25,000,000 ECUADOR 0% REGS 31/07/2030	11,729,487	0.40	5,000,000 INDONESIA 1.40% 30/10/2031	5,101,600	0.17
<i>États-Unis d'Amérique</i>	30,547,987	1.03	5,000,000 INDONESIA 1.45% 18/09/2026	5,211,900	0.18
206,000,000,000 INTER AMERICA DEVELOPMENT BANK 7.875% 14/03/2023	12,599,082	0.42	12,200,000 INDONESIA 1.85% 12/03/2031	10,079,016	0.34
80,000,000,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 8.40% 12/10/2021	4,699,774	0.16	9,340,000 INDONESIA 2.15% REGS 18/07/2024	9,909,086	0.34
480,000,000 INTERNATIONAL FINANCE CORP IFC 0% 22/01/2048	2,432,549	0.08	7,384,000 INDONESIA 2.85% 14/02/2030	6,469,017	0.22
400,000,000 INTERNATIONAL FINANCE CORP IFC 0% 22/02/2038	4,669,181	0.16	1,000,000 INDONESIA 4.625% REGS 15/04/2043	978,295	0.03
300,000,000 INTERNATIONAL FINANCE CORP IFC 0% 24/01/2050	1,464,819	0.05	4,840,000 PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III TR 2.30% REGS 23/06/2025	4,244,744	0.14
400,000,000 INTERNATIONAL FINANCE CORP IFC 6.30% 25/11/2024	4,682,582	0.16	3,000,000 PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III TR 2.80% REGS 23/06/2030	2,595,548	0.09
<i>Ghana</i>	26,989,618	0.91	5,400,000 PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III TR 4.45% REGS 20/02/2029	5,245,773	0.18
7,200,000 GHANA 6.375% REGS 11/02/2027	6,118,270	0.21	9,500,000 PT PERTAMINA 2.30% REGS 09/02/2031	7,691,323	0.26
9,800,000 GHANA 8.625% REGS 07/04/2034	8,547,543	0.28	4,500,000 PT PERTAMINA 3.10% REGS 21/01/2030	3,920,529	0.13
10,000,000 GHANA 8.627% REGS 16/06/2049	8,143,857	0.28	5,100,000 PT PERTAMINA 3.10% REGS 25/08/2030	4,427,440	0.15
5,000,000 GHANA 8.95% REGS 26/03/2051	4,179,948	0.14	6,000,000 PT PERTAMINA 4.15% REGS 25/02/2060	5,090,716	0.17
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	4,934,047	0.17	21,300,000 PT PERTAMINA 4.175% REGS 21/01/2050	18,527,712	0.63
6,180,000 CNAC HK FIBRIDGE COMPANY LIMITED 3.70% 22/09/2050	4,934,047	0.17	13,500,000 PT PERTAMINA 4.70% REGS 30/07/2049	12,356,387	0.42

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Irak</i>	1,791,282	0.06	<i>Malaisie</i>	10,097,180	0.34
2,500,000 IRAQ 5.80% REGS 15/01/2028	1,791,282	0.06	40,000,000 MALAYSIA 3.844% 15/04/2033	8,179,716	0.28
<i>Irlande</i>	28,010,538	0.95	2,200,000 SSG RESOURCES LTD 4.25% 04/10/2022	1,917,464	0.06
8,400,000 MMK INTERNATIONAL CAPITAL DAC 4.375% REGS 13/06/2024	7,615,674	0.26	<i>Maroc</i>	38,593,283	1.31
15,650,000 RZD CAPITAL PLC 2.20% 23/05/2027	16,518,575	0.56	7,800,000 MOROCCO 1.375% REGS 30/03/2026	7,923,708	0.27
2,500,000 RZD CAPITAL PLC 7.487% 25/03/2031	3,876,289	0.13	16,200,000 MOROCCO 1.50% REGS 27/11/2031	15,247,926	0.52
<i>Jamaïque</i>	12,000,562	0.41	12,400,000 MOROCCO 3.00% REGS 15/12/2032	10,122,851	0.34
11,200,000 JAMAICA 6.75% 28/04/2028	11,080,813	0.38	6,750,000 MOROCCO 4.00% REGS 15/12/2050	5,298,798	0.18
1,100,000 TRANSJAMAICAN HIGHWAY LTD 5.75% REGS 10/10/2036	919,749	0.03	<i>Mexique</i>	206,381,262	6.98
<i>Jordanie</i>	7,096,534	0.24	16,800,000 COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 3.348% REGS 09/02/2031	14,084,715	0.48
3,000,000 JORDAN 5.85% REGS 07/07/2030	2,644,220	0.09	5,000,000 INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV 4.75% REGS 06/08/2050	4,568,092	0.15
5,000,000 JORDAN 7.375% REGS 10/10/2047	4,452,314	0.15	2,713,000 MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.50% REGS 31/07/2047	2,313,199	0.08
<i>Kazakhstan</i>	39,429,881	1.33	3,000,000 MEXICO 1.125% 17/01/2030	2,952,630	0.10
6,100,000,000 DEVELOPMENT BANK OF KAZAHKASTAN JSC 10.75% 12/02/2025	12,163,884	0.41	4,000,000 MEXICO 1.35% 18/09/2027	4,152,640	0.14
3,760,000 KAZAKHSTAN 0.60% REGS 30/09/2026	3,767,858	0.13	12,000,000 MEXICO 1.45% 25/10/2033	11,486,160	0.39
20,400,000 NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 3.50% REGS 14/04/2033	17,862,343	0.60	10,450,000 MEXICO 3.75% 11/01/2028	9,641,687	0.33
5,340,000 NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 5.75% REGS 19/04/2047	5,635,796	0.19	10,400,000 MEXICO 3.771% 24/05/2061	8,198,364	0.28
<i>Kenya</i>	3,025,276	0.10	5,000,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.75% 26/02/2029	4,969,250	0.17
3,500,000 EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEV BANK 5.375% 14/03/2022	3,025,276	0.10	16,650,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.35% 12/02/2028	13,823,614	0.47
<i>Liban</i>	7,306,443	0.25	6,700,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.35% 12/02/2048	4,818,079	0.16
5,421,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 03/11/2028 DEFAULTED	597,229	0.02	2,000,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.49% 23/01/2027	1,780,032	0.06
3,300,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 04/11/2024 DEFAULTED	362,279	0.01	10,000,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 13/03/2027	8,907,159	0.30
2,670,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 09/03/2020 DEFAULTED	292,689	0.01	18,970,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75% 21/09/2047	14,147,279	0.48
14,500,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 23/03/2027 DEFAULTED	1,593,668	0.05	18,600,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.95% 28/01/2060	13,913,377	0.47
1,800,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 25/05/2029 DEFAULTED	197,637	0.01	11,530,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.19% REGS 12/09/2024	46,571,983	1.57
10,479,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 27/11/2026 DEFAULTED	1,155,968	0.04	1,300,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.47% 12/11/2026	4,872,402	0.16
7,000,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 31/12/2049 DEFAULTED USD (ISIN XS0944226637)	777,916	0.03	418,250 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.65% REGS 24/11/2021	1,779,026	0.06
3,500,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 31/12/2049 DEFAULTED USD (ISIN XS1052421150)	384,206	0.01	11,867,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.69% 23/01/2050	9,642,100	0.33
7,000,000 LEBANON 0% 04/10/2022	774,315	0.03	26,730,000 UNITED MEXICAN STATES 4.28% 14/08/2041	23,759,474	0.80
6,000,000 LEBANON 0% 26/02/2025	655,856	0.02	<i>Mongolie</i>	16,202,535	0.55
4,650,000 LEBANON 0% 27/01/2023	514,680	0.02	6,200,000 DEVELOPEMENT BANK OF MONGOLIA LLC 7.25% REGS 23/10/2023	5,658,265	0.19
<i>Luxembourg</i>	12,042,260	0.41	5,000,000 MONGOLIA 4.45% REGS 07/07/2031	4,140,779	0.14
1,780,000 ECUADOR SOCIAL BOND SARL 0% REGS 30/01/2035	1,117,246	0.04	2,000,000 MONGOLIA 5.125% REGS 05/12/2022	1,762,560	0.06
1,728,000 MHP LUX SA 6.25% REGS 19/09/2029	1,457,893	0.05	5,200,000 MONGOLIA 5.625% REGS 01/05/2023	4,640,931	0.16
4,600,000 RUMO LUXEMBOURG S.A.R.L 5.25% REGS 10/01/2028	4,160,830	0.14	<i>Mozambique</i>	4,946,309	0.17
5,000,000 SB CAPITAL SA 5.125% REGS 29/10/2022	4,411,755	0.15	6,900,000 MOZAMBIQUE 5.00% REGS 15/09/2031	4,946,309	0.17
1,000,000 SB CAPITAL SA 5.25% REGS 23/05/2023	894,536	0.03	<i>Namibie</i>	12,750,755	0.43
<i>Macédoine (ARYM)</i>	11,959,398	0.40	14,000,000 NAMIBIA 5.25% REGS 29/10/2025	12,750,755	0.43
12,100,000 MACEDONIA (TFYR) 1.625% REGS 10/03/2028	11,959,398	0.40			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Nigeria</i>	58,665,646	1.99	<i>Pérou</i>	52,067,333	1.76
13,800,000 AFRICA FINANCE CORPORATION 2.875% REGS 28/04/2028	11,693,286	0.39	11,850,000 PERU 2.78% 01/12/2060	8,944,806	0.30
7,200,000 AFRICA FINANCE CORPORATION 3.75% 30/10/2029	6,377,698	0.22	2,000,000 PERU 2.783% 23/01/2031	1,722,287	0.06
3,800,000 AFRICA FINANCE CORPORATION 3.875% REGS 13/04/2024	3,409,169	0.12	17,000,000 PETROLEOS DEL PERU SA 4.75% REGS 19/06/2032	15,062,897	0.51
11,800,000 AFRICA FINANCE CORPORATION 4.375% REGS 17/04/2026	10,860,597	0.37	27,500,000 PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% REGS 19/06/2047	24,654,230	0.83
5,150,000 NIGERIA 6.50% REGS 28/11/2027	4,615,805	0.16	1,970,000 SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA 4.50% REGS 18/09/2022	1,683,113	0.06
3,000,000 NIGERIA 7.625% REGS 28/11/2047	2,536,580	0.09	<i>Philippines</i>	38,448,808	1.30
19,500,000 NIGERIA 7.696% REGS 23/02/2038	16,896,054	0.56	6,600,000 PHILIPPINE NATIONAL BANK 3.28% 27/09/2024	5,887,463	0.20
2,500,000 NIGERIA 7.875% REGS 16/02/2032	2,276,457	0.08	18,000,000 PHILIPPINES 0% 03/02/2023	18,010,800	0.61
<i>Oman</i>	20,396,674	0.69	13,589,000 PHILIPPINES 0.70% 03/02/2029	13,539,943	0.46
10,200,000 OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC 4.875% REGS 15/06/2030	8,833,635	0.30	1,150,000 PHILIPPINES 2.457% 05/05/2030	1,010,602	0.03
13,600,000 OQ SAOC 5.125% REGS 06/05/2028	11,563,039	0.39	<i>Qatar</i>	42,217,457	1.43
<i>Ouzbékistan</i>	15,764,047	0.53	13,000,000 QATAR 3.75% REGS 16/04/2030	12,428,324	0.42
6,890,000 UZBEK INDUSTRIAL AND CONSTRUCTION BANK JOINT STOCK COMMERCIAL BK 5.75% 02/12/2024	6,198,211	0.21	28,400,000 QATAR 4.40% REGS 16/04/2050	29,228,124	0.99
8,000,000 UZBEKISTAN 4.75% REGS 20/02/2024	7,198,921	0.24	500,000 QATAR 5.103% REGS 23/04/2048	561,009	0.02
2,500,000 UZBEKISTAN 5.375% REGS 20/02/2029	2,366,915	0.08	<i>République dominicaine</i>	21,979,882	0.74
<i>Pakistan</i>	4,616,160	0.16	14,250,000 DOMINICAN REPUBLIC 4.875% REGS 23/09/2032	12,460,428	0.42
5,400,000 PAKISTAN 6.00% REGS 08/04/2026	4,616,160	0.16	9,000,000 DOMINICAN REPUBLIC 5.875% REGS 30/01/2060	7,604,503	0.26
<i>Panama</i>	43,736,337	1.48	2,000,000 DOMINICAN REPUBLIC 6.85% REGS 27/01/2045	1,914,951	0.06
27,800,000 PANAMA 3.362% 30/06/2031	23,541,037	0.79	<i>Roumanie</i>	66,997,353	2.27
15,348,000 PANAMA 3.87% 23/07/2060	13,240,384	0.45	17,650,000 ROMANIA 2.00% REGS 14/04/2033	17,553,455	0.59
4,250,000 PANAMA 4.50% 01/04/2056	4,073,105	0.14	7,000,000 ROMANIA 2.124% REGS 16/07/2031	7,241,500	0.25
3,000,000 PANAMA 4.50% 15/05/2047	2,881,811	0.10	13,000,000 ROMANIA 2.375% REGS 19/04/2027	14,230,970	0.48
<i>Paraguay</i>	14,371,541	0.49	4,100,000 ROMANIA 2.625% REGS 02/12/2040	4,078,762	0.14
1,800,000 PARAGUAY 2.739% REGS 29/01/2033	1,479,813	0.05	5,300,000 ROMANIA 2.75% REGS 14/04/2041	5,282,298	0.18
9,400,000 PARAGUAY 4.95% REGS 28/04/2031	9,135,018	0.31	16,800,000 ROMANIA 2.75% REGS 26/02/2026	18,610,368	0.63
3,800,000 PARAGUAY 5.40% REGS 30/03/2050	3,756,710	0.13	<i>Royaume-Uni</i>	6,016,961	0.20
<i>Pays-Bas</i>	85,163,075	2.88	900,000 BIZ FINANCE PLC 9.75% REGS 22/01/2025	408,734	0.01
7,500,000 DTEK RENEWABLES FINANCE B.V. 8.50% REGS 12/11/2024	7,488,675	0.25	5,000,000 KONDOR FINANCE PLC 7.625% REGS 08/11/2026	4,372,629	0.15
6,900,000 GTH 7.25% REGS 26/04/2023	6,332,360	0.21	1,400,000 VFU FUNDING PLC 6.20% REGS 11/02/2025	1,235,598	0.04
5,600,000 MDGH GMTN BV 2.875% 21/05/2030	4,951,224	0.17	<i>Russie</i>	133,337,405	4.50
200,000 METINVEST BV 7.75% REGS 23/04/2023	180,761	0.01	4,000,000 RUSSIA 2.65% 27/05/2036	4,060,680	0.14
18,000,000 NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 0% REGS 16/02/2025	4,253,731	0.14	2,000,000 RUSSIA 5.10% REGS 28/03/2035	2,008,078	0.07
9,570,000 NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 0% REGS 25/07/2022	2,219,846	0.08	5,000,000 RUSSIA 5.625% REGS 04/04/2042	5,424,024	0.18
14,750,000 PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.50% 10/06/2051	12,449,378	0.42	5,000,000 RUSSIA 5.70% 17/05/2028	53,835,973	1.81
4,700,000 PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.60% 03/01/2031	4,440,250	0.15	4,000,000 RUSSIA 5.90% 12/03/2031	42,405,302	1.44
5,000,000 PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.999% 27/01/2028	4,850,451	0.16	200,000,000 RUSSIA 6.00% 06/10/2027	2,202,034	0.07
7,000,000 PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.85% 05/06/2115	6,718,265	0.23	2,000,000,000 RUSSIA 7.25% 10/05/2034	23,401,314	0.79
31,000,000 PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.90% 19/03/2049	31,278,134	1.06	<i>Salvador</i>	24,747,700	0.84
			4,860,000 EL SALVADOR 5.875% REGS 30/01/2025	3,818,331	0.13
			3,500,000 EL SALVADOR 6.375% REGS 18/01/2027	2,687,908	0.09
			7,000,000 EL SALVADOR 7.125% REGS 20/01/2050	5,084,341	0.17
			4,105,000 EL SALVADOR 7.625% REGS 01/02/2041	3,086,936	0.10
			5,000,000 EL SALVADOR 7.625% REGS 21/09/2034	3,850,030	0.13
			8,000,000 EL SALVADOR 7.65% REGS 15/06/2035	6,220,154	0.22

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Sénégal</i>	13,234,823	0.45	12,000,000 UKRAINE 4.375% REGS 27/01/2030	11,239,680	0.38
3,000,000 SENEGAL 4.75% REGS 13/03/2028	3,136,980	0.11	15,800,000 UKRAINE 6.876% REGS 21/05/2029	13,858,408	0.47
8,600,000 SENEGAL 5.375% REGS 08/06/2037	8,493,188	0.29	8,000,000 UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2024	7,377,418	0.25
1,800,000 SENEGAL 6.25% REGS 23/05/2033	1,604,655	0.05	4,000,000 UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2027	3,719,875	0.13
<i>Serbie</i>	70,215,398	2.38	<i>Uruguay</i>	7,320,073	0.25
15,600,000 REPUBLIC OF SERBIA 1.65% REGS 03/03/2033	15,303,756	0.52	2,500,000 URUGUAY 4.375% 23/01/2031	2,461,358	0.08
6,600,000 SERBIA 2.125% REGS 01/12/2030	5,285,510	0.18	5,000,000 URUGUAY 4.375% 27/10/2027	4,858,715	0.17
1,000,000,000 SERBIA 4.50% 11/01/2026	9,306,136	0.32	<i>Vénézuela</i>	3,996,490	0.14
1,550,000,000 SERBIA 4.50% 20/08/2032	14,382,648	0.49	56,000,000 PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% REGS 15/11/2026 DEFAULTED	2,228,383	0.08
2,550,000,000 SERBIA 5.875% 08/02/2028	25,937,348	0.87	5,800,000 PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% 12/04/2027 DEFAULTED	212,310	0.01
<i>Singapour</i>	1,182,297	0.04	4,400,000 PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 8.50% REGS 27/10/2020	500,885	0.02
1,400,000 BOC AVIATION LTD 2.375% REGS 15/09/2021	1,182,297	0.04	7,000,000 REPUBLIC OF VENEZUELA 0% 07/05/2023 DEFAULTED	615,119	0.02
<i>Sri Lanka</i>	19,128,556	0.65	5,000,000 VENEZUELA 0% 21/04/2025	439,793	0.01
7,500,000 SRI LANKA 5.75% REGS 18/04/2023	4,770,933	0.16	<i>Vietnam</i>	2,139,692	0.07
20,500,000 SRI LANKA 6.20% REGS 11/05/2027	10,883,549	0.37	2,272,000 VIET NAM 4.80% REGS 19/11/2024	2,139,692	0.07
5,500,000 SRI LANKA 6.75% REGS 18/04/2028	2,924,475	0.10	<i>Zambie</i>	28,273,443	0.96
1,000,000 SRI LANKA 6.825% REGS 18/07/2026	549,599	0.02	16,000,000 ZAMBIA 0% REGS 14/04/2024	8,690,514	0.29
<i>Togo</i>	7,142,616	0.24	13,200,000 ZAMBIA 0% REGS 20/09/2022	7,060,703	0.24
7,600,000 BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.00% REGS 27/07/2027	7,142,616	0.24	23,400,000 ZAMBIA 0% REGS 30/07/2027	12,522,226	0.43
<i>Tunisie</i>	11,838,834	0.40	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>282,729,964</b>	<b>9.57</b>
1,400,000 BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 5.625% 17/02/2024	1,311,856	0.04	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>282,729,964</b>	<b>9.57</b>
5,000,000 BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 5.75% REGS 30/01/2025	3,944,852	0.13	<i>France</i>	85,733,495	2.90
7,100,000 BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 6.375% REGS 15/07/2026	6,582,126	0.23	370 AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	85,733,495	2.90
<i>Turquie</i>	69,372,514	2.35	<i>Luxembourg</i>	196,996,469	6.67
9,050,000 HAZINE MUSTESARLIGI VARL 5.125% REGS 22/06/2026	7,635,685	0.26	89,550 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE BOND - O USD (C)	114,603,460	3.88
11,600,000 MUNICIPALITY OF METROPOLITAN ISTANBUL 6.375% REGS 09/12/2025	9,777,590	0.33	12,000 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS GREEN BOND SE EUR HGD (C)	12,643,920	0.43
22,500,000 TURKEY 4.875% 16/04/2043	15,156,717	0.52	6,200 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY BOND - O EUR (C)	8,123,736	0.27
1,000,000 TURKIYE IS BANKASI A S 6.125% REGS 25/04/2024	879,880	0.03	33,208 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND - O USD (C)	30,053,814	1.02
7,500,000 TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.50% 16/01/2023	6,497,534	0.22	2,995 AMUNDI PLANET SICAV SIF EMERGING GREEN ONE	27,356,386	0.93
17,000,000 TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.875% REGS 14/01/2026	14,465,410	0.49	5,000 AMUNDI SF SBI FM INDIA BOND H NON-DISTRIBUTING	4,215,153	0.14
5,750,000 YAPI VE KREDIT BANKASI AS VAR REGS 22/01/2031	5,021,783	0.17	<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>24,893,129</b>	<b>0.84</b>
7,200,000 YAPI VE KREDIT BANKASI AS 5.85% REGS 21/06/2024	6,252,264	0.21	<i>Égypte</i>	24,893,129	0.84
4,200,000 YAPI VE KREDIT BANKASI AS 6.10% REGS 16/03/2023	3,685,651	0.12	470,000,000 EGYPT 0% 10/08/2021	24,893,129	0.84
<i>Ukraine</i>	109,238,383	3.70			
100,000,000 UKRAINE 10.00% 23/08/2023	2,951,745	0.10			
750,000,000 UKRAINE 11.67% 22/11/2023	23,036,709	0.78			
1,380,461,000 UKRAINE 15.84% 26/02/2025	47,054,548	1.59			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
<b>Instruments dérivés</b>	<b>1,597,832</b>	<b>0.05</b>
<b>Options</b>	<b>1,597,832</b>	<b>0.05</b>
<i>Luxembourg</i>	1,597,832	0.05
200,000,000 EUR(C)/USD(P)OTC - 1.25 - 15.09.21 CALL	76,944	0.00
200,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.18 - 15.09.21 PUT	1,446,544	0.05
80,000,000 USD(P)/RUB(C)OTC - 70.00 - 16.08.21 PUT	74,344	0.00
<b>Positions courtes</b>	<b>-723,272</b>	<b>-0.02</b>
<b>Instruments dérivés</b>	<b>-723,272</b>	<b>-0.02</b>
<b>Options</b>	<b>-723,272</b>	<b>-0.02</b>
<i>Luxembourg</i>	-723,272	-0.02
-100,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.18 - 15.09.21 PUT	-723,272	-0.02
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>2,595,697,248</b>	<b>87.86</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>5,002,420,708</b>	<b>95.20</b>	39,451,629 ARGENTINA VAR 09/07/2035	10,587,967	0.20
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>4,578,876,092</b>	<b>87.15</b>	74,432,843 ARGENTINA VAR 09/07/2041	22,504,966	0.43
<b>Actions</b>	<b>14,753,132</b>	<b>0.28</b>	408,343 ARGENTINA VAR 15/12/2035	2,496	0.00
<i>Allemagne</i>	1,109,661	0.02	29,350,000 ARGENTINA 0% 15/12/2035	4,524	0.00
185,500 COMMERZBANK	1,109,661	0.02	1,294,000 BANCO MARCO SA 6.75% REGS 04/11/2026	911,038	0.02
<i>Canada</i>	624,684	0.01	18,401,618 COMPANIA LATINOAMERICANA DE INFRAESTRUCTURA & SERVICIOS SA CLISA 9.50% REGS 20/07/2023	5,909,497	0.11
41,330 FRONTERA ENERGY	216,077	0.00	2,000,000 GENERACION MEDITERRANEA SA 9.625% REGS 27/07/2023	1,300,750	0.02
78,642 FRONTERA ENERGY CORPORATION	408,607	0.01	11,875,000 GOBIERNO DE LA PROVINCIA DE NEUQUEN 8.625% REGS 12/05/2028	8,089,072	0.15
<i>Chypre</i>	-	0.00	5,367,125 INDUSTRIAS METALURGICAS PESCARMONA SAIC Y F IMPSA 0% REGS 30/12/2025	222,714	0.00
4,008,371 XXI CENTURY INVESTMENTS	-	0.00	4,395,500 IRSA PROPIEDADES COM 8.75% REGS 23/03/2023	3,419,624	0.07
<i>Grèce</i>	4,912,673	0.09	3,200,000 MASTELLONE HERMANOS S A 12.625% REGS 03/07/2021	2,698,373	0.05
4,557,211 ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	4,912,673	0.09	11,977,000 PAMPA ENERGIA SA 7.375% REGS 21/07/2023	9,806,314	0.19
<i>Kazakhstan</i>	1,969,766	0.04	25,700,000 PAMPA ENERGIA SA 7.50% REGS 24/01/2027	19,570,922	0.37
442,418 FORTEBANK JSC GDR 500 SHS	1,969,766	0.04	27,300,000 PAMPA ENERGIA SA 9.125% REGS 15/04/2029	21,075,720	0.40
<i>Mexique</i>	439	0.00	1,000,000 PROVINCE DE SALTA 9.50% REGS 16/03/2022	70,660	0.00
16,725 GEO B SHS	439	0.00	2,758,000 PROVINCE OF TIERRA DEL FUEGO 8.95% REGS 17/04/2027	1,382,737	0.03
<i>Pays-Bas</i>	982,101	0.02	750,000 PROVINCIA DE BUENOS AIRES VAR REGS 15/05/2035 EUR	281,348	0.01
11,324 LYONDELLBASELL	982,101	0.02	5,000,000 PROVINCIA DE BUENOS AIRES VAR REGS 15/05/2035 USD	1,613,922	0.03
<i>Russie</i>	5,153,808	0.10	13,659,000 PROVINCIA DE BUENOS AIRES 0% REGS 20/01/2023	5,407,871	0.10
65,989 OIL COMPANY LUKOIL ADR 1 SH	5,153,808	0.10	5,025,000 PROVINCIA DE LA RIOJA 0% REGS 24/02/2025	2,657,246	0.05
<b>Obligations</b>	<b>4,557,895,533</b>	<b>86.75</b>	12,600,000 TELECOM ARGENTINA SA 8.50% REGS 06/08/2025	10,421,270	0.20
<i>Afrique du Sud</i>	6,747,305	0.13	21,700,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 6.95% REGS 21/07/2027	13,015,242	0.25
147,000,000 ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 7.50% 15/09/2033	6,647,713	0.13	31,850,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.50% REGS 27/06/2029	19,648,756	0.37
2,046,831 RESIDUAL DEDT SERVICES LIMITED FRN PERPETUAL	99,592	0.00	24,300,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.50% REGS 28/07/2025	16,268,439	0.31
<i>Angola</i>	69,444,619	1.32	1,979,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.75% REGS 04/04/2024	1,494,338	0.03
52,200,000 ANGOLA 8.00% REGS 26/11/2029	45,340,799	0.86	<i>Autriche</i>	83,835,952	1.60
17,600,000 ANGOLA 9.125% REGS 26/11/2049	15,263,277	0.29	11,120,000 JBS INVESTMENTS II GMBH 7.00% REGS 15/01/2026	9,962,616	0.19
10,000,000 ANGOLA 9.375% REGS 08/05/2048	8,840,543	0.17	10,800,000 KLABIN AUSTRIA GMBH 3.20% REGS 12/01/2031	8,981,148	0.17
<i>Arabie saoudite</i>	122,193,986	2.33	4,650,000 KLABIN AUSTRIA GMBH 5.75% REGS 03/04/2029	4,490,804	0.09
57,000,000 KINGDOM OF SAUDI ARABIA 3.75% REGS 21/01/2055	50,934,227	0.97	39,800,000 SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75% 15/01/2031	35,160,191	0.67
42,200,000 SAUDI ARABIA 3.45% REGS 02/02/2061	35,586,923	0.68	20,200,000 SUZANO AUSTRIA GMBH 5.00% 15/01/2030	19,312,386	0.37
20,600,000 SAUDI ARABIA 4.50% REGS 26/10/2046	20,415,001	0.39	5,200,000 SUZANO AUSTRIA GMBH 7.00% REGS 16/03/2047	5,928,807	0.11
18,600,000 SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 3.50% REGS 24/11/2070	15,257,835	0.29	<i>Bahreïn</i>	42,211,245	0.80
<i>Argentine</i>	205,554,720	3.91	3,000,000 BAHRAIN 5.25% REGS 25/01/2033	2,467,063	0.05
8,002,000 AES ARGENTINA GENERACION SA 7.75% REGS 02/02/2024	5,771,845	0.11	14,300,000 BAHRAIN 6.00% REGS 19/09/2044	11,478,948	0.22
70,475,050 ARGENTINA VAR 09/07/2030	21,417,069	0.41	45,087,000 GOLDEN BELT 1 SUKUK COMPANY 0% PERPETUAL DEFAULTED	1,001,046	0.02
			18,700,000 OIL GAS HOLDING 7.50% REGS 25/10/2027	17,676,618	0.33
			9,685,000 OIL GAS HOLDING 8.375% REGS 07/11/2028	9,587,570	0.18

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	
	EUR			EUR		
<i>Ghana</i>	43,071,436	0.82	13,771,000	LIMA METRO LINE 2 FINANCE LTD 5.875% REGS 05/07/2034	6,976,671	0.13
4,000,000	GHANA 10.75% REGS 14/10/2030	0.08	7,478,000	MIE HOLDINGS CORP 0% 26/03/2022 DEFAULTED	954,944	0.02
22,400,000	GHANA 7.75% REGS 07/04/2029	0.37	3,126,369	ODEBRECHT DRILLING NORBE 0% REGS 01/12/2026	1,367,309	0.03
17,600,000	GHANA 8.125% REGS 26/03/2032	0.29	2,646,481	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD 0% REGS PERPETUAL	32,292	0.00
5,200,000	GHANA 8.95% REGS 26/03/2051	0.08	12,780,000	RUTAS 2 AND 7 FINACNE LTD 0% REGS 30/09/2036	7,841,935	0.15
<i>Grèce</i>	10,673,180	0.20	11,800,000	SA GLOBAL SUKUK LTD 2.694% REGS 17/06/2031	10,067,363	0.19
10,890,000	ALPHA BANK AE VAR 13/02/2030	0.20	9,370,000	SCHAHIN II FINANCE CO SPV 0% REGS 25/09/2022 DEFAULTED	475,914	0.01
<i>Île de Man</i>	25,132,500	0.48	6,690,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 3.45% 11/01/2031	5,262,473	0.10
17,800,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.75% 01/10/2030	0.30	12,000,000	SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 2 0% REGS 05/12/2022	3,351,868	0.06
11,000,000	SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC 4.50% 14/11/2022	0.18	16,355,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 5.95% 26/04/2024	13,598,274	0.26
<i>Île Maurice</i>	12,362,006	0.24	14,100,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.50% 10/01/2025	11,725,983	0.22
13,683,000	MTN MAURITIUS INVESTMENTS 4.755% REGS 11/11/2024	0.24	16,430,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.50% 26/01/2026	13,402,386	0.26
<i>Îles Caïmans</i>	595,743,388	11.33	6,800,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.65% 03/08/2024	5,759,099	0.11
32,400,000	BIOCEANICO SOVERIGN CERTIFICATE LTD 0% REGS 05/06/2034	0.38	26,800,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.00% 09/07/2025	22,293,559	0.42
8,600,000	CIFI HOLDINGS LTD 4.375% 12/04/2027	0.14	20,011,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.95% 08/08/2022	17,301,188	0.33
1,700,000	CIFI HOLDINGS LTD 5.25% 13/05/2026	0.03	39,600,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.95% 11/10/2023	34,485,292	0.66
12,500,000	CIFI HOLDINGS LTD 5.50% 23/01/2023	0.21	8,000,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 8.35% 19/04/2023	6,992,832	0.13
46,800,000	CIFI HOLDINGS LTD 6.00% 16/07/2025	0.79	13,048,431	TELFOR OFFSHORE LTD 12.00% PERPETUAL	115,531	0.00
19,770,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 3.30% 12/01/2031	0.30	1,650,000	TELFOR OFFSHORE LTD 15.00% 31/12/2021	1,409,366	0.03
28,700,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 4.75% 17/01/2023	0.47	17,000,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 8.375% 30/10/2024	12,827,051	0.24
2,000,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.40% 27/05/2025	0.03	6,400,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 8.50% 26/02/2024	4,941,260	0.09
6,800,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 6.15% 17/09/2025	0.12	<i>Îles Vierges britanniques</i>	58,492,009	1.11	
30,260,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.25% 08/04/2026	0.54	2,000,000	ATLAS MARA 0% 31/12/2049 DEFAULTED USD (ISIN XS1298407229)	1,416,646	0.03
6,700,000	DP WORLD CRESCENT LTD 4.70% REGS 30/09/2049	0.12	3,000,000	C10 EUR CAPITAL SPV LTD VAR PERPETUAL	2,812,365	0.05
59,000,000	DP WORLD SUKUK LTD VAR PERPETUAL	1.03	8,000,000	HUARONG FINANCE II CO LTD 3.625% 22/11/2021	6,208,011	0.12
6,418,000	GARUDA INDONESIA GLOBAL SUKUK LTD 5.95% 03/06/2023	0.04	5,400,000	HUARONG FINANCE LTD 3.75% 27/04/2022	3,828,358	0.07
3,300,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.50% REGS 01/11/2022	0.06	9,000,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 2.50% 24/02/2023	5,881,457	0.11
19,600,000	KAISA GROUP 10.50% 15/01/2025	0.30	11,038,129	NOBLE TRADING HOLD CO LTD 5.00% REGS 20/12/2025	1,349,632	0.03
33,900,000	KAISA GROUP 10.875% 23/07/2023	0.55	77,519	PREMIUM FOODS BRAZIL INC 0% 31/12/2049 DEFAULTED	-	0.00
7,925,000	KAISA GROUP 11.70% 11/11/2025	0.12	10,600,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2018 LTD 3.10% REGS 08/01/2051	8,732,866	0.17
7,850,000	KAISA GROUP 11.95% REGS 22/10/2022	0.13	32,000,000	TELEGRAM GROUP INC 7.00% 22/03/2026	26,969,424	0.51
35,500,000	KAISA GROUP 8.50% 30/06/2022	0.57	7,250,000	TRISTAN OIL 0% REGS 31/12/2049 DEFAULTED	1,293,250	0.02
44,200,000	KAISA GROUP 9.375% 30/06/2024	0.67	<i>Inde</i>	6,157,972	0.12	
5,600,000	KAISA GROUP 9.75% 28/09/2023	0.09	7,190,000	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT PTE LTD 6.45% REGS 04/06/2029	6,157,972	0.12
57,500,000	KAISA GROUP 9.95% 23/07/2025	0.83	<i>Indonésie</i>	170,054,169	3.24	
14,828,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 6.00% 15/09/2022	0.24	2,600,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III TR 3.55% REGS 09/06/2051	2,229,326	0.04
142,000	LATAM FINANCE LTD 0% REGS 11/04/2024 DEFAULTED	0.00	28,583,000	PT PERTAMINA 4.15% REGS 25/02/2060	24,251,322	0.46
8,000,000	LIMA METRO LINE 2 FINANCE LTD 4.35% REGS 05/04/2036	0.13	2,000,000	PT PERTAMINA 4.15% 144A 25/02/2060	1,696,905	0.03
			7,743,000	PT PERTAMINA 4.175% REGS 21/01/2050	6,735,215	0.13

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
53,000,000	PT PERTAMINA 4.70% REGS 30/07/2049	48,510,262	0.92	28,960,000	ECUADOR SOCIAL BOND SARL 0% REGS 30/01/2035	18,177,224	0.35
50,200,000	PT PERTAMINA 5.625% REGS 20/05/2043	50,067,506	0.96	3,260,000	ECUADOR SOCIAL BOND SARL 0% 144A 30/01/2035	2,046,193	0.04
11,600,000	PT PERTAMINA 6.00% REGS 03/05/2042	12,026,576	0.23	11,166,000	GOL FINANCE SA 7.00% REGS 31/01/2025	9,087,781	0.17
14,800,000	PT PERTAMINA 6.45% REGS 30/05/2044	16,286,864	0.31	4,795,000	IIB LUXEMBOURG SA 0% 05/07/2049 DEFAULTED	31,000	0.00
10,400,000	PT SAKA ENERGI INDONESIA 4.45% REGS 05/05/2024	8,250,193	0.16	4,000,000	IIB LUXEMBOURG SA 0% 31/12/2049 DEFAULTED	22,245	0.00
	<i>Irak</i>	14,330,256	0.27	13,800,000	JBS FINANCE LUXEMBOURG SARL 3.625% REGS 15/01/2032	11,625,909	0.22
20,000,000	IRAQ 5.80% REGS 15/01/2028	14,330,256	0.27	10,000,000	KENBOURNE INVEST SA 6.875% REGS 26/11/2024	8,979,088	0.17
	<i>Irlande</i>	27,801,072	0.53	24,100,000	KERNEL HOLDING SA 6.50% REGS 17/10/2024	21,804,210	0.41
30,000,000	ASG FINANCE DAC 7.875% REGS 03/12/2024	24,749,051	0.47	25,000,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 4.375% REGS 18/03/2031	20,986,171	0.40
8,525,000	OILFLOW SPV 1DAC 12.00% REGS 13/01/2022	3,052,021	0.06	35,889,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875% REGS 19/01/2028	32,193,876	0.62
	<i>Israël</i>	6,849,954	0.13	10,000,000	NEXA RESSOURCES SA 5.375% REGS 04/05/2027	9,072,687	0.17
7,000,000	ISRAEL 3.875% 03/07/2050	6,849,954	0.13	35,800,000	TUPY SA 4.50% REGS 16/02/2031	30,127,667	0.57
	<i>Jamaïque</i>	23,544,415	0.45		<i>Malaisie</i>	14,493,330	0.28
15,500,000	JAMAICA 6.75% 28/04/2028	15,335,053	0.30	16,700,000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.404% REGS 28/04/2061	14,493,330	0.28
4,550,000	JAMAICA 7.875% 28/07/2045	5,374,863	0.10		<i>Mexique</i>	405,577,195	7.71
3,390,000	TRANSJAMAICAN HIGHWAY LTD 5.75% REGS 10/10/2036	2,834,499	0.05	23,240,000	AEROVIA DE MEXICO SA DE CV AEROMEX 0% REGS 05/02/2025 DEFAULTED	15,597,001	0.30
	<i>Jersey</i>	26,928,148	0.51	4,000,000	ALFA SAB DE CV 6.875% REGS 25/03/2044	4,461,253	0.08
24,820,000	GALAXY PIPELINE ASSETS 2.94% REGS 30/09/2040	20,773,329	0.39	9,200,000	ALPEK SA DE CV 3.25% REGS 25/02/2031	7,856,656	0.15
7,200,000	WEST CHINA CEMENT 4.95% 08/07/2026	6,154,819	0.12	8,510,000	BANCO MERCAN DEL NORTE SA BANORTE VAR REGS PERPETUAL	7,742,385	0.15
	<i>Kazakhstan</i>	31,834,148	0.61	4,925,000	CE OAXACA DOS S DE RL DE CV 7.25% REGS 31/12/2031	3,805,737	0.07
19,000,000	NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 3.50% REGS 14/04/2033	16,636,496	0.32	5,125,000	CE OAXAVA CUATRO S DE RL DE CV 7.25% REGS 31/12/2031	3,881,130	0.07
14,400,000	NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 5.75% REGS 19/04/2047	15,197,652	0.29	15,600,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 3.348% REGS 09/02/2031	13,078,664	0.25
	<i>Kenya</i>	48,344,297	0.92	16,800,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.677% REGS 09/02/2051	13,721,062	0.26
19,000,000	EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEV BANK 4.125% 30/06/2028	16,016,781	0.30	4,000,000	CYDSA SAB DE CV 6.25% REGS 04/10/2027	3,560,671	0.07
10,000,000	EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEV BANK 5.375% 14/03/2022	8,643,646	0.16	16,743,000	FINANCIERA INDEPENDENCIA SAM DE CV SOFOM ENR 8.00% REGS 19/07/2024	13,394,118	0.25
24,900,000	KENYA 8.00% REGS 22/05/2032	23,683,870	0.46	1,914,919	HYPOTECARIA SU CASITFA 0% 144A 29/06/2018 DEFAULTED	42,897	0.00
	<i>Liban</i>	23,409,389	0.45	1,990,221	MAXCOM TELECOMUNICACIONES SA DE CV 15.00% 31/12/2099	47,662	0.00
3,000,000	LEBANESE REPUBLIC 0% 03/11/2028 DEFAULTED	330,508	0.01	4,920,023	MAXCOM TELECOMUNICACIONES SA DE CV 8.00% 25/10/2024	1,068,847	0.02
5,000,000	LEBANESE REPUBLIC 0% 04/11/2024 DEFAULTED	548,908	0.01	6,400,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.50% REGS 31/07/2047	5,456,865	0.10
120,500,000	LEBANESE REPUBLIC 0% 17/05/2033 DEFAULTED	13,023,430	0.25	7,000,000	MEXICO 3.75% 19/04/2071	5,414,597	0.10
32,480,000	LEBANESE REPUBLIC 0% 23/03/2027 DEFAULTED	3,569,815	0.07	37,600,000	MEXICO 3.771% 24/05/2061	29,640,239	0.57
23,000,000	LEBANESE REPUBLIC 0% 25/05/2029 DEFAULTED	2,525,365	0.05	32,000,000	MEXICO 4.60% 23/01/2046	29,126,503	0.55
30,320,000	LEBANESE REPUBLIC 0% 27/11/2026 DEFAULTED	3,344,685	0.06	31,000,000	MINERA MEXICO SA 4.50% REGS 26/01/2050	29,325,963	0.56
600,000	LEBANESE REPUBLIC 0% 31/12/2049 DEFAULTED USD (ISIN XS0944226637)	66,678	0.00	11,267,000	NEMAK SAB DE CV 4.75% REGS 23/01/2025	9,847,010	0.19
	<i>Luxembourg</i>	185,507,427	3.53	31,700,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.50% 27/06/2044	21,891,685	0.42
8,385,000	AEGEA FINANCE SARL 5.75% REGS 10/10/2024	7,331,625	0.14	40,357,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.625% 23/01/2046	27,868,756	0.53
15,800,000	AMAGGI LUXEMBOURG INTERNATIONAL 5.25% REGS 28/01/2028	14,021,751	0.27				
12,475,241	CONSTELLATION OIL SERVICES HOLDING SA 6.25% REGS 09/11/2030	-	0.00				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
17,850,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.35% 12/02/2048	12,836,226	0.24		<i>Pays-Bas</i>	134,113,925	2.55
17,350,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.375% 23/01/2045	12,627,066	0.24	15,000,000	DTEK RENEWABLES FINANCE B.V. 8.50% REGS 12/11/2024	14,977,350	0.29
6,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.49% 23/01/2027	5,340,096	0.10	13,940,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 7.125% REGS 18/03/2025	12,293,037	0.23
12,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 02/06/2041	9,109,942	0.17	23,000,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.00% REGS 18/09/2027	21,148,984	0.40
48,800,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 23/01/2029	42,323,785	0.82	20,800,000	METINVEST BV 7.65% REGS 01/10/2027	19,516,816	0.37
21,900,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.625% 15/06/2035	17,855,176	0.34	365,000	METINVEST BV 7.75% REGS 23/04/2023	329,888	0.01
37,550,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75% 21/09/2047	28,003,706	0.53	25,287,000	METINVEST BV 8.50% REGS 23/04/2026	24,364,778	0.47
1,200,000	TRUST F/1401 6.95% REGS 30/01/2044	1,235,942	0.02	14,348,921	NGD HOLDINGS BV 6.75% 31/12/2026	11,597,592	0.22
14,600,000	UNITED MEXICAN STATES 4.28% 14/08/2041	12,977,491	0.25	12,031,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 0% REGS 16/02/2025	2,843,147	0.05
17,000,000	UNITED MEXICAN STATES 4.75% 27/04/2032	16,438,064	0.31	16,696,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 0% REGS 25/07/2022	3,872,785	0.07
	<i>Mongolie</i>	16,256,626	0.31	13,200,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.50% 10/06/2051	11,141,138	0.21
10,710,000	DEVELOPEMENT BANK OF MONGOLIA LLC 7.25% REGS 23/10/2023	9,774,196	0.19	12,600,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.60% 03/01/2031	11,903,648	0.23
4,400,000	MONGOLIA 3.50% REGS 07/07/2027	3,682,435	0.07	5,985,000	SIDETUR FINANCE BV 0% REGS 31/12/2049 DEFAULTED	124,762	0.00
3,381,000	MONGOLIA 4.45% REGS 07/07/2031	2,799,995	0.05		<i>Pérou</i>	37,758,008	0.72
	<i>Mozambique</i>	25,448,402	0.48	11,950,000	BANCO DE CREDITO DEL CREDITO VAR REGS 01/07/2030	10,035,723	0.19
35,500,000	MOZAMBIQUE 5.00% REGS 15/09/2031	25,448,402	0.48	23,800,000	PETROLEOS DEL PERU SA 4.75% REGS 19/06/2032	21,088,056	0.40
	<i>Nigeria</i>	29,452,860	0.56	7,400,000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% REGS 19/06/2047	6,634,229	0.13
15,900,000	NIGERIA 7.696% REGS 23/02/2038	13,776,782	0.26		<i>Philippines</i>	4,015,430	0.08
8,267,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT COMPANY PLC 7.75% REGS 01/04/2026	7,293,907	0.14	4,700,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORPORATION VAR PERPETUAL	4,015,430	0.08
9,600,000	UNITED BANK FOR AFRICA PLC 7.75% REGS 08/06/2022	8,382,171	0.16		<i>Qatar</i>	12,671,767	0.24
	<i>Oman</i>	45,548,859	0.87	6,600,000	QATAR 4.40% REGS 16/04/2050	6,792,452	0.13
12,400,000	OMAN 6.00% REGS 01/08/2029	11,145,675	0.21	5,600,000	QATAR 4.625% REGS 02/06/2046	5,879,315	0.11
29,200,000	OMAN 6.50% REGS 08/03/2047	24,166,638	0.47		<i>République dominicaine</i>	191,658,254	3.65
3,200,000	OMAN 7.00% REGS 25/01/2051	2,754,580	0.05	19,800,000	DOMINICAN REPUBLIC 4.50% REGS 30/01/2030	17,074,849	0.32
8,800,000	OQ SAOC 5.125% REGS 06/05/2028	7,481,966	0.14	48,400,000	DOMINICAN REPUBLIC 4.875% REGS 23/09/2032	42,321,737	0.81
	<i>Pakistan</i>	42,666,044	0.81	13,050,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.30% REGS 21/01/2041	11,026,639	0.21
12,148,000	PAKISTAN 6.875% REGS 05/12/2027	10,656,927	0.20	54,990,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.875% REGS 30/01/2060	46,463,513	0.88
28,062,000	PAKISTAN 7.875% REGS 31/03/2036	24,266,922	0.46	29,000,000	DOMINICAN REPUBLIC 6.00% REGS 19/07/2028	27,879,762	0.53
8,915,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD 5.625% REGS 05/12/2022	7,742,195	0.15	37,800,000	DOMINICAN REPUBLIC 6.40% REGS 05/06/2049	34,502,262	0.66
	<i>Panama</i>	17,095,477	0.33	13,400,000	DOMINICAN REPUBLIC 6.50% REGS 15/02/2048	12,389,492	0.24
10,800,000	AES PANAMA GENERATION HL 4.375% REGS 31/05/2030	9,542,050	0.19		<i>Roumanie</i>	27,897,740	0.53
4,880,000	CABLE ONDA SA 4.50% REGS 30/01/2030	4,341,673	0.08	4,750,000	ROMANIA 2.625% REGS 02/12/2040	4,725,395	0.09
3,766,000	INTERCORP FIN SER INC 4.125% REGS 19/10/2027	3,211,754	0.06	23,250,000	ROMANIA 2.75% REGS 14/04/2041	23,172,345	0.44
	<i>Paraguay</i>	64,271,086	1.22		<i>Royaume-Uni</i>	256,158,669	4.87
36,160,000	PARAGUAY 5.40% REGS 30/03/2050	35,748,059	0.68	2,100,000	BIZ FINANCE PLC 9.75% REGS 22/01/2025	953,712	0.02
19,012,000	PARAGUAY 5.60% REGS 13/03/2048	18,941,460	0.36	36,768,756	DTEK FINANCE PLC 1.50% 31/12/2027	20,261,572	0.39
10,770,000	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY 5.875% REGS 15/04/2027	9,581,567	0.18	12,300,000	GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE VAR REGS PERPETUAL EUR	12,735,297	0.24

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
13,400,000	GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE VAR REGS PERPETUAL USD	11,794,576	0.22		<i>Togo</i>	11,441,517	0.22
8,450,000	GENEL ENERGY FINANCE 4 LIMITED 9.25% 14/10/2025	7,480,448	0.14	12,590,000	ECOBANK TRANSPORATIONAL INCORPORATED 9.50% REGS 18/04/2024	11,441,517	0.22
4,000,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280BP39)	3,872,704	0.07		<i>Trinité-et-Tobago</i>	2,605,920	0.05
45,200,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CN71)	39,493,877	0.76	3,000,000	TRINIDAD GENERATION UNLIMITED 5.25% REGS 04/11/2027	2,605,920	0.05
13,600,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CP20)	11,696,528	0.22		<i>Turquie</i>	131,429,058	2.50
3,726,563	KCA DEUTAG UK FINANCE PLC 9.875% REGS 01/12/2025	3,472,941	0.07	19,800,000	MUNICIPALITY OF METROPOLITAN ISTANBUL 6.375% REGS 09/12/2025	16,689,335	0.32
23,660,000	KONDOR FINANCE PLC 7.375% 19/07/2022	20,613,069	0.39	24,600,000	TURKEY 4.75% 26/01/2026	20,443,577	0.39
33,840,000	KONDOR FINANCE PLC 7.625% REGS 08/11/2026	29,593,949	0.56	30,500,000	TURKEY 4.875% 16/04/2043	20,545,771	0.39
3,744,000	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FINANCING PLC 5.50% REGS 04/09/2026	3,244,263	0.06	13,000,000	TURKEY 5.875% 26/06/2031	10,672,519	0.20
12,400,000	MARB BONDSCO PLC 3.95% REGS 29/01/2031	10,088,449	0.19	50,800,000	TURKEY 5.95% 15/01/2031	42,100,301	0.80
30,500,000	SHORTLINE PLC 9.875% REGS 15/09/2021	2,601,026	0.05	27,400,000	TURKEY 6.00% 14/01/2041	20,977,555	0.40
23,400,000	SSB NO 1 PLC VAR REGS 10/03/2023	4,162,986	0.08		<i>Ukraine</i>	114,835,026	2.19
32,067,000	SSB NO 1 PLC VAR REGS 20/03/2025	11,760,117	0.22	66,750,000	UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2024	61,555,331	1.17
31,000,000	TULLOW OIL PLC 10.25% REGS 15/05/2026	27,518,610	0.52	24,800,000	UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2025	22,952,391	0.44
45,010,000	TULLOW OIL PLC 7.00% REGS 01/03/2025	33,773,631	0.65	32,500,000	UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2026	30,327,304	0.58
5,611,000	UK SPV CREDIT FINANCE PLC 0% 31/12/2049 DEFAULTED	1,040,914	0.02		<i>Vénézuéla</i>	38,275,044	0.73
	<i>Russie</i>	94,576,406	1.80	231,717,391	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% REGS 15/11/2026 DEFAULTED	9,220,628	0.17
68,400,000	RUSSIA 5.10% REGS 28/03/2035	68,676,276	1.31	163,178,302	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% REGS 16/05/2024 DEFAULTED	6,032,327	0.11
24,400,000	RUSSIA 5.25% REGS 23/06/2047	25,900,130	0.49	36,000,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% REGS 17/02/2022 DEFAULTED	1,380,926	0.03
	<i>Salvador</i>	27,066,722	0.52	28,667,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% REGS 31/12/2099 DEFAULTED	2,927,133	0.06
8,507,000	EL SALVADOR 5.875% REGS 30/01/2025	6,683,651	0.13	87,020,700	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% 12/04/2027 DEFAULTED	3,185,402	0.06
6,177,000	EL SALVADOR 6.375% REGS 18/01/2027	4,743,773	0.09	10,052,200	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% 12/04/2037 DEFAULTED	381,609	0.01
5,000,000	EL SALVADOR 7.125% REGS 20/01/2050	3,631,672	0.07	45,800,000	REPUBLIC OF VENEZUELA 0% PERPETUAL DEFAULTED USD (ISIN USP97475AP55)	4,030,817	0.08
9,644,000	EL SALVADOR 7.65% REGS 15/06/2035	7,498,396	0.14	10,000,000	REPUBLIC OF VENEZUELA 0% 07/05/2023 DEFAULTED	878,742	0.02
5,600,000	EL SALVADOR 8.25% REGS 10/04/2032	4,509,230	0.09	100,600,000	REPUBLIC OF VENEZUELA 0% 13/10/2019 DEFAULTED	8,886,376	0.16
	<i>Sénégal</i>	11,026,108	0.21	10,000,000	REPUBLIC OF VENEZUELA 0% 15/09/2027 DEFAULTED	911,291	0.02
6,200,000	SENEGAL 5.375% REGS 08/06/2037	6,122,996	0.12	5,000,000	VENEZUELA 0% 21/04/2025	439,793	0.01
5,500,000	SENEGAL 6.25% REGS 23/05/2033	4,903,112	0.09		<i>Zambie</i>	31,745,629	0.60
	<i>Singapore</i>	9,447,285	0.18	16,000,000	ZAMBIA 0% REGS 14/04/2024	8,690,514	0.17
7,000,000	ABJA INVESTMENT CO 5.95% 31/07/2024	6,392,909	0.12	39,500,000	ZAMBIA 0% REGS 20/09/2022	21,128,619	0.39
3,500,000	MEDCO BELL PTE LTD 6.375% REGS 30/01/2027	3,054,376	0.06	3,600,000	ZAMBIA 0% REGS 30/07/2027	1,926,496	0.04
	<i>Sri Lanka</i>	26,994,905	0.51		<b>Obligations convertibles</b>	<b>6,227,427</b>	<b>0.12</b>
11,000,000	SRI LANKA 6.125% REGS 03/06/2025	6,288,338	0.12		<i>Bermudes</i>	2,338,160	0.04
35,400,000	SRI LANKA 6.35% REGS 28/06/2024	20,706,567	0.39	3,612,800	DIGICEL GROUP 0.5 LTD 7.00% REGS PERPETUAL CV	2,338,160	0.04
	<i>Suriname</i>	4,878,663	0.09		<i>Jersey</i>	3,889,267	0.08
9,310,000	SURINAME 0% REGS 26/10/2026	4,878,663	0.09	4,600,000	TULLOW OIL LTD 6.625% 12/07/2021 CV	3,889,267	0.08
	<i>Thaïlande</i>	6,533,090	0.12				
7,600,000	PTT TREASURY CENTER CO LTD 3.70% REGS 16/07/2070	6,533,090	0.12				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Autres valeurs mobilières</b>	<b>8,602,824</b>	<b>0.16</b>	13,581 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS GREEN BOND SE USD (C)	12,210,074	0.23
<b>Actions</b>	-	<b>0.00</b>	25,000 AMUNDI INVESTMENT FUNDS EMERGING MARKETS SOVEREIGN BOND ORDINARY	27,076,482	0.52
<i>Royaume-Uni</i>	-	0.00	1,000 AMUNDI INVESTMENT FUNDS EURO HIGH YIELD INSTITUTIONAL	1,546,460	0.03
86,401 MRIYA FARMING PLC	-	0.00	3,851 AMUNDI PLANET SICAV SIF EMERGING GREEN ONE	35,172,500	0.67
<b>Obligations</b>	<b>8,602,824</b>	<b>0.16</b>	5,000 AMUNDI SF SBI FM INDIA BOND H NON-DISTRIBUTING	4,215,153	0.08
<i>Bermudes</i>	2	0.00	<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>17,958,638</b>	<b>0.34</b>
3,000,000 ZHIDAO INTERNATIONAL HOLDINGS 0% 31/12/2049 DEFAULTED	2	0.00	<i>Égypte</i>	17,958,638	0.34
<i>Brésil</i>	2	0.00	350,000,000 EGYPT 0% 09/11/2021	17,958,638	0.34
2,550,000 BANCO CRUZEIRO DO SUL SA 0% REGS 22/09/2020 DEFAULTED	2	0.00	<b>Instruments dérivés</b>	<b>1,824,842</b>	<b>0.03</b>
<i>Chypre</i>	4	0.00	<b>Options</b>	<b>1,824,842</b>	<b>0.03</b>
4,700,000 PBB LPN ISSUANCE LTD 0% 31/12/2049 DEFAULTED	4	0.00	<i>États-Unis d'Amérique</i>	1,824,842	0.03
<i>États-Unis d'Amérique</i>	2	0.00	2,000 10YR US TREASURY NOTE - 131.50 - 27.08.21 PUT	816,899	0.02
2,000,000 LYONDELL 0% 31/12/2049 DEFAULTED	2	0.00	3,000 US 5YR T-NOTES - 123.25 - 27.08.21 PUT	1,007,943	0.01
<i>Îles Caïmans</i>	20	0.00	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>5,002,420,708</b>	<b>95.20</b>
23,000,000 TARQUIN LTD 0% 17/03/2026	20	0.00			
<i>Luxembourg</i>	4	0.00			
13,200,000 AQUARIEUS INVESTMENTS LUXEMBOURG SA 0% 29/12/2049 DEFAULTED	4	0.00			
<i>Mexique</i>	12	0.00			
3,759,199 CORPORACION GEO SAB DE CV 8.00% 13/04/2021	3	0.00			
11,050,000 MAQUINARIA ESPECIALIZADA MXO SA DE CV (GEO MAQUINARIA) 0% 31/12/2049 DEFAULTED	9	0.00			
<i>Nigeria</i>	8,602,778	0.16			
9,207,540 TNOG OIL AND GAS LTD 0% 12/01/2028	4,565,338	0.08			
1,800,000 TNOG OIL AND GAS LTD 10.00% 31/03/2029	4,037,440	0.08			
<b>Warrants, Droits</b>	-	<b>0.00</b>			
<i>Mexique</i>	-	0.00			
231,454 HIPOTECARIA CL I	-	0.00			
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>395,158,312</b>	<b>7.52</b>			
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>395,158,312</b>	<b>7.52</b>			
<i>France</i>	49,818,112	0.95			
215 AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	49,818,112	0.95			
<i>Jersey</i>	31	0.00			
1 ETFS SHORT CRUDE OIL	31	0.00			
<i>Luxembourg</i>	345,340,169	6.57			
267,959 AMUNDI FUNDS CASH USD - Q-X USD (C)	244,003,284	4.64			
16,500 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE BOND - O USD (C)	21,116,216	0.40			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>826,793,575</b>	<b>97.13</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>773,974,112</b>	<b>90.92</b>			
<b>Obligations</b>	<b>773,974,112</b>	<b>90.92</b>			
<i>Afrique du Sud</i>	1,229,640	0.14			
1,200,000 ABSA GROUP LIMITED VAR PERPETUAL	1,229,640	0.14			
<i>Arabie saoudite</i>	12,145,964	1.43			
1,600,000 RIYAD BANK VAR 25/02/2030	1,637,536	0.19			
1,600,000 SAUDI ARABIA 2.25% REGS 02/02/2033	1,558,576	0.18			
9,200,000 SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 3.50% REGS 24/11/2070	8,949,852	1.06			
<i>Argentine</i>	19,843,441	2.33			
5,000,000 ARGENTINA VAR 09/07/2030	1,801,950	0.21			
1,500,000 PAMPA ENERGIA SA 7.375% REGS 21/07/2023	1,456,455	0.17			
3,500,000 PAMPA ENERGIA SA 9.125% REGS 15/04/2029	3,204,320	0.38			
8,807,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 6.95% REGS 21/07/2027	6,264,242	0.74			
2,000,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 7.00% REGS 15/12/2047	1,314,720	0.15			
6,800,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.50% REGS 28/07/2025	5,398,792	0.63			
450,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.75% REGS 04/04/2024	402,962	0.05			
<i>Autriche</i>	9,872,400	1.16			
1,600,000 KLABIN AUSTRIA GMBH 3.20% REGS 12/01/2031	1,577,888	0.19			
2,000,000 KLABIN AUSTRIA GMBH 5.75% REGS 03/04/2029	2,290,600	0.27			
2,400,000 SUZANO AUSTRIA GMBH 3.125% 15/01/2032	2,375,784	0.28			
3,200,000 SUZANO AUSTRIA GMBH 5.00% 15/01/2030	3,628,128	0.42			
<i>Bahreïn</i>	4,787,821	0.56			
2,400,000 BAHRAIN 5.25% REGS 25/01/2033	2,340,552	0.27			
2,300,000 BBK 5.50% 09/07/2024	2,447,269	0.29			
<i>Bermudes</i>	17,995,195	2.11			
1,300,000 CBQ FINANCE LTD 5.00% 24/05/2023	1,405,586	0.17			
2,000,000 CHINA OIL AND GAS 5.50% 25/01/2023	2,054,800	0.24			
1,500,000 DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.00% REGS 31/12/2026	1,468,515	0.17			
2,500,000 DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.75% REGS 25/05/2024	2,608,100	0.31			
2,000,000 DIGICEL LTD 6.75% REGS 01/03/2023	1,919,260	0.23			
3,000,000 GEOPARK LTD 5.50% REGS 17/01/2027	3,055,110	0.36			
3,800,000 OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD 2.625% REGS 08/04/2031	3,851,984	0.44			
1,600,000 TENGIZCHEVROIL FINANCE COMPANY INTERNATIONAL LTD 3.25% REGS 15/08/2030	1,631,840	0.19			
<i>Brésil</i>	11,125,812	1.31			
3,500,000 BANCO VOTORANTIM 4.375% REGS 29/07/2025	3,682,000	0.43			
2,000,000 ITAU UNIBANCO HOLDING SA VAR REGS 21/11/2029	2,050,900	0.24			
5,600,000 ITAU UNIBANCO HOLDING SA 4.625% REGS PERPETUAL	5,392,912	0.64			
			<i>Canada</i>	10,767,087	1.26
			2,200,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.875% REGS 15/10/2027	2,397,604	0.28
			3,300,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.25% REGS 01/04/2023	3,363,855	0.39
			2,500,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.50% REGS 01/04/2025	2,597,300	0.31
			2,400,000 FRONTERA ENERGY CORPORATION 7.875% REGS 21/06/2028	2,408,328	0.28
			<i>Chili</i>	19,229,763	2.26
			1,800,000 CENCOSUD SA 4.375% REGS 17/07/2027	1,975,068	0.23
			2,600,000 EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.70% REGS 07/05/2050	2,937,662	0.35
			2,800,000 EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA ENTEL 4.75% REGS 01/08/2026	3,103,968	0.36
			1,100,000 EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO SA ENAP 3.75% REGS 05/08/2026	1,151,491	0.14
			1,200,000 INVERSIONES CMPC SA 3.85% REGS 13/01/2030	1,280,880	0.15
			5,850,000 INVERSIONES CMPC SA 4.375% REGS 04/04/2027	6,497,946	0.76
			1,400,000 INVERSIONES CMPC SA 4.75% REGS 15/09/2024	1,524,488	0.18
			724,000 VTR COMUNICACIONES SPA 5.125% REGS 15/01/2028	758,260	0.09
			<i>Chine</i>	2,044,140	0.24
			2,000,000 CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION CHINA VAR 24/06/2030	2,044,140	0.24
			<i>Colombie</i>	19,011,667	2.23
			1,200,000 BANCO DE BOGOTA SA 4.375% REGS 03/08/2027	1,265,016	0.15
			1,705,000 BANCO DE BOGOTA SA 6.25% REGS 12/05/2026	1,873,914	0.22
			2,200,000 BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027	2,238,126	0.26
			3,570,000 BANCOLOMBIA SA VAR 18/12/2029	3,634,010	0.42
			3,771,000 ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	3,975,954	0.46
			2,900,000 ECOPETROL SA 5.375% 26/06/2026	3,200,382	0.38
			1,100,000 ECOPETROL SA 6.875% 29/04/2030	1,328,195	0.16
			1,500,000 EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN 4.25% REGS 18/07/2029	1,496,070	0.18
			<i>Corée du Sud</i>	8,880,628	1.04
			1,840,000 HYUNDAI CAPITAL SERVICES 1.25% REGS 08/02/2026	1,812,455	0.21
			500,000 SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD VAR PERPETUAL	538,395	0.06
			2,900,000 WOORI BANK VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN US98105HAE09)	2,925,723	0.34
			3,500,000 WOORI BANK VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN US98105HAF73)	3,604,055	0.43
			<i>Côte d'Ivoire</i>	2,598,876	0.31
			2,000,000 IVORY COAST 6.875% REGS 17/10/2040	2,598,876	0.31
			<i>Égypte</i>	11,396,006	1.34
			4,200,000 AFRICAN EXPORT IMPORT BANK AFREXIMBANK 3.798% REGS 17/05/2031	4,329,360	0.51
			4,900,000 AFRICAN EXPORT IMPORT BANK AFREXIMBANK 3.994% REGS 21/09/2029	5,164,208	0.61

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
1,800,000	EGYPT 5.25% REGS 06/10/2025	1,902,438	0.22		<i>Îles Caimans</i>	109,968,293	12.93
	<i>Émirats arabes unis</i>	10,788,141	1.27	5,600,000	BANK OF SHARJAH FUNDING LTD 4.00% 18/09/2024	5,789,952	0.68
1,933,000	ACWA POWER MANAGEMENT AND INVESTMENTS ONE LTD 5.95% REGS 15/12/2039	2,309,414	0.27	2,200,000	BANK OF SHARJAH FUNDING LTD 4.23% 07/03/2022	2,247,740	0.26
2,000,000	EMIRATES NBD BANK PJSC VAR PERPETUAL	2,204,620	0.26	2,000,000	BIOCEANICO SOVERIGN CERTIFICATE LTD 0% REGS 05/06/2034	1,458,832	0.17
2,000,000	ICICI BANK LTD DUBAI BRANCH 4.00% REGS 18/03/2026	2,166,600	0.25	6,000,000	CENTRAL CHN REAL ESTATE 7.50% 14/07/2025	5,119,080	0.60
3,500,000	NBK TIER 1 FINANCING VAR REGS PERPETUAL	3,662,295	0.44	1,700,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.75% 28/06/2025	1,131,282	0.13
400,000	OZTEL HOLDINGS SPC LIMITED 6.625% REGS 24/04/2028	445,212	0.05	570,000	CIFI HOLDINGS LTD 4.375% 12/04/2027	560,367	0.07
	<i>Espagne</i>	308,539	0.04	500,000	CIFI HOLDINGS LTD 5.50% 23/01/2022	507,000	0.06
275,000	AI CANDELARIA SPAIN 7.50% REGS 15/12/2028	308,539	0.04	2,400,000	CIFI HOLDINGS LTD 6.00% 16/07/2025	2,533,248	0.30
	<i>États-Unis d'Amérique</i>	16,796,423	1.97	3,000,000	CIFI HOLDINGS LTD 6.55% 28/03/2024	3,156,930	0.37
5,600,000	BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY VAR REGS 18/01/2033	5,850,208	0.68	1,310,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 3.30% 12/01/2031	1,234,675	0.15
600,000	MERCADOLIBRE INC 3.125% 14/01/2031	590,034	0.07	2,800,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 4.75% 17/01/2023	2,863,392	0.34
2,370,000	SASOL FIANCNING USA LLC 5.875% 27/03/2024	2,539,312	0.30	4,000,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 4.80% 06/08/2030	4,184,200	0.49
4,000,000	SASOL FIANCNING USA LLC 6.50% 27/09/2028	4,514,440	0.53	10,200,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 17/01/2025	10,595,964	1.25
1,190,000	SK BATTERY AMERICA INC 2.125% 26/01/2026	1,181,135	0.14	1,000,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.625% 14/01/2030	1,086,730	0.13
2,040,000	STILLWATER MINING CO 7.125% REGS 27/06/2025	2,121,294	0.25	2,000,000	DP WORLD CRESCENT LTD 3.875% 18/07/2029	2,172,980	0.26
	<i>Géorgie</i>	1,459,148	0.17	4,800,000	DP WORLD SUKUK LTD VAR PERPETUAL	5,287,680	0.62
374,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 4.00% REGS 17/06/2028	378,668	0.04	1,875,000	ENN ENERGY HLD BONDS 2.625% REGS 17/09/2030	1,871,700	0.22
1,000,000	TBC BANK JSC 5.75% REGS 19/06/2024	1,080,480	0.13	2,500,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE 5.50% 17/01/2027	2,911,125	0.34
	<i>Hong-Kong (Chine)</i>	4,976,203	0.58	2,500,000	INTERPIPE HOLDINGS PLC 8.375% REGS 13/05/2026	2,507,150	0.29
1,900,000	BANK OF CHINA LTD VAR REGS PERPETUAL	2,048,732	0.24	1,850,000	JD COM INC 3.375% 14/01/2030	1,978,150	0.23
500,000	CITIC LTD 4.00% 11/01/2028	551,770	0.06	950,000	KAISA GROUP 11.25% 16/04/2025	904,467	0.11
1,770,000	CNAC HK FIBRIDGE COMPANY LIMITED 3.70% 22/09/2050	1,675,854	0.20	3,500,000	KAISA GROUP 11.95% REGS 22/10/2022	3,615,710	0.42
720,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030	699,847	0.08	3,000,000	KAISA GROUP 8.50% 30/06/2022	2,993,850	0.35
	<i>Île de Man</i>	1,257,662	0.15	600,000	LAMAR FUNDING LTD 3.958% REGS 07/05/2025	603,528	0.07
1,210,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.75% 01/10/2030	1,257,662	0.15	1,200,000	LIMA METRO LINE 2 FINANCE LTD 4.35% REGS 05/04/2036	1,246,800	0.15
	<i>Île Maurice</i>	17,731,469	2.08	2,570,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.75% REGS 21/07/2028	2,721,167	0.32
880,000	AZURE POWER SOLAR ENERGY PRIVATE LIMITED 5.65% REGS 24/12/2024	935,581	0.11	3,175,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 4.75% REGS 01/02/2027	3,256,882	0.38
445,000	CLEAN RENEWABLE POWER PTE LTD 4.25% REGS 25/03/2027	453,255	0.05	2,580,000	MODERN LAND CHINA CO 11.95% 04/03/2024	2,304,895	0.27
1,200,000	GREENKO SOLAR 5.95% REGS 29/07/2026	1,296,420	0.15	1,000,000	QIB SENIOR SUKUK LIMITED 4.264% 05/03/2024	1,081,450	0.13
750,000	INDIA GREEN POWER HOLDINGS 4.00% REGS 22/02/2027	755,940	0.09	5,000,000	QNB FINANCE LTD 1.625% 22/09/2025	5,041,850	0.59
4,290,000	MTN MAURITIUS INVESTMENTS 4.755% REGS 11/11/2024	4,596,349	0.54	1,000,000	SA GLOBAL SUKUK LTD 2.694% REGS 17/06/2031	1,011,770	0.12
3,800,000	NETWORK I2I LIMITED VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USV6703DAA29)	4,063,606	0.48	1,020,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 3.45% 11/01/2031	951,507	0.11
3,675,000	NETWORK I2I LIMITED VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USV6703DAC84)	3,687,017	0.43	7,000,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 5.60% 15/07/2026	7,374,850	0.88
1,900,000	UPL CORP LTD VAR PERPETUAL	1,943,301	0.23	1,900,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.50% 10/01/2025	1,873,837	0.22
				3,500,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.50% 01/02/2024	3,588,515	0.42
				2,400,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.95% 11/10/2023	2,478,552	0.29
				1,000,000	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP 2.00% 03/09/2030	965,550	0.11
				500,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 6.35% 13/01/2027	388,060	0.05

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	USD			USD			
1,500,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 7.375% 13/01/2026	1,186,020	0.14	600,000	ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL 8.45% REGS 29/04/2026	626,904	0.07
3,775,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 7.85% 12/08/2026	2,999,275	0.35	3,500,000	ASG FINANCE DAC 7.875% REGS 03/12/2024	3,424,155	0.40
3,875,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 6.63% 07/01/2026	3,508,153	0.41	3,400,000	MMK INTERNATIONAL CAPITAL DAC 4.375% REGS 13/06/2024	3,655,578	0.44
700,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 7.35% 05/02/2025	673,428	0.08	3,000,000	ROSNEFT INT FINANCE 4.199% REGS 06/03/2022	3,067,440	0.36
	<i>Îles Vierges britanniques</i>	25,635,155	3.01	1,900,000	RZD CAPITAL PLC 2.20% 23/05/2027	2,378,263	0.28
1,710,000	CMHI FINANCE VAR PERPETUAL	1,771,988	0.21	1,500,000	SOVCOM CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY COMPANY 8.00% REGS 07/04/2030	1,627,560	0.19
1,985,000	ENN CLEAN ENERGY INTERNATIONAL INVESTMENT LTD 3.375% REGS 12/05/2026	2,024,998	0.24		<i>Israël</i>	3,303,200	0.39
1,070,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.05% 27/01/2027	1,081,428	0.13	3,200,000	BANK LEUMI LE ISRAEL VAR 29/01/2031	3,303,200	0.39
2,700,000	FORTUNE STAR BVI LTD 6.85% 02/07/2024	2,889,270	0.34		<i>Jamaïque</i>	743,680	0.09
1,800,000	HUARONG FINANCE LTD 3.75% 27/04/2022	1,513,350	0.18	750,000	TRANSJAMAICAN HIGHWAY LTD 5.75% REGS 10/10/2036	743,680	0.09
6,530,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD VAR PERPETUAL USD (ISIN XS1555076162)	4,452,675	0.51		<i>Jersey</i>	5,880,811	0.69
1,800,000	JIC ZHIXIN LTD 2.125% 27/08/2030	1,731,960	0.20	5,210,000	GALAXY PIPELINE ASSETS 2.94% REGS 30/09/2040	5,171,186	0.61
1,600,000	LEADER FOAL INTERNATIONAL LTD VAR PERPETUAL	1,640,832	0.19	700,000	WEST CHINA CEMENT 4.95% 08/07/2026	709,625	0.08
1,565,000	PEAK RE BVI HOLDING LTD VAR PERPETUAL	1,661,529	0.20		<i>Kazakhstan</i>	830,704	0.10
3,500,000	SEPCO VIRGIN LTD VAR PERPETUAL	3,566,255	0.42	800,000	NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 3.50% REGS 14/04/2033	830,704	0.10
3,000,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2017 LTD 3.625% REGS 12/04/2027	3,300,870	0.39		<i>Kenya</i>	1,895,310	0.22
	<i>Inde</i>	18,156,375	2.13	1,800,000	EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEV BANK 4.875% 23/05/2024	1,895,310	0.22
3,360,000	10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.50% REGS 14/07/2028	3,426,729	0.40		<i>Koweït</i>	5,756,675	0.68
2,250,000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.949% REGS 12/02/2030	2,259,315	0.27	2,196,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT VAR PERPETUAL	2,339,267	0.27
2,400,000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD 6.25% REGS 10/12/2024	2,662,752	0.31	3,600,000	BURGAN BANK VAR 15/12/2031	3,417,408	0.41
1,000,000	ADANI TRANSMISSION LTD 4.00% REGS 03/08/2026	1,050,890	0.12		<i>Luxembourg</i>	74,355,126	8.74
3,000,000	EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 2.25% REGS 13/01/2031	2,792,160	0.33	2,000,000	ALTICE FINANCING SA 7.50% REGS 15/05/2026	2,081,120	0.24
4,400,000	MUTHOOT FINANCE 4.40% REGS 02/09/2023	4,537,016	0.53	2,000,000	B2W DIGITAL LUX 4.375% REGS 20/12/2030	2,005,480	0.24
1,371,000	POWER FINANCE CORPORATION 3.25% 16/09/2024	1,427,513	0.17	5,000,000	CSN RESOURCES SA 4.625% REGS 10/06/2031	5,090,700	0.60
	<i>Indonésie</i>	15,172,593	1.78	2,500,000	GOL FINANCE SA 8.00% 30/06/2026	2,543,325	0.30
1,370,000	BANK MANDIRI PT 3.75% 11/04/2024	1,460,516	0.17	2,600,000	HIRDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 4.95% REGS 08/02/2031	2,654,860	0.31
640,000	BK TABUNGAN NEGARA 4.20% 23/01/2025	656,525	0.08	1,000,000	JBA USA LUX FOOD COMPANY 5.50% REGS 15/01/2030	1,112,030	0.13
3,250,000	INDONESIA 1.85% 12/03/2031	3,184,123	0.36	1,800,000	JBS FINANCE LUXEMBOURG SARL 3.625% REGS 15/01/2032	1,798,326	0.21
1,100,000	P T BK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK 3.95% 28/03/2024	1,177,198	0.14	3,500,000	KENBOURNE INVEST SA 4.70% REGS 22/01/2028	3,526,460	0.41
1,000,000	PELABUHAN INDONESIA III 4.875% REGS 01/10/2024	1,106,730	0.13	2,000,000	KERNEL HOLDING SA 6.75% REGS 27/10/2027	2,176,220	0.26
2,000,000	PT PELABUHAN INDONESIA II 4.25% REGS 05/05/2025	2,189,020	0.26	10,500,000	MHP LUX SA 6.25% REGS 19/09/2029	10,505,565	1.23
2,000,000	PT PERTAMINA 3.10% REGS 25/08/2030	2,059,020	0.24	4,000,000	MILLICOM INTL CELLULAR SA 4.50% REGS 27/04/2031	4,170,280	0.49
1,462,000	PT PERTAMINA 4.175% REGS 21/01/2050	1,508,126	0.18	8,475,000	MILLICOM INTL CELLULAR SA 5.125% REGS 15/01/2028	8,003,764	0.94
1,800,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75% REGS 24/04/2033	1,831,335	0.22	5,000,000	MILLICOM INTL CELLULAR SA 6.25% REGS 25/03/2029	4,931,955	0.58
	<i>Irlande</i>	17,544,951	2.06	3,000,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 4.375% REGS 18/03/2031	2,986,500	0.35
2,630,000	ALFA BOND ISSUANCE PLC VAR REGS 15/04/2030	2,765,051	0.32	3,000,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875% REGS 19/01/2028	3,191,400	0.37

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
5,350,000	NEXA RESSOURCES SA 5.375% REGS 04/05/2027	5,756,225	0.68				
1,800,000	RUMO LUXEMBOURG S.A.R.L 5.25% REGS 10/01/2028	1,930,824	0.23		<i>Ouzbékistan</i>	3,176,984	0.37
800,000	SIMPAR EUROPE 5.20% REGS 26/01/2031	821,480	0.10	1,400,000	NATIONAL BANK FOR FOREIGN ECONOMIC ACTI REP OF UZBEKISTAN 4.85% 21/10/2025	1,470,056	0.17
3,000,000	STEEL CAPITAL SA 3.15% REGS 16/09/2024	3,135,180	0.37	1,600,000	UZBEK INDUSTRIAL AND CONSTRUCTION BANK JOINT STOCK COMMERCIAL BK 5.75% 02/12/2024	1,706,928	0.20
3,400,000	TUPY SA 4.50% REGS 16/02/2031	3,393,200	0.40		<i>Panama</i>	5,083,074	0.60
2,400,000	VTB CAPITAL SA 6.95% REGS 17/10/2022	2,540,232	0.30	1,600,000	AES PANAMA GENERATION HL 4.375% REGS 31/05/2030	1,676,432	0.20
	<i>Mexique</i>	51,519,299	6.05	2,000,000	BANCO GENERAL SA 4.125% REGS 07/08/2027	2,194,760	0.26
2,200,000	ALPHA HOLDINGS SA DE CV 9.00% REGS 10/02/2025	426,052	0.05	1,150,000	BANISTMO SA 4.25% REGS 31/07/2027	1,211,882	0.14
3,750,000	BANCO INBURSA SA 4.375% REGS 11/04/2027	4,023,525	0.47		<i>Paraguay</i>	5,009,823	0.59
1,400,000	BANCO MERCAN DEL NORTE SA BANORTE VAR REGS PERPETUAL	1,510,502	0.18	3,150,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.75% REGS 10/12/2025	3,110,751	0.37
2,400,000	CEMEX SAB DE CV VAR REGS PERPETUAL	2,481,672	0.29	1,800,000	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY 5.875% REGS 15/04/2027	1,899,072	0.22
2,000,000	CEMEX SAB DE CV 3.875% REGS 11/07/2031	2,031,160	0.24		<i>Pays-Bas</i>	74,985,584	8.82
3,000,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 3.348% REGS 09/02/2031	2,982,690	0.35	3,000,000	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV VAR REGS 23/01/2081	3,505,470	0.41
2,600,000	CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER 5.00% REGS 01/02/2027	2,552,050	0.30	2,000,000	BRASKEM NETHERLANDS 4.50% REGS 10/01/2028	2,109,440	0.25
4,000,000	CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER 8.00% REGS 21/01/2028	3,449,000	0.41	6,000,000	DTEK RENEWABLES FINANCE B.V. 8.50% REGS 12/11/2024	7,104,656	0.83
3,400,000	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV 4.15% REGS 12/09/2029	3,692,298	0.43	3,400,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.00% REGS 18/09/2027	3,707,564	0.44
1,400,000	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV 4.75% REGS 06/08/2050	1,516,844	0.18	6,100,000	MANIJESA CAPITAL B V 4.625% REGS 10/08/2030	6,481,311	0.76
1,300,000	MEXICO 1.45% 25/10/2033	1,475,656	0.17	1,800,000	MDGH GMTN BV 2.875% 21/05/2030	1,887,318	0.22
2,200,000	MINERA MEXICO SA 4.50% REGS 26/01/2050	2,468,092	0.29	1,000,000	METINVEST BV 5.625% REGS 17/06/2025	1,261,276	0.15
5,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.50% 27/06/2044	4,094,850	0.48	3,900,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 0% REGS 16/02/2025	1,092,975	0.13
9,800,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 23/01/2029	10,079,496	1.18	7,300,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 0% REGS 25/07/2022	2,008,084	0.24
2,500,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.95% 28/01/2060	2,217,725	0.26	5,349,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.093% 15/01/2030	5,841,589	0.69
1,860,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.69% 23/01/2050	1,792,222	0.21	2,050,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.50% 10/06/2051	2,051,907	0.24
1,000,000	SIGMA ALIMENTOS SA DE CV 4.125% REGS 02/05/2026	1,088,660	0.13	8,200,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.60% 03/01/2031	9,186,952	1.08
3,435,000	TOTAL PLAY TELECOMUNICATIONS 7.50% REGS 12/11/2025	3,636,805	0.43	700,000	PROSUS NV 2.031% REGS 03/08/2032	854,876	0.10
	<i>Mongolie</i>	865,824	0.10	3,000,000	PROSUS NV 3.832% REGS 08/02/2051	2,789,220	0.33
800,000	DEVELOPEMENT BANK OF MONGOLIA LLC 7.25% REGS 23/10/2023	865,824	0.10	1,000,000	PROSUS NV 4.027% REGS 03/08/2050	963,920	0.11
	<i>Nigeria</i>	17,511,829	2.06	1,300,000	ROYAL CAPITAL BV 5.875% PERPETUAL	1,345,318	0.16
900,000	ACCESS BANK NIGERIA 10.50% REGS 19/10/2021	917,541	0.11	800,000	SABIC CAPITAL I BV 2.15% 14/09/2030	778,824	0.09
3,014,000	AFRICA FINANCE CORPORATION 3.875% REGS 13/04/2024	3,206,685	0.38	9,000,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.625% 15/10/2028	9,449,428	1.11
4,200,000	AFRICA FINANCE CORPORATION 4.375% REGS 17/04/2026	4,584,258	0.54	7,000,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 3.15% 01/10/2026	6,667,360	0.78
4,950,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT COMPANY PLC 7.75% REGS 01/04/2026	5,179,235	0.60	4,800,000	VEON HOLDINGS B.V. 3.375% REGS 25/11/2027	4,831,776	0.57
3,500,000	UNITED BANK FOR AFRICA PLC 7.75% REGS 08/06/2022	3,624,110	0.43	1,000,000	VTR FINANCE BV 6.375% REGS 15/07/2028	1,066,320	0.13
	<i>Oman</i>	4,069,159	0.48		<i>Pérou</i>	23,247,455	2.73
2,520,000	NATIONAL BANK OF OMAN 5.625% 25/09/2023	2,657,567	0.31	2,400,000	AUNA SAA 6.50% REGS 20/11/2025	2,482,776	0.29
1,400,000	OQ SAOC 5.125% REGS 06/05/2028	1,411,592	0.17	9,000,000	BANCO DE CREDITO DEL CREDITO VAR REGS 01/07/2030	8,963,370	1.06
				1,800,000	BBVA BANCO CONTIENTAL VAR REGS 22/09/2029	1,899,396	0.22

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
900,000	CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE VAR REGS 15/07/2029	938,169	0.11	1,400,000	ECOBANK TRANSPORATIONAL INCORPORATED 9.50% REGS 18/04/2024	1,508,808	0.18
3,000,000	ORAZUL ENERGY EGENOR 5.625% REGS 28/04/2027	3,101,280	0.36		<i>Turquie</i>	38,653,300	4.54
2,600,000	PERU 2.78% 01/12/2060	2,327,416	0.27	1,600,000	AKBANK T A S VAR REGS 16/03/2027	1,628,000	0.19
2,400,000	PETROLEOS DEL PERU SA 4.75% REGS 19/06/2032	2,521,848	0.30	4,000,000	AKBANK T A S VAR REGS 22/06/2031	3,998,120	0.47
1,000,000	SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA 4.50% REGS 18/09/2022	1,013,200	0.12	3,600,000	AKBANK T A S 6.80% REGS 06/02/2026	3,809,988	0.45
	<i>Philippines</i>	3,385,184	0.40	1,200,000	ARCELIK A S 3.00% 27/05/2026	1,442,975	0.17
3,200,000	PHILIPPINE NATIONAL BANK 3.28% 27/09/2024	3,385,184	0.40	3,000,000	FINANSBANK AS 4.875% REGS 19/05/2022	3,070,890	0.36
	<i>Qatar</i>	10,171,236	1.19	4,400,000	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S. 5.80% REGS 11/04/2028	4,701,752	0.54
10,200,000	AL AHLI BANK OF QATAR Q S C 4.00% PERPETUAL	10,171,236	1.19	5,400,000	TURKEY 4.875% 16/04/2043	4,313,844	0.51
	<i>République dominicaine</i>	1,002,030	0.12	400,000	TURKIYE IS BANKASI A S 6.125% REGS 25/04/2024	417,380	0.05
1,000,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.30% REGS 21/01/2041	1,002,030	0.12	2,800,000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.50% 16/01/2023	2,876,692	0.34
	<i>République tchèque</i>	1,350,110	0.16	4,600,000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.875% REGS 14/01/2026	4,641,814	0.55
1,120,000	EP INFRASTRUCTURE AS 1.816% 02/03/2031	1,350,110	0.16	2,120,000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 6.00% REGS 23/01/2025	2,163,163	0.25
	<i>Royaume-Uni</i>	24,302,646	2.85	2,400,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O 6.50% REGS 08/01/2026	2,466,672	0.29
8,800,000	GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE VAR REGS PERPETUAL USD	9,185,616	1.07	3,000,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 6.10% REGS 16/03/2023	3,122,010	0.37
1,381,000	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FINANCING PLC 5.50% REGS 04/09/2026	1,419,129	0.17		<i>Ukraine</i>	6,052,068	0.71
8,400,000	MARB BONDCO PLC 3.95% REGS 29/01/2031	8,104,572	0.95	5,800,000	UKRAINE 7.253% REGS 15/03/2033	6,052,068	0.71
3,200,000	TULLOW OIL PLC 10.25% REGS 15/05/2026	3,368,704	0.40		<i>Vénézuela</i>	94,380	0.01
2,500,000	TULLOW OIL PLC 7.00% REGS 01/03/2025	2,224,625	0.26	2,000,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% REGS 15/11/2026 DEFAULTED	94,380	0.01
	<i>Russie</i>	625,536	0.07		<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>52,819,463</b>	<b>6.21</b>
600,000	SOVCOMBANK PJSC VAR REGS PERPETUAL	625,536	0.07		<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>52,819,463</b>	<b>6.21</b>
	<i>Serbie</i>	2,326,760	0.27		<i>France</i>	31,875,343	3.75
2,000,000	REPUBLIC OF SERBIA 1.65% REGS 03/03/2033	2,326,760	0.27	116	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	31,875,343	3.75
	<i>Singapour</i>	6,307,508	0.74		<i>Luxembourg</i>	20,944,120	2.46
1,670,000	CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD 4.50% REGS 09/02/2027	1,716,527	0.20	3,750	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORP HIGH YIELD BOND Z EUR (C)	4,495,109	0.53
1,500,000	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% REGS 04/02/2039	1,595,922	0.19	11,081	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS GREEN BOND SE USD (C)	11,814,452	1.39
800,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.75% REGS 30/01/2025	839,760	0.10	428	AMUNDI PLANET SICAV SIF EMERGING GREEN ONE	4,634,559	0.54
1,100,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD VAR PERPETUAL	1,143,219	0.13		<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>826,793,575</b>	<b>97.13</b>
1,000,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD VAR 08/03/2027	1,012,080	0.12				
	<i>Thaïlande</i>	4,708,014	0.55				
2,620,000	EXPORT IMPORT BANK THAILND 1.457% 15/10/2025	2,623,354	0.31				
2,000,000	PTTEP TREASURY CENTER CO 2.993% REGS 15/01/2030	2,084,660	0.24				
	<i>Togo</i>	6,037,411	0.71				
2,000,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 2.75% REGS 22/01/2033	2,484,603	0.29				
2,000	ECOBANK TRANSPORATIONAL INCORPORATED VAR REGS 17/06/2031	2,044,000	0.24				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>308,545,541</b>	<b>95.55</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>308,545,541</b>	<b>95.55</b>			
<b>Obligations</b>	<b>308,545,541</b>	<b>95.55</b>			
<i>Autriche</i>	11,653,440	3.61			
3,600,000 KLABIN AUSTRIA GMBH 7.00% REGS 03/04/2049	4,592,520	1.42			
6,000,000 SUZANO AUSTRIA GMBH 5.75% REGS 14/07/2026	7,060,920	2.19			
<i>Bermudes</i>	10,149,658	3.14			
3,000,000 INVESTMENT ENERGY RESOURCES LTD 6.25% REGS 26/04/2029	3,255,720	1.01			
6,250,000 STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT 4.85% REGS 14/10/2038	6,893,938	2.13			
<i>Brésil</i>	6,093,852	1.89			
3,200,000 BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL BNDES 4.75% REGS 09/05/2024	3,454,240	1.07			
2,650,000 ITAU UNIBANCO HOLDING SA VAR REGS 15/04/2031	2,639,612	0.82			
<i>Chili</i>	13,595,365	4.21			
4,000,000 BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 2.365% 03/12/2029	3,970,280	1.23			
1,700,000 CHILE 3.50% 25/01/2050	1,787,125	0.55			
4,200,000 INVERSIONES CMPC SA 4.375% REGS 04/04/2027	4,665,192	1.45			
3,200,000 INVERSIONES LATAM POWER 5.125% REGS 15/06/2033	3,172,768	0.98			
<i>Chine</i>	1,722,568	0.53			
500,000 BANK OF CHINA LTD 1.40% 28/04/2026	500,380	0.15			
1,200,000 WUHAN METRO GROUP CO LTD VAR PERPETUAL	1,222,188	0.38			
<i>Corée du Sud</i>	7,511,006	2.33			
720,000 HYUNDAI CAPITAL SERVICES 1.25% REGS 08/02/2026	709,222	0.22			
260,000 KIA CORPORATION 1.75% REGS 16/10/2026	262,088	0.08			
690,000 KOREA DEVELOPMENT BANK VAR 09/03/2024	689,510	0.21			
200,000 KOREA HYDRO NUCLEAR POWER CO LTD 3.75% REGS 25/07/2023	213,066	0.07			
200,000 KOREA WATER RESOURCES 3.875% 15/05/2023	212,312	0.07			
1,240,000 LG CHEM LTD 2.375% REGS 07/07/2031	1,238,524	0.39			
200,000 LG CHEM LTD 3.625% REGS 15/04/2029	220,996	0.07			
200,000 LOTTE PROPERTY & DEVELOPMENT CO LTD FRN 07/08/2021	200,136	0.06			
1,000,000 NAVER CORP 1.50% 29/03/2026	998,680	0.31			
1,200,000 SHINHAN BANK CO LTD 1.375% REGS 21/10/2026	1,202,580	0.37			
1,200,000 SK HYNIX INC 2.375% REGS 19/01/2031	1,174,464	0.36			
400,000 WOORI BANK 0.75% REGS 01/02/2026	389,428	0.12			
<i>Égypte</i>	5,865,851	1.82			
5,550,000 EGYPT 5.25% REGS 06/10/2025	5,865,851	1.82			
			<i>Émirats arabes unis</i>	203,976	0.06
			200,000 FIRST ABU DHABI BANK P.J.S.C 3.00% 30/03/2022	203,976	0.06
			<i>Espagne</i>	786,031	0.24
			200,000 AEDAS HOMES SAU 4.00% REGS 15/08/2026	243,207	0.08
			400,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211028)	542,824	0.16
			<i>États-Unis d'Amérique</i>	7,954,504	2.46
			200,000 HANWHA ENERGY USA HOLDINGS CORP 2.375% REGS 30/07/2022	203,620	0.06
			780,000 MERCADOLIBRE INC 2.375% 14/01/2026	786,583	0.24
			4,500,000 NBM US HOLDINGS 6.625% REGS 06/08/2029	5,068,530	1.57
			1,910,000 SK BATTERY AMERICA INC 2.125% 26/01/2026	1,895,771	0.59
			<i>France</i>	200,636	0.06
			200,000 BANK OF CHINA PARIS BRANCH 0.95% 21/09/2023	200,636	0.06
			<i>Géorgie</i>	3,352,194	1.04
			200,000 GEORGIA GBL UTILITIES JSC 7.75% REGS 30/07/2025	213,506	0.07
			3,100,000 GEORGIAN RAILWAY JSC 4.00% REGS 17/06/2028	3,138,688	0.97
			<i>Hong-Kong (Chine)</i>	2,840,149	0.88
			200,000 CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION HONG KONG 1.25% 04/08/2025	199,168	0.06
			300,000 CHINA MERCHANTS BANK CO LTD 1.20% 10/09/2025	296,421	0.09
			200,000 HONG KONG (CHINA) 2.50% REGS 28/05/2024	211,228	0.07
			260,000 HONG KONG GOVT 1.375% REGS 02/02/2031	253,534	0.08
			200,000 INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BNAK OF CHINA LTD 2.25% 16/09/2022	203,506	0.06
			200,000 MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030	194,402	0.06
			200,000 YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LIMITED 7.50% 17/02/2025	180,730	0.06
			1,400,000 YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LIMITED 7.875% 04/09/2024	1,301,160	0.40
			<i>Hongrie</i>	2,014,759	0.62
			1,600,000 HUNGARY 1.75% 05/06/2035	2,014,759	0.62
			<i>Île Maurice</i>	7,623,486	2.36
			200,000 AZURE POWER SOLAR ENERGY PRIVATE LIMITED 5.65% REGS 24/12/2024	212,632	0.07
			4,600,000 CLEAN RENEWABLE POWER PTE LTD 4.25% REGS 25/03/2027	4,685,330	1.44
			500,000 GREENKO INVESTMENTS CO 4.875% REGS 16/08/2023	508,100	0.16
			<i>Îles Caimans</i>	65,749,563	20.37
			1,500,000 ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.70% 09/02/2041	1,440,945	0.45
			4,650,000 BANCO BTG PACTUAL CAYMAN ISLANDS BRANCH 2.75% REGS 11/01/2026	4,537,888	1.41
			1,000,000 BANCO BTG PACTUAL CAYMAN ISLANDS BRANCH 3.30% 30/11/2025	977,350	0.30
			800,000 CAPITAL ENVIRONMENT HOLDINGS 5.625% 11/09/2021	803,920	0.25

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
1,400,000	CENTRAL CHN REAL ESTATE 7.50% 14/07/2025	1,194,452	0.37	200,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III TR 2.30% REGS 23/06/2025	208,010	0.06
5,700,000	CIFI HOLDINGS LTD 4.80% 17/05/2028	5,567,019	1.72	1,200,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III TR 3.55% REGS 09/06/2051	1,220,196	0.38
4,600,000	CIFI HOLDINGS LTD 5.95% 20/10/2025	4,873,608	1.51	7,879,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75% REGS 24/04/2033	8,016,161	2.49
6,370,000	ENN ENERGY HLD BONDS 2.625% REGS 17/09/2030	6,358,788	1.97		<i>Irlande</i>	14,698,339	4.55
2,850,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE 5.50% 17/01/2027	3,318,683	1.03	6,850,000	RZD CAPITAL PLC VAR PERPETUAL	7,563,550	2.34
2,505,000	KAISA GROUP 11.65% 01/06/2026	2,349,915	0.73	5,700,000	RZD CAPITAL PLC 2.20% 23/05/2027	7,134,789	2.21
3,000,000	KAISA GROUP 6.50% 07/12/2021	3,011,220	0.93		<i>Italie</i>	640,137	0.20
1,680,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 6.00% 14/08/2026	1,616,798	0.50	500,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031	640,137	0.20
2,300,000	LOGAN GROUP COMPANY LIMITED 4.70% 06/07/2026	2,289,765	0.71		<i>Jersey</i>	1,863,267	0.58
13,300,000	MAF SUKUK LTD 3.933% 28/02/2030	14,418,663	4.48	1,600,000	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LIMITED VAR PERPETUAL	1,863,267	0.58
3,170,000	QNB FINANCE LTD 1.625% 22/09/2025	3,196,533	0.99		<i>Lituanie</i>	652,103	0.20
900,000	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL 2.413% 17/09/2030	912,843	0.28	500,000	IGNITIS GROUP UAB 1.875% 10/07/2028	652,103	0.20
200,000	THE LINK FINANCE CAYMAN 2009 LIMITED 2.875% 21/07/2026	208,958	0.06		<i>Luxembourg</i>	16,224,669	5.02
3,825,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 7.85% 12/08/2026	3,039,001	0.94	600,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. 1.625% 23/04/2027	733,121	0.23
200,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 5.95% 18/11/2021	200,626	0.06	2,700,000	FS LUXEMBOURG SARL 10.00% REGS 15/12/2025	3,028,455	0.94
2,000,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 5.98% 13/04/2022	2,004,280	0.62	4,050,000	KLABIN FINANCE SA 4.875% REGS 19/09/2027	4,482,945	1.39
200,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 6.63% 07/01/2026	181,066	0.06	200,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032	256,852	0.08
3,260,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 6.70% 04/08/2026	2,910,528	0.90	7,200,000	RUMO LUXEMBOURG S.A.R.L 5.25% REGS 10/01/2028	7,723,296	2.38
350,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 7.35% 05/02/2025	336,714	0.10	2,200,000	INDIA GREEN POWER HOLDINGS 4.00% REGS 22/02/2027	2,217,424	0.69
	<i>Îles Vierges britanniques</i>	5,672,184	1.76		<i>Mexique</i>	4,227,226	1.31
1,062,000	FRANSHION BRILLIANT LTD 4.00% 21/06/2024	1,106,434	0.34	4,380,000	COCA COLA FEMSA SAB DE CV 1.85% 01/09/2032	4,227,226	1.31
200,000	RAIL TRANSIT INTERNATIONAL INVESTMENT COMPAGNY LIMITED 1.625% 22/06/2022	238,262	0.07		<i>Pakistan</i>	880,202	0.27
200,000	RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.25% 21/05/2024	211,106	0.07	880,000	PAKISTAN WATER AND POWER DEVELOPMENT AUTHORITY 7.50% 04/06/2031	880,202	0.27
3,880,000	SINO OCEAN LAND TREADURE IV LTD 3.25% 05/05/2026	3,875,421	1.21		<i>Paraguay</i>	2,462,925	0.76
200,000	TALENT YIELD LTD 1.00% 24/09/2025	240,961	0.07	2,494,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.75% REGS 10/12/2025	2,462,925	0.76
	<i>Inde</i>	31,264,917	9.69		<i>Pays-Bas</i>	14,159,278	4.38
6,590,000	10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.50% REGS 14/07/2028	6,720,877	2.08	800,000	ATRIUM FINANCE ISSUER 2.625% 05/09/2027	1,026,553	0.32
6,600,000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD 6.25% REGS 10/12/2024	7,322,568	2.27	200,000	CTP NV 0.75% 18/02/2027	234,192	0.07
2,657,000	ADANIREN KODSOPAR WARSOM 4.625% REGS 15/10/2039	2,558,546	0.79	600,000	DE VOLKSBANK NV 0.375% 03/03/2028	704,346	0.22
1,450,000	INDIAN RAILWAY FINANCE CORPORATION LTD 3.835% 13/12/2027	1,567,044	0.49	4,751,000	DTEK RENEWABLES FINANCE B.V. 8.50% REGS 12/11/2024	5,625,703	1.74
7,662,000	POWER FINANCE CORPORATION 3.75% 06/12/2027	7,972,847	2.48	3,500,000	GREENKO DUTCH BV 3.85% REGS 29/03/2026	3,597,860	1.11
1,700,000	RENEW POWER LTD 6.45% REGS 27/09/2022	1,758,395	0.54	1,900,000	NE PROPERTY COOPERATIEF U.A. 3.375% 14/07/2027	2,506,088	0.78
3,200,000	RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD 3.875% 07/07/2027	3,364,640	1.04	400,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2293060658)	464,536	0.14
	<i>Indonésie</i>	10,922,099	3.38				
300,000	BANK MANDIRI PT 2.00% 19/04/2026	300,534	0.09				
1,100,000	P T BK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK 3.95% 28/03/2024	1,177,198	0.36				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD	
	<i>Pérou</i>	8,015,528	2.48
7,250,000	CONSORCIO TRANSMATARO SA 4.70% REGS 16/04/2034	8,015,528	2.48
	<i>Philippines</i>	646,656	0.20
200,000	BANK OF PHILIPPINE ISILAND 2.50% 10/09/2024	208,632	0.06
415,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING 3.00% 11/09/2024	438,024	0.14
	<i>Portugal</i>	119,284	0.04
100,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 02/08/2081	119,284	0.04
	<i>Royaume-Uni</i>	1,396,358	0.43
200,000	BANK OF CHINA LONDON BRANCH FRN 07/06/2023	201,374	0.06
1,000,000	CANARY WHARF GROUP PLC 1.75% REGS 07/04/2026	1,194,984	0.37
	<i>Singapour</i>	15,897,075	4.92
4,890,000	CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD 4.50% REGS 09/02/2027	5,026,235	1.56
200,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN REGS 25/07/2022	200,930	0.06
1,500,000	NESTA INVESTMENT HOLDINGS LTD VAR PERPETUAL	1,494,360	0.46
2,000,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD VAR REGS 14/10/2031	2,002,160	0.62
7,000,000	VENA ENERGY CAPITAL PTE LTD 3.133% 26/02/2025	7,173,390	2.22
	<i>Togo</i>	11,125,058	3.45
5,500,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 2.75% REGS 22/01/2033	6,832,658	2.12
4,200	ECOBANK TRANSPORATIONAL INCORPORATED VAR REGS 17/06/2031	4,292,400	1.33
	<i>Turquie</i>	20,361,198	6.31
6,000,000	AKBANK T A S VAR REGS 22/06/2031	5,997,180	1.87
1,600,000	AKBANK T A S 6.05% 15/11/2024	1,662,864	0.51
3,900,000	ARCELIK A S 3.00% 27/05/2026	4,689,667	1.46
200,000	TC ZIRAAT BANKASI A S 5.375% REGS 02/03/2026	197,232	0.06
3,000,000	TURKIYE IS BANKASI A S 5.05% 25/02/2026	2,945,580	0.91
4,010,000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.875% REGS 14/01/2026	4,046,451	1.25
800,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O 6.50% REGS 08/01/2026	822,224	0.25
<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>308,545,541</b>	<b>95.55</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>56,586,914</b>	<b>90.18</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>56,586,914</b>	<b>90.18</b>			
<b>Obligations</b>	<b>56,236,717</b>	<b>89.62</b>			
<i>Argentine</i>	2,254,663	3.59	<i>Chine</i>	203,660	0.32
400,000 AES ARGENTINA GENERACION SA 7.75% REGS 02/02/2024	288,520	0.46	250,000 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES CO LTD 8.625% 08/04/2022	203,660	0.32
150,000 GENERACION MEDITERRANEA SA 9.625% REGS 27/07/2023	97,556	0.16	<i>Colombie</i>	473,536	0.75
300,000 GENNEIA SA 8.75% REGS 20/01/2022	247,832	0.39	552,000 BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027	473,536	0.75
600,000 PAMPA ENERGIA SA 9.125% REGS 15/04/2029	463,203	0.74	<i>Côte d'Ivoire</i>	100,181	0.16
300,000 RIO ENERGY UGEN SA 6.875% REGS 01/02/2025	202,138	0.32	100,000 IVORY COAST 4.875% REGS 30/01/2032	100,181	0.16
218,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.50% REGS 23/03/2025	166,262	0.26	<i>Égypte</i>	188,756	0.30
300,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.50% REGS 27/06/2029	185,075	0.29	230,000 EGYPT 5.875% REGS 16/02/2031	188,756	0.30
800,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.75% REGS 04/04/2024	604,077	0.97	<i>Émirats arabes unis</i>	262,623	0.42
<i>Autriche</i>	642,373	1.02	300,000 ADES INTERNATIONAL HOLDING LIMITED 8.625% REGS 24/04/2024	262,623	0.42
750,000 IOCHPE MAX MAX WHEELS MX 5.00% REGS 07/05/2028	642,373	1.02	<i>Équateur</i>	49,644	0.08
<i>Bermudes</i>	2,505,407	3.99	74,800 ECUADOR VAR REGS 31/07/2040	39,172	0.06
500,000 CHINA OIL AND GAS 4.70% 30/06/2026	428,788	0.68	22,320 ECUADOR 0% REGS 31/07/2030	10,472	0.02
1,051,596 DIGICEL GROUP 0.5 LTD 10.00% 01/04/2024	866,567	1.39	<i>États-Unis d'Amérique</i>	1,699,745	2.71
520,001 DIGICEL GROUP 0.5 LTD 8.00% REGS 01/04/2025	372,735	0.59	250,000 PERIAMA HOLDINGS LLC 5.95% 19/04/2026	229,193	0.37
510,002 DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 13.00% REGS 31/12/2025	432,717	0.69	400,000 PILGRIMS PRIDE CORP 4.25% 144A 15/04/2031	349,938	0.56
500,000 DIGICEL LTD 6.75% REGS 01/03/2023	404,600	0.64	750,000 SASOL FIANCNING USA LLC 5.50% 18/03/2031	668,873	1.06
<i>Brésil</i>	933,672	1.49	500,000 SASOL FIANCNING USA LLC 5.875% 27/03/2024	451,741	0.72
300,000 ITAU UNIBANCO HOLDING SA 4.625% REGS PERPETUAL	243,618	0.39	<i>France</i>	203,252	0.32
500,000 LIGHT SERVICES DE ELECTRICIDADE SA 4.375% REGS 18/06/2026	424,959	0.68	200,000 ERAMET SA 5.875% 21/05/2025	203,252	0.32
300,000 OI SA 10.00% 27/07/2025	260,331	0.41	<i>Guatemala</i>	220,343	0.35
18,669 USJ ACUCAR E ALCOOL SA 0% REGS 09/11/2023 DEFAULTED	4,764	0.01	250,000 BANCO INDUSTRIAL SA VAR REGS 29/01/2031	220,343	0.35
<i>Canada</i>	2,038,091	3.25	<i>Hong-Kong (Chine)</i>	156,742	0.25
500,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.875% REGS 01/03/2026	443,946	0.71	200,000 YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LIMITED 7.875% 04/09/2024	156,742	0.25
1,000,000 FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.50% REGS 01/04/2025	876,060	1.39	<i>Île Maurice</i>	818,621	1.30
800,000 FRONTERA ENERGY CORPORATION 7.875% REGS 21/06/2028	676,934	1.08	200,000 CLEAN RENEWABLE POWER PTE LTD 4.25% REGS 25/03/2027	171,777	0.27
190,000 STONEMAY CAPITAL CORPORATION 0% REGS 01/03/2027	41,151	0.07	750,000 UPL CORP LTD VAR PERPETUAL	646,844	1.03
<i>Chili</i>	163,877	0.26	<i>Îles Caïmans</i>	10,290,523	16.41
126,685 NOVA AUSTRAL SA VAR 26/11/2026	18,695	0.03	200,000 ALPHA STAR HOLDING V LTD 6.625% 18/04/2023	168,827	0.27
260,345 NOVA AUSTRAL SA 12.00% 26/11/2026	145,182	0.23	300,000 ANTON OILFIELD SERVICES GROUP 7.50% 02/12/2022	250,230	0.40
			250,000 BANCO BTG PACTUAL CAYMAN ISLANDS BRANCH 4.50% REGS 10/01/2025	221,184	0.35
			500,000 BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH VAR REGS PERPETUAL	431,579	0.69
			300,000 BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND CAYMAN BRANCH VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USP14008AE91)	287,076	0.46

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
250,000	C SN ISLANDS XI CORPORATION 6.75% REGS 28/01/2028	0.37	400,000	INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD 6.375% 28/05/2022	0.51
250,000	CAR INC 8.875% 10/05/2022	0.35	200,000	YES BANK 3.75% 06/02/2023	0.27
250,000	CENTRAL CHN REAL ESTATE 7.50% 14/07/2025	0.29		<i>Indonésie</i>	1,142,226
500,000	CHINA AOYUAN GRP LTD 7.95% 21/06/2024	0.65	250,000	GAJAH TUNGGAL 8.375% 10/08/2022	0.34
700,000	CHINA HONGQIAO GROUP 6.25% 08/06/2024	0.96	555,000	PF JAPFA COMFEED INDONESIA TBK 5.375% 23/03/2026	0.79
400,000	DAR AL ARKAN SUKUK CO LTD 6.75% 15/02/2025	0.56	200,000	PT BANK NEGARA IND 3.75% 30/03/2026	0.28
400,000	EMAAR SUKUK LTD 3.70% 06/07/2031	0.54	300,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75% REGS 24/04/2033	0.41
850,000	FANTASIA HOLDING 10.875% 02/03/2024	0.94		<i>Irlande</i>	978,559
400,000	FANTASIA HOLDING 12.25% 18/10/2022	0.49	450,000	ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL 8.45% REGS 29/04/2026	0.63
200,000	GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 6.25% REGS 15/02/2025	0.24	200,000	ASG FINANCE DAC 7.875% REGS 03/12/2024	0.26
400,000	INTERPIPE HOLDINGS PLC 8.375% REGS 13/05/2026	0.54	250,000	CBOM FINANCE PLC VAR REGS 05/10/2027	0.35
225,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY VAR REGS PERPETUAL	0.31	200,000	CBOM FINANCE PLC 3.10% REGS 21/01/2026	0.32
535,000	KAISA GROUP 11.65% 01/06/2026	0.67		<i>Israël</i>	434,181
220,000	KAISA GROUP 11.70% 11/11/2025	0.28	500,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 5.375% 30/03/2028	0.69
600,000	KAISA GROUP 11.95% 12/11/2023	0.83		<i>Jersey</i>	374,607
300,000	KAISA GROUP 9.375% 30/06/2024	0.38	200,000	ORIFLAME INVESTMENT HOLDINGS FRN REGS 04/05/2026	0.33
280,000	KAISA GROUP 9.75% 28/09/2023	0.37	200,000	WEST CHINA CEMENT 4.95% 08/07/2026	0.27
1,250,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.375% REGS 04/12/2029	1.77		<i>Kenya</i>	663,123
200,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.625% REGS 17/07/2027	0.28	260,000	EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEV BANK 4.125% 30/06/2028	0.35
250,000	MODERN LAND CHINA CO 11.95% 04/03/2024	0.30	500,000	EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEV BANK 4.875% 23/05/2024	0.71
300,000	NMC HEALTH SUKUK LTD 0% 21/11/2023 DEFAULTED	0.10		<i>Koweït</i>	320,189
164,071	ODEBRECHT DRILLING NORBE 0% REGS 01/12/2026	0.11	400,000	BURGAN BANK VAR 15/12/2031	0.51
51,187	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD 0% REGS PERPETUAL	0.00		<i>Luxembourg</i>	4,228,485
200,000	RED SUN PROPERTIES GRP 7.30% 13/01/2025	0.25	500,000	ATENTO LUXCO 1 SA 8.00% REGS 10/02/2026	0.73
225,000	SINIC HOLDINGS GROUP 8.50% 24/01/2022	0.28	250,000	B2W DIGITAL LUX 4.375% REGS 20/12/2030	0.34
220,000	TELFOR OFFSHORE LTD 15.00% 31/12/2021	0.30	438,073	CONSTELLATION OIL SERVICES HOLDING SA 6.25% REGS 09/11/2030	0.00
500,000	TERMOCANDELARIA POWER 7.875% REGS 30/01/2029	0.67	250,000	CSN RESOURCES SA 4.625% REGS 10/06/2031	0.34
1,000,000	WYNN MACAU LTD 5.50% REGS 15/01/2026	1.41	750,000	FS LUXEMBOURG SARL 10.00% REGS 15/12/2025	1.14
	<i>Îles Vierges britanniques</i>	1,224,399	200,000	GOL FINANCE SA 8.00% 30/06/2026	0.27
250,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LIMITED VAR PERPETUAL	0.27	400,000	HIRDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 4.95% REGS 08/02/2031	0.55
150,000	FORTUNE STAR BVI LTD 3.95% 02/10/2026	0.24	200,000	JBA USA LUX FOOD COMPANY 5.50% REGS 15/01/2030	0.30
150,000	FORTUNE STAR BVI LTD 4.35% 06/05/2023	0.24	200,000	JBS USA LUX S.A./JBS USA FINANCE 6.75% REGS 15/02/2028	0.30
250,000	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS 6.125% REGS 15/05/2029	0.39	400,000	MHP LUX SA 6.95% REGS 03/04/2026	0.57
250,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD VAR PERPETUAL USD (ISIN XS1555076162)	0.23	400,000	PLT VII FINANCE SARL 4.625% REGS 05/01/2026	0.66
400,000	TSINGHUA UNIC LTD 0% 31/01/2021 DEFAULTED	0.23	200,000	SWISSPORT INVESTMENTS 9.75% REGS 15/12/2022	0.01
600,000	TSINGHUA UNIC LTD 0% 31/01/2023 DEFAULTED	0.35	330,000	TUPY SA 4.50% REGS 16/02/2031	0.44
	<i>Inde</i>	1,075,535	750,000	UNIGEL LUXEMBOURG S A 8.75% REGS 01/10/2026	1.09
335,000	10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.50% REGS 14/07/2028	0.46			
200,000	FUTURE RETAIL LTD 5.60% REGS 22/01/2025	0.20			
200,000	GMR HYDERABAD INTERNATIONAL AIRPORT LTD 4.75% REGS 02/02/2026	0.27			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Malaisie</i>	305,285	0.49	<i>Pérou</i>	1,351,487	2.15
250,000 GENM CALITAL LABNUAN LIMITED 3.882% REGS 19/04/2031	211,118	0.34	420,000 AUNA SAA 6.50% REGS 20/11/2025	366,377	0.57
250,000 SD INTERNATIONAL SUKUK LTD 6.30% 09/05/2022	94,167	0.15	200,000 FENIX POWER PERU SA 4.317% REGS 20/09/2027	148,252	0.24
<i>Mexique</i>	4,296,007	6.86	400,000 INRETAIL SHOPPING MALLS 5.75% REGS 03/04/2028	349,976	0.56
250,000 AEROVIAS DE MEXICO SA DE CV AEROMEX 0% REGS 05/02/2025 DEFAULTED	167,782	0.27	250,000 ORAZUL ENERGY EGENOR 5.625% REGS 28/04/2027	217,927	0.35
200,000 BRASKEM IDESA SAPI 7.45% REGS 15/11/2029	179,615	0.29	300,000 PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% REGS 19/06/2047	268,955	0.43
500,000 CEMEX SAB DE CV 3.875% REGS 11/07/2031	428,190	0.68	<i>République dominicaine</i>	730,167	1.16
600,000 CEMEX SAB DE CV 5.20% REGS 17/09/2030	555,968	0.89	400,000 AES ANDRES BV 5.70% REGS 04/05/2028	349,938	0.56
250,000 CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER 9.50% REGS 07/02/2026	198,198	0.32	450,000 DOMINICAN REPUBLIC 5.30% REGS 21/01/2041	380,229	0.60
300,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.75% 26/02/2029	298,155	0.48	<i>Roumanie</i>	149,223	0.24
1,500,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875% REGS 16/10/2025	1,400,088	2.23	150,000 ROMANIA 2.625% REGS 02/12/2040	149,223	0.24
750,000 TOTAL PLAY TELECOMUNICATIONS 7.50% REGS 12/11/2025	669,586	1.07	<i>Royaume-Uni</i>	1,880,441	3.00
477,000 UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV SOFOM ENR 9.875% REGS 28/01/2029	398,425	0.63	1,250,000 KONDOR FINANCE PLC 7.125% 19/07/2024	1,303,438	2.08
<i>Nigeria</i>	798,945	1.27	650,000 TULLOW OIL PLC 10.25% REGS 15/05/2026	577,003	0.92
500,000 NIGERIA 7.143% REGS 23/02/2030	446,028	0.71	<i>Sénégal</i>	511,214	0.81
400,000 SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT COMPANY PLC 7.75% REGS 01/04/2026	352,917	0.56	300,000 SENEGAL 4.75% REGS 13/03/2028	313,698	0.50
<i>Oman</i>	1,156,894	1.84	200,000 SENEGAL 5.375% REGS 08/06/2037	197,516	0.31
750,000 OMAN 6.00% REGS 01/08/2029	674,134	1.07	<i>Singapour</i>	962,506	1.53
500,000 OMAN 7.375% REGS 28/10/2032	482,760	0.77	200,000 APL REALTY HOLDINGS PTE LTD 5.95% 02/06/2024	124,952	0.20
<i>Ouzbékistan</i>	432,569	0.69	275,000 CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD 4.50% REGS 09/02/2027	238,352	0.38
200,000 NATIONAL BANK FOR FOREIGN ECONOMIC ACTI REP OF UZBEKISTAN 4.85% 21/10/2025	177,087	0.28	400,000 LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.50% 09/02/2026	350,161	0.55
300,000 UZAUTO MOTORS AJ 4.85% REGS 04/05/2026	255,482	0.41	300,000 THEA CAPITAL PTE LTD 6.75% 31/10/2026	249,041	0.40
<i>Panama</i>	177,604	0.28	<i>Togo</i>	344,717	0.55
200,000 GLOBAL BANK CORP VAR REGS 16/04/2029	177,604	0.28	400 ECOBANK TRANSPORATIONAL INCORPORATED VAR REGS 17/06/2031	344,717	0.55
<i>Pays-Bas</i>	3,661,945	5.84	<i>Turquie</i>	5,830,700	9.30
250,000 BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV VAR REGS 23/01/2081	246,330	0.39	400,000 AKBANK T A S VAR REGS 22/06/2031	337,138	0.54
250,000 BRASKEM NETHERLANDS 4.50% REGS 31/01/2030	220,571	0.35	200,000 AKBANK T A S VAR REGS 27/04/2028	170,603	0.27
300,000 CIMPOR FINANCIAL OPERATIONS BV 5.75% REGS 17/07/2024	246,802	0.39	400,000 AKBANK T A S 6.80% REGS 06/02/2026	356,971	0.57
500,000 DTEK RENEWABLES FINANCE B.V. 8.50% REGS 12/11/2024	499,245	0.80	275,000 LIMAK ISKENDERUN ULUSLARARA SI LIMAN AS 9.50% REGS 10/07/2036	244,328	0.39
650,000 METINVEST BV 5.625% REGS 17/06/2025	691,314	1.11	250,000 PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 9.25% REGS 30/04/2026	222,087	0.35
400,000 METINVEST BV 7.75% REGS 17/10/2029	375,785	0.60	500,000 TURKEY 5.60% 14/11/2024	434,252	0.69
400,000 NGD HOLDINGS BV 6.75% 31/12/2026	323,302	0.52	1,500,000 TURKEY 5.95% 15/01/2031	1,243,118	1.99
500,000 NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 0% REGS 25/07/2022	115,979	0.18	590,000 TURKIYE GARANIT BANKSAI VAR REGS 24/05/2027	499,348	0.80
250,000 PPF ARENA 1 BV 3.25% 29/09/2027	269,393	0.43	600,000 TURKIYE IS BANKASI A S 6.00% REGS 24/10/2022	520,385	0.83
750,000 ROYAL CAPITAL BV VAR PERPETUAL	673,224	1.07	250,000 TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS VAR 29/03/2027	213,840	0.34
			250,000 TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.875% REGS 14/01/2026	212,727	0.34
			500,000 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O 6.50% REGS 08/01/2026	433,333	0.69

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
250,000 YAPI VE KREDIT BANKASI AS VAR REGS 22/01/2031	218,338	0.35
600,000 YAPI VE KREDIT BANKASI AS 8.25% REGS 15/10/2024	553,681	0.88
202,000 ZORLU YENILENEBILIR 9.00% REGS 01/06/2026	170,551	0.27
<b>Obligations convertibles</b>	<b>350,197</b>	<b>0.56</b>
<i>Bermudes</i>	133,968	0.21
207,000 DIGICEL GROUP 0.5 LTD 7.00% REGS PERPETUAL CV	133,968	0.21
<i>Pays-Bas</i>	216,229	0.35
200,000 YANDEX NV 0.75% 03/03/2025 CV	216,229	0.35
<b>Autres valeurs mobilières</b>	-	<b>0.00</b>
<b>Actions</b>	-	<b>0.00</b>
<i>Royaume-Uni</i>	-	0.00
5,237 MRIYA FARMING PLC	-	0.00
<b>Obligations</b>	-	<b>0.00</b>
<i>Mexique</i>	-	0.00
136,079 CORPORACION GEO SAB DE CV 8.00% 13/04/2021	-	0.00
400,000 MAQUINARIA ESPECIALIZADA MXO SA DE CV (GEO MAQUINARIA) 0% 31/12/2049 DEFAULTED	-	0.00
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>56,586,914</b>	<b>90.18</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>708,606,660</b>	<b>92.07</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>637,820,550</b>	<b>82.87</b>			
<b>Obligations</b>	<b>637,820,550</b>	<b>82.87</b>			
<i>Afrique du Sud</i>	8,443,533	1.10	<i>Biélorussie</i>	3,958,135	0.51
5,880,000 SOUTH AFRICA 5.00% 12/10/2046	4,714,611	0.62	1,512,000 BELARUS 5.875% REGS 24/02/2026	1,182,405	0.15
4,312,000 SOUTH AFRICA 5.75% 30/09/2049	3,728,922	0.48	3,781,000 BELARUS 6.20% REGS 28/02/2030	2,775,730	0.36
<i>Angola</i>	2,962,787	0.38	<i>Bolivie</i>	1,283,339	0.17
3,411,000 ANGOLA 8.00% REGS 26/11/2029	2,962,787	0.38	1,680,000 BOLIVIA 4.50% REGS 20/03/2028	1,283,339	0.17
<i>Arabie saoudite</i>	15,499,060	2.01	<i>Bosnie-Herzégovine</i>	1,597,596	0.21
4,536,000 KINGDOM OF SAUDI ARABIA 2.75% REGS 03/02/2032	3,934,719	0.51	1,589,000 REPUBLIC OF SRPSKA 4.75% REGS 27/04/2026	1,597,596	0.21
10,000,000 KINGDOM OF SAUDI ARABIA 3.75% REGS 21/01/2055	8,935,829	1.16	<i>Brésil</i>	10,519,854	1.37
3,200,000 SAUDI ARABIA 2.25% REGS 02/02/2033	2,628,512	0.34	6,000,000 BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL BNDES 4.75% REGS 09/05/2024	5,461,422	0.71
<i>Argentine</i>	27,623,667	3.59	5,932,000 BRAZIL 3.875% 12/06/2030	5,058,432	0.66
10,000,000 ARGENTINA VAR 09/01/2038	3,195,126	0.42	<i>Chili</i>	8,735,895	1.14
11,650,673 ARGENTINA VAR 09/07/2030	3,540,590	0.46	3,360,000 EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.70% REGS 07/05/2050	3,201,251	0.42
46,334,847 ARGENTINA VAR 09/07/2035	12,435,274	1.61	6,636,000 EMPRESA NACLONAL DEL PETROLEO SA ENAP 4.50% REGS 14/09/2047	5,534,644	0.72
1,757,028 ARGENTINA VAR 09/07/2035 EUR	545,346	0.07	<i>Colombie</i>	17,538,536	2.28
6,720,000 ARGENTINA VAR 09/07/2046	1,823,393	0.24	2,241,000 COLOMBIA 3.125% 15/04/2031	1,852,307	0.24
4,483,844 ARGENTINA 0.125% 09/07/2030	1,572,305	0.20	2,000,000 COLOMBIA 3.25% 22/04/2032	1,653,327	0.21
178,835 ARGENTINA 0.50% 09/07/2029	66,446	0.01	1,500,000 COLOMBIA 3.875% 25/04/2027	1,345,409	0.17
2,448,295 ARGENTINA 1.00% 09/07/2029	786,886	0.10	9,647,000 COLOMBIA 4.125% 15/05/2051	7,729,964	1.01
9,240,000 PROVINCIA DE BUENOS AIRES 0% REGS 20/01/2023	3,658,301	0.48	3,970,000 COLOMBIA 5.00% 15/06/2045	3,566,907	0.47
<i>Autriche</i>	3,220,006	0.42	1,680,000 REPUBLIC OF COLOMBIA 3.00% 30/01/2030	1,390,622	0.18
3,368,000 SUZANO AUSTRIA GMBH 5.00% 15/01/2030	3,220,006	0.42	<i>Costa Rica</i>	704,520	0.09
<i>Azerbaïdjan</i>	1,726,063	0.22	898,000 COSTA RICA 5.625% REGS 30/04/2043	704,520	0.09
1,709,000 SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% REGS 24/03/2026	1,726,063	0.22	<i>Côte d'Ivoire</i>	7,868,030	1.02
<i>Bahreïn</i>	24,093,048	3.13	4,333,000 IVORY COAST 4.875% REGS 30/01/2032	4,340,843	0.56
5,377,000 BAHRAIN 5.25% REGS 25/01/2033	4,421,799	0.57	3,219,000 IVORY COAST 6.875% REGS 17/10/2040	3,527,187	0.46
4,200,000 BAHRAIN 5.45% REGS 16/09/2032	3,525,677	0.46	<i>Égypte</i>	21,155,471	2.75
4,000,000 BAHRAIN 5.625% REGS 30/09/2031	3,424,505	0.44	2,520,000 AFRICAN EXPORT IMPORT BANK AFREXIMBANK 5.25% 11/10/2023	2,306,653	0.30
1,556,000 BAHRAIN 6.00% REGS 19/09/2044	1,249,038	0.16	888,000 EGYPT 5.25% REGS 06/10/2025	791,413	0.10
2,940,000 BAHRAIN 6.75% REGS 20/09/2029	2,726,770	0.35	1,680,000 EGYPT 6.20% REGS 01/03/2024	1,523,489	0.20
1,092,000 BAHRAIN 7.50% REGS 20/09/2047	994,016	0.13	1,000,000 EGYPT 6.875% REGS 30/04/2040	825,129	0.11
8,200,000 OIL GAS HOLDING 7.50% REGS 25/10/2027	7,751,243	1.02	2,384,000 EGYPT 7.50% REGS 16/02/2061	1,893,329	0.25
<i>Bénin</i>	1,246,704	0.16	9,584,000 EGYPT 7.60% REGS 01/03/2029	8,901,587	1.15
1,243,000 BENIN 4.875% REGS 19/01/2032	1,246,704	0.16	5,860,000 EGYPT 7.903% REGS 21/02/2048	4,913,871	0.64
<i>Bermudes</i>	6,653,055	0.86	<i>Émirats arabes unis</i>	26,046,724	3.38
2,000,000 OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD 2.625% REGS 08/04/2031	1,709,554	0.22	1,680,000 EMIRATES ABU DHABI 1.70% REGS 02/03/2031	1,367,417	0.18
2,520,000 TENGIZCHEVROIL FINANCE COMPANY INTERNATIONAL LTD 3.25% REGS 15/08/2030	2,167,255	0.28	6,380,000 EMIRATES ABU DHABI 2.70% REGS 02/09/2070	4,890,473	0.63
3,024,000 TENGIZCHEVROIL FINANCE COMPANY INTERNATIONAL LTD 4.00% REGS 15/08/2026	2,776,246	0.36	8,000,000 EMIRATES ABU DHABI 3.125% REGS 30/09/2049	6,894,813	0.89
			5,000,000 UNITED ARAB EMIRATES 3.625% REGS 10/03/2033	4,272,789	0.56
			5,460,000 UNITED ARAB EMIRATES 3.90% 09/09/2050	4,333,838	0.56
			3,948,000 UNITED ARAB EMIRATES 4.00% REGS 28/07/2050	3,064,386	0.40

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
1,500,000 UNITED ARAB EMIRATES 4.375% REGS 10/03/2051	1,223,008	0.16	2,262,000 NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 5.75% REGS 19/04/2047	2,387,298	0.31
<i>Équateur</i>	15,843,185	2.06	<i>Liban</i>	4,368,087	0.57
2,151,730 ECUADOR VAR REGS 31/07/2030	1,561,823	0.20	3,846,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 03/11/2028 DEFAULTED	423,712	0.06
11,033,135 ECUADOR VAR REGS 31/07/2035	6,399,851	0.83	1,428,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 04/11/2024 DEFAULTED	156,768	0.02
8,778,636 ECUADOR VAR REGS 31/07/2040	4,597,254	0.60	1,680,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 09/03/2020 DEFAULTED	184,164	0.02
7,000,000 ECUADOR 0% REGS 31/07/2030	3,284,257	0.43	3,528,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 23/03/2027 DEFAULTED	387,756	0.05
<i>Ghana</i>	9,386,116	1.22	3,318,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 25/05/2029 DEFAULTED	364,311	0.05
2,000,000 GHANA 8.625% REGS 07/04/2034	1,744,397	0.23	13,794,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 27/11/2026 DEFAULTED	1,521,654	0.19
7,000,000 GHANA 8.627% REGS 16/06/2049	5,700,699	0.74	2,520,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 31/12/2049 DEFAULTED USD (ISIN XS0944226637)	280,050	0.04
1,360,000 GHANA 8.75% REGS 11/03/2061	1,105,030	0.14	1,680,000 LEBANESE REPUBLIC 0% 31/12/2049 DEFAULTED USD (ISIN XS1052421150)	184,419	0.02
1,000,000 GHANA 8.95% REGS 26/03/2051	835,990	0.11	3,360,000 LEBANON 0% 22/04/2024	371,303	0.05
<i>Îles Caïmans</i>	10,687,158	1.39	2,520,000 LEBANON 0% 26/02/2025	275,460	0.04
4,368,000 BIOCEANICO SOVERIGN CERTIFICATE LTD 0% REGS 05/06/2034	2,686,642	0.35	1,974,000 LEBANON 0% 27/01/2023	218,490	0.03
2,352,000 DUBAI DOF SUKUK LIMITED 2.763% 09/09/2030	2,018,031	0.26	<i>Luxembourg</i>	5,572,775	0.72
2,200,000 SA GLOBAL SUKUK LTD 2.694% REGS 17/06/2031	1,876,966	0.24	1,772,000 MHP LUX SA 6.25% REGS 19/09/2029	1,495,016	0.19
4,704,000 SHARAJ SUKUK PROGRAM 2.942% 10/06/2027	4,105,519	0.54	2,016,000 RUMO LUXEMBOURG S.A.R.L 5.25% REGS 10/01/2028	1,823,529	0.24
<i>Îles Vierges britanniques</i>	7,215,194	0.94	2,520,000 SB CAPITAL SA 5.25% REGS 23/05/2023	2,254,230	0.29
8,613,000 SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2018 LTD 2.30% REGS 08/01/2031	7,215,194	0.94	<i>Macédoine (ARYM)</i>	3,261,654	0.42
<i>Indonésie</i>	38,371,107	4.99	3,300,000 MACEDONIA (TFYR) 1.625% REGS 10/03/2028	3,261,654	0.42
4,200,000 INDONESIA 0.90% 14/02/2027	4,253,718	0.55	<i>Maroc</i>	7,492,592	0.97
4,704,000 INDONESIA 1.40% 30/10/2031	4,799,585	0.62	1,000,000 MOROCCO 1.375% REGS 30/03/2026	1,015,860	0.13
500,000 INDONESIA 1.85% 12/03/2031	413,074	0.05	3,340,000 MOROCCO 1.50% REGS 27/11/2031	3,143,708	0.41
5,880,000 INDONESIA 3.70% 30/10/2049	5,212,717	0.68	2,400,000 MOROCCO 3.00% REGS 15/12/2032	1,959,261	0.25
1,680,000 INDONESIA 4.45% 15/04/2070	1,677,748	0.22	1,750,000 MOROCCO 4.00% REGS 15/12/2050	1,373,763	0.18
5,880,000 INDONESIA 4.625% REGS 15/04/2043	5,752,375	0.76	<i>Mexique</i>	48,165,027	6.27
2,016,000 PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III TR 4.45% REGS 20/02/2029	1,958,422	0.25	1,848,000 INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV 4.75% REGS 06/08/2050	1,688,367	0.22
2,100,000 PT PERTAMINA 3.10% REGS 21/01/2030	1,829,580	0.24	1,685,000 MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.50% REGS 31/07/2047	1,436,690	0.19
2,520,000 PT PERTAMINA 4.15% REGS 25/02/2060	2,138,101	0.28	1,596,000 MEXICO 1.35% 18/09/2027	1,656,903	0.22
5,628,000 PT PERTAMINA 4.175% REGS 21/01/2050	4,895,492	0.64	1,532,000 MEXICO 3.771% 24/05/2061	1,207,682	0.16
1,462,000 PT PERTAMINA 4.70% REGS 30/07/2049	1,338,151	0.17	1,700,000 MEXICO 4.00% 15/03/2115	1,834,827	0.24
4,113,000 PT PERTAMINA 5.625% REGS 20/05/2043	4,102,144	0.53	2,100,000 MEXICO 5.75% 12/10/2110	2,119,638	0.28
<i>Irak</i>	1,074,769	0.14	3,000,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.75% 26/02/2029	2,981,550	0.39
1,500,000 IRAQ 5.80% REGS 15/01/2028	1,074,769	0.14	5,400,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.35% 12/02/2028	4,483,334	0.58
<i>Jamaïque</i>	1,903,525	0.25	2,000,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.35% 12/02/2048	1,438,233	0.19
1,924,000 JAMAICA 6.75% 28/04/2028	1,903,525	0.25	3,000,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.49% 23/01/2027	2,670,048	0.35
<i>Jordanie</i>	2,989,731	0.39	8,004,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75% 21/09/2047	5,969,152	0.77
3,392,000 JORDAN 5.85% REGS 07/07/2030	2,989,731	0.39	7,000,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.95% 28/01/2060	5,236,217	0.68
<i>Kazakhstan</i>	14,813,952	1.92	14,411,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.69% 23/01/2050	11,709,135	1.51
3,108,000 KAZTRANSAS BANK 4.375% REGS 26/09/2027	2,913,616	0.38	4,200,000 UNITED MEXICAN STATES 4.28% 14/08/2041	3,733,251	0.49
8,920,000 NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 3.50% REGS 14/04/2033	7,810,396	1.01			
1,764,000 NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 4.75% REGS 19/04/2027	1,702,642	0.22			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
			20,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.625% 20/05/2043	18,577	0.00	
1,400,000	MONGOLIA 4.45% REGS 07/07/2031	1,159,419	0.15	2,520,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.85% 05/06/2115	2,418,575	0.31
1,176,000	MONGOLIA 5.625% REGS 01/05/2023	1,049,564	0.14	9,828,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.90% 19/03/2049	9,916,177	1.29
	<i>Mozambique</i>	838,005	0.11		<i>Pérou</i>	17,617,233	2.29
1,169,000	MOZAMBIQUE 5.00% REGS 15/09/2031	838,005	0.11	3,000,000	CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE 2.40% REGS 28/09/2027	2,487,503	0.32
	<i>Namibie</i>	1,530,091	0.20	2,632,000	PERU 2.78% 01/12/2060	1,986,728	0.26
1,680,000	NAMIBIA 5.25% REGS 29/10/2025	1,530,091	0.20	1,204,000	PERU 2.783% 23/01/2031	1,036,817	0.13
	<i>Nigeria</i>	17,487,905	2.27	8,604,000	PETROLEOS DEL PERU SA 4.75% REGS 19/06/2032	7,623,598	1.00
3,800,000	AFRICA FINANCE CORPORATION 2.875% REGS 28/04/2028	3,219,890	0.42	5,000,000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% REGS 19/06/2047	4,482,587	0.58
2,520,000	AFRICA FINANCE CORPORATION 3.75% 30/10/2029	2,232,194	0.29		<i>Philippines</i>	10,782,256	1.40
3,396,000	NIGERIA 6.50% REGS 28/11/2027	3,043,743	0.40	7,110,000	PHILIPPINES 0.70% 03/02/2029	7,084,333	0.92
3,780,000	NIGERIA 7.143% REGS 23/02/2030	3,371,974	0.43	4,208,000	PHILIPPINES 2.457% 05/05/2030	3,697,923	0.48
1,888,000	NIGERIA 7.625% REGS 28/11/2047	1,596,354	0.21		<i>Qatar</i>	29,492,035	3.83
2,500,000	NIGERIA 7.696% REGS 23/02/2038	2,166,161	0.28	10,080,000	QATAR 3.75% REGS 16/04/2030	9,636,732	1.25
2,040,000	NIGERIA 7.875% REGS 16/02/2032	1,857,589	0.24	9,240,000	QATAR 4.00% REGS 14/03/2029	8,983,190	1.17
	<i>Oman</i>	9,091,213	1.18	5,180,000	QATAR 4.40% REGS 16/04/2050	5,331,045	0.69
2,600,000	OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC 4.875% REGS 15/06/2030	2,251,711	0.29	3,360,000	QATAR 4.817% REGS 14/03/2049	3,656,079	0.48
2,348,000	OMAN 6.50% REGS 08/03/2047	1,943,263	0.25	1,680,000	QATAR 5.103% REGS 23/04/2048	1,884,989	0.24
2,180,000	OMAN 6.75% REGS 17/01/2048	1,835,435	0.24		<i>République dominicaine</i>	16,303,590	2.12
3,600,000	OQ SAOC 5.125% REGS 06/05/2028	3,060,804	0.40	7,536,000	DOMINICAN REPUBLIC 4.875% REGS 23/09/2032	6,589,599	0.86
	<i>Ouzbékistan</i>	1,813,584	0.24	2,000,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.875% REGS 30/01/2060	1,689,890	0.22
2,016,000	UZBEK INDUSTRIAL AND CONSTRUCTION BANK JOINT STOCK COMMERCIAL BK 5.75% 02/12/2024	1,813,584	0.24	5,812,000	DOMINICAN REPUBLIC 6.40% REGS 05/06/2049	5,304,951	0.69
	<i>Pakistan</i>	1,196,782	0.16	2,772,000	DOMINICAN REPUBLIC 6.875% REGS 29/01/2026	2,719,150	0.35
1,400,000	PAKISTAN 6.00% REGS 08/04/2026	1,196,782	0.16		<i>Roumanie</i>	9,254,735	1.20
	<i>Panama</i>	18,125,164	2.35	1,362,000	ROMANIA 2.00% REGS 14/04/2033	1,354,550	0.18
1,680,000	PANAMA 3.16% 23/01/2030	1,488,130	0.19	1,428,000	ROMANIA 2.625% REGS 02/12/2040	1,420,603	0.18
7,200,000	PANAMA 3.362% 30/06/2031	6,096,959	0.79	1,400,000	ROMANIA 2.75% REGS 14/04/2041	1,395,324	0.18
8,993,000	PANAMA 3.87% 23/07/2060	7,758,064	1.01	2,488,000	ROMANIA 3.375% REGS 28/01/2050	2,663,677	0.35
1,680,000	PANAMA 4.50% 01/04/2056	1,610,074	0.21	2,722,000	ROMANIA 4.00% REGS 14/02/2051	2,420,581	0.31
1,220,000	PANAMA 4.50% 15/05/2047	1,171,937	0.15		<i>Royaume-Uni</i>	1,101,902	0.14
	<i>Paraguay</i>	7,377,813	0.96	1,260,000	KONDOR FINANCE PLC 7.625% REGS 08/11/2026	1,101,902	0.14
600,000	PARAGUAY 2.739% REGS 29/01/2033	493,271	0.06		<i>Russie</i>	15,507,566	2.01
4,739,000	PARAGUAY 4.70% REGS 27/03/2027	4,539,553	0.60	2,000,000	RUSSIA 1.85% 20/11/2032	1,957,340	0.25
1,680,000	PARAGUAY 4.95% REGS 28/04/2031	1,632,642	0.21	5,000,000	RUSSIA 2.65% 27/05/2036	5,075,850	0.66
715,000	PARAGUAY 5.60% REGS 13/03/2048	712,347	0.09	4,000,000	RUSSIA 5.10% REGS 28/03/2035	4,016,157	0.52
	<i>Pays-Bas</i>	19,429,631	2.52	4,200,000	RUSSIA 5.25% REGS 23/06/2047	4,458,219	0.58
2,020,000	DTEK RENEWABLES FINANCE B.V. 8.50% REGS 12/11/2024	2,016,950	0.26		<i>Salvador</i>	9,037,116	1.17
4,704,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 0% REGS 16/02/2025	1,111,642	0.14	710,000	EL SALVADOR 5.875% REGS 30/01/2025	557,822	0.07
3,192,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 0% REGS 25/07/2022	740,413	0.10	1,260,000	EL SALVADOR 6.375% REGS 18/01/2027	967,647	0.13
3,800,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.50% 10/06/2051	3,207,297	0.42	4,030,000	EL SALVADOR 7.125% REGS 20/01/2050	2,927,128	0.38
				2,000,000	EL SALVADOR 7.625% REGS 01/02/2041	1,503,989	0.20
				3,962,000	EL SALVADOR 7.65% REGS 15/06/2035	3,080,530	0.39

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Sénégal</i>	4,181,003	0.54	<i>Zambie</i>	6,749,842	0.88
2,200,000 SENEGAL 5.375% REGS 08/06/2037	2,172,676	0.27	5,000,000 ZAMBIA 0% REGS 14/04/2024	2,715,785	0.36
1,000,000 SENEGAL 6.25% REGS 23/05/2033	891,475	0.12	3,740,000 ZAMBIA 0% REGS 20/09/2022	2,000,533	0.26
1,307,000 SENEGAL 6.75% REGS 13/03/2048	1,116,852	0.15	3,800,000 ZAMBIA 0% REGS 30/07/2027	2,033,524	0.26
<i>Serbie</i>	1,749,023	0.23	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>70,786,110</b>	<b>9.20</b>
2,184,000 SERBIA 2.125% REGS 01/12/2030	1,749,023	0.23	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>70,786,110</b>	<b>9.20</b>
<i>Sri Lanka</i>	9,546,869	1.24	<i>France</i>	6,951,364	0.90
1,948,000 SRI LANKA 5.75% REGS 18/04/2023	1,239,170	0.16	30 AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	6,951,364	0.90
14,016,000 SRI LANKA 6.20% REGS 11/05/2027	7,441,162	0.97	<i>Luxembourg</i>	63,834,746	8.30
1,520,000 SRI LANKA 6.85% REGS 03/11/2025	866,537	0.11	40,000 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE BOND - O USD (C)	51,190,826	6.66
<i>Tunisie</i>	4,082,739	0.53	12,000 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS GREEN BOND SE EUR HGD (C)	12,643,920	1.64
1,200,000 BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 5.625% 17/02/2024	1,124,448	0.15	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>708,606,660</b>	<b>92.07</b>
1,000,000 BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 5.75% REGS 30/01/2025	788,970	0.10			
2,340,000 BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 6.375% REGS 15/07/2026	2,169,321	0.28			
<i>Turquie</i>	38,299,444	4.98			
3,528,000 FINANSBANK AS 6.875% REGS 07/09/2024	3,236,157	0.42			
2,400,000 HAZINE MUSTESARLIGI VARL 5.125% REGS 22/06/2026	2,024,933	0.26			
4,800,000 MUNICIPALITY OF METROPOLITAN ISTANBUL 6.375% REGS 09/12/2025	4,045,899	0.53			
14,280,000 TURKEY 4.875% 16/04/2043	9,619,463	1.25			
2,100,000 TURKEY 5.75% 11/05/2047	1,517,422	0.20			
12,500,000 TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.50% 16/01/2023	10,829,223	1.41			
6,410,000 TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.875% REGS 14/01/2026	5,454,311	0.71			
1,800,000 YAPI VE KREDIT BANKASI AS VAR REGS 22/01/2031	1,572,036	0.20			
<i>Ukraine</i>	16,474,543	2.14			
6,060,000 UKRAINE 4.375% REGS 27/01/2030	5,676,039	0.74			
3,800,000 UKRAINE 6.75% REGS 20/06/2026	4,157,086	0.54			
4,400,000 UKRAINE 6.876% REGS 21/05/2029	3,859,303	0.50			
1,000,000 UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2024	922,177	0.12			
2,000,000 UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2027	1,859,938	0.24			
<i>Uruguay</i>	3,071,849	0.40			
3,066,000 URUGUAY 4.375% 23/01/2031	3,018,610	0.39			
48,000 URUGUAY 5.10% 18/06/2050	53,239	0.01			
<i>Vénézuéla</i>	3,448,739	0.45			
43,341,379 PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% REGS 15/11/2026 DEFAULTED	1,724,664	0.23			
10,000,000 PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% REGS 31/12/2099 DEFAULTED	1,021,081	0.13			
8,000,000 REPUBLIC OF VENEZUELA 0% 07/05/2023 DEFAULTED	702,994	0.09			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>923,398,090</b>	<b>91.83</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>917,930,976</b>	<b>91.28</b>			
<b>Obligations</b>	<b>898,514,697</b>	<b>89.35</b>			
<i>Afrique du Sud</i>	<i>109,379,488</i>	<i>10.88</i>			
28,000,000 ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 7.50% 15/09/2033	1,266,231	0.13			
71,000,000 SOUTH AFRICA 10.50% 21/12/2026	4,766,018	0.47			
100,000,000 SOUTH AFRICA 6.50% 28/02/2041	3,969,064	0.39			
300,000,000 SOUTH AFRICA 7.00% 28/02/2031	15,210,824	1.51			
180,000,000 SOUTH AFRICA 8.00% 31/01/2030	10,084,756	1.00			
400,000,000 SOUTH AFRICA 8.25% 31/03/2032	21,565,827	2.15			
380,000,000 SOUTH AFRICA 8.50% 31/01/2037	19,313,194	1.92			
70,000,000 SOUTH AFRICA 8.75% 31/01/2044	3,503,186	0.35			
360,000,000 SOUTH AFRICA 8.875% 28/02/2035	19,313,605	1.93			
200,000,000 SOUTH AFRICA 9.00% 31/01/2040	10,386,783	1.03			
<i>Argentine</i>	<i>3,775,487</i>	<i>0.38</i>			
5,000,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.75% REGS 04/04/2024	3,775,487	0.38			
<i>Brésil</i>	<i>96,943,860</i>	<i>9.64</i>			
35,000 BRAZIL 10.00% 01/01/2023	6,115,952	0.61			
123,000 BRAZIL 10.00% 01/01/2025	21,902,406	2.18			
90,000 BRAZIL 10.00% 01/01/2027	16,115,741	1.60			
40,000 BRAZIL 10.00% 01/01/2029	6,859,411	0.68			
32,000,000 BRAZIL 10.25% 10/01/2028	5,620,529	0.56			
16,000 BRAZILI 17.902% 15/08/2024	10,403,083	1.03			
11,000 BRAZILI 6.00% 15/05/2045	8,233,167	0.82			
14,000 BRAZILI 6.00% 15/08/2030	9,762,821	0.97			
16,000 BRAZILI 6.00% 15/08/2040	11,930,750	1.19			
<i>Chili</i>	<i>17,503,637</i>	<i>1.74</i>			
6,000,000,000 CHILE 0% 01/03/2035	7,107,173	0.70			
3,000,000,000 CHILE 0% 01/09/2030	3,573,008	0.36			
4,000,000,000 CHILE 0% 01/10/2033	3,781,181	0.37			
1,000,000,000 CHILE 6.00% 01/01/2043	1,278,707	0.13			
1,416,000,000 SACI FALABELLA 6.50% REGS 30/04/2023	1,763,568	0.18			
<i>Chine</i>	<i>91,607,403</i>	<i>9.11</i>			
52,000,000 CHINA DEVELOPMENT BANK 3.10% 21/11/2022	6,829,674	0.68			
218,000,000 CHINA 3.12% 05/12/2026	28,668,537	2.85			
100,000,000 CHINA 3.25% 06/06/2026	13,245,163	1.32			
170,000,000 CHINA 3.25% 22/11/2028	22,455,423	2.23			
114,400,000 CHINA 3.29% 23/05/2029	15,148,712	1.51			
39,000,000 CHINA 3.86% 22/07/2049	5,259,894	0.52			
<i>Colombie</i>	<i>41,678,507</i>	<i>4.15</i>			
90,000,000,000 COLOMBIA 6.00% 28/04/2028	19,545,269	1.95			
25,000,000,000 COLOMBIA 7.00% 30/06/2032	5,562,536	0.55			
63,000,000,000 COLOMBIA 7.50% 26/08/2026	15,059,446	1.50			
7,330,000,000 REPUBLIC OF COLOMBIA 7.25% 26/10/2050	1,511,256	0.15			
			<i>Corée du Sud</i>	<i>10,883,534</i>	<i>1.08</i>
			20,000,000,000 KOREA DEVELOPMENT BANK 7.00% REGS 30/11/2022	1,192,297	0.12
			118,000,000,000 THE EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 7.25% REGS 07/12/2024	7,216,675	0.71
			42,000,000,000 THE EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 8.40% REGS 30/11/2021	2,474,562	0.25
			<i>Égypte</i>	<i>26,284,600</i>	<i>2.61</i>
			28,000,000 EGYPT 14.313% 13/10/2023	1,519,643	0.15
			25,000,000 EGYPT 14.369% 20/10/2025	1,343,804	0.13
			415,000,000 EGYPT 16.30% 09/04/2024	23,421,153	2.33
			<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>8,839,971</i>	<i>0.88</i>
			12,000,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 12.00% 15/03/2023	1,076,238	0.11
			113,000,000,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 7.45% 20/08/2021	6,593,088	0.65
			100,000,000 INTERNATIONAL FINANCE CORP IFC 6.30% 25/11/2024	1,170,645	0.12
			<i>Hongrie</i>	<i>28,837,005</i>	<i>2.87</i>
			1,500,000,000 HUNGARY 2.75% 22/12/2026	4,413,640	0.44
			1,200,000,000 HUNGARY 3.00% 21/08/2030	3,574,635	0.36
			2,000,000,000 HUNGARY 3.00% 27/10/2027	5,961,484	0.59
			1,200,000,000 HUNGARY 3.25% 22/10/2031	3,625,810	0.36
			700,000,000 HUNGARY 4.00% 28/04/2051	2,214,244	0.22
			1,200,000,000 HUNGARY 5.50% 24/06/2025	3,889,172	0.39
			1,400,000,000 HUNGARY 6.75% 22/10/2028	5,158,020	0.51
			<i>Indonésie</i>	<i>83,581,247</i>	<i>8.31</i>
			150,000,000,000 INDONESIA 10.50% 15/08/2030	11,015,205	1.09
			170,000,000,000 INDONESIA 6.125% 15/05/2028	9,892,804	0.98
			150,000,000,000 INDONESIA 6.625% 15/05/2033	8,701,117	0.87
			120,000,000,000 INDONESIA 7.00% 15/05/2027	7,401,101	0.74
			50,000,000,000 INDONESIA 8.25% 15/05/2029	3,244,182	0.32
			150,000,000,000 INDONESIA 8.25% 15/06/2032	9,682,301	0.96
			150,000,000,000 INDONESIA 8.375% 15/03/2034	9,653,427	0.96
			90,000,000,000 INDONESIA 8.375% 15/09/2026	5,892,181	0.59
			50,000,000,000 INDONESIA 8.75% 15/05/2031	3,355,868	0.33
			115,000,000,000 INDONESIA 9.00% 15/03/2029	7,754,276	0.77
			100,000,000,000 INDONESIA 9.50% 15/07/2031	6,988,785	0.70
			<i>Irlande</i>	<i>1,206,195</i>	<i>0.12</i>
			100,000,000 RZD CAPITAL PLC 8.99% 03/03/2024	1,206,195	0.12
			<i>Kazakhstan</i>	<i>7,970,910</i>	<i>0.79</i>
			3,000,000,000 DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHASTAN JSC 10.75% 12/02/2025	5,982,238	0.59
			1,000,000,000 DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHASTAN JSC 10.95% REGS 06/05/2026	1,988,672	0.20
			<i>Luxembourg</i>	<i>6,699,474</i>	<i>0.67</i>
			17,000,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 1.00% 25/02/2028	3,643,699	0.37
			70,000,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 7.50% 30/07/2023	3,055,775	0.30

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Malaisie</i>	41,275,079	4.10	40,000,000 ROMANIA 5.00% 12/02/2029	9,104,843	0.91
15,000,000 MALAYSIA 3.48% 15/03/2023	3,125,312	0.31	40,000,000 ROMANIA 5.80% 26/07/2027	9,439,740	0.94
80,000,000 MALAYSIA 3.844% 15/04/2033	16,359,434	1.62	<i>Royaume-Uni</i>	2,373,696	0.24
44,815,000 MALAYSIA 4.232% 30/06/2031	9,757,205	0.97	25,000,000 EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT EBRD 10.00% 13/10/2021	2,373,696	0.24
55,000,000 MALAYSIA 4.392% 15/04/2026	12,033,128	1.20	<i>Russie</i>	62,421,058	6.21
<i>Mexique</i>	86,566,527	8.61	750,000,000 RUSSIA 6.90% 23/05/2029	8,632,305	0.86
47,000,000 AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45% 05/12/2022	1,996,677	0.20	300,000,000 RUSSIA 7.25% 10/05/2034	3,510,197	0.35
30,000,000 AMERICA MOVIL SAB DE CV 7.125% 09/12/2024	1,271,705	0.13	600,000,000 RUSSIA 7.40% 17/07/2024	7,039,024	0.70
1,500,000 MEXICO 10.00% 20/11/2036	7,983,618	0.79	600,000,000 RUSSIA 7.65% 10/04/2030	7,212,650	0.72
3,300,000 MEXICO 5.75% 05/03/2026	13,607,345	1.35	600,000,000 RUSSIA 7.70% 16/03/2039	7,330,941	0.73
5,000,000 MEXICO 7.50% 03/06/2027	22,090,815	2.20	600,000,000 RUSSIA 7.70% 23/03/2033	7,266,324	0.72
250,000 MEXICO 7.75% 13/11/2042	1,086,097	0.11	400,000,000 RUSSIA 8.15% 03/02/2027	4,882,215	0.49
3,000,000 MEXICO 7.75% 29/05/2031	13,420,549	1.33	1,300,000,000 RUSSIA 8.50% 17/09/2031	16,547,402	1.64
1,400,000 MEXICO 8.00% 05/09/2024	6,245,076	0.62	<i>Serbie</i>	16,333,941	1.62
1,000,000 MEXICO 8.00% 07/11/2047	4,452,722	0.44	600,000,000 SERBIA 4.50% 11/01/2026	5,583,682	0.56
1,500,000 MEXICO 8.50% 18/11/2038	7,000,341	0.70	500,000,000 SERBIA 4.50% 20/08/2032	4,639,564	0.46
170,000 MEXICO 4.50% 04/12/2025	5,391,982	0.54	400,000,000 SERBIA 4.50% 25/01/2023	3,567,818	0.35
500,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.19% REGS 12/09/2024	2,019,600	0.20	250,000,000 SERBIA 5.875% 08/02/2028	2,542,877	0.25
<i>Pays-Bas</i>	6,357,493	0.63	<i>Thaïlande</i>	21,222,087	2.11
109,790,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.50% 26/11/2021	6,357,493	0.63	390,000,000 THAILAND 2.125% 17/12/2026	10,924,034	1.09
<i>Pérou</i>	24,449,517	2.43	60,000,000 THAILAND 2.875% 17/12/2028	1,748,201	0.17
27,000,000 PERU 5.40% 12/08/2034	5,636,379	0.56	200,000,000 THAILAND 3.58% 17/12/2027	6,064,896	0.60
15,000,000 PERU 6.35% 12/08/2028	3,694,397	0.37	70,000,000 THAILAND 4.675% 29/06/2044	2,484,956	0.25
33,000,000 PERU 6.90% 12/08/2037	7,704,006	0.76	<i>Turquie</i>	1,029,597	0.10
30,000,000 PERU 6.95% 12/08/2031	7,414,735	0.74	1,210,000 TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.875% REGS 14/01/2026	1,029,597	0.10
<i>Philippines</i>	13,708,997	1.36	<i>Ukraine</i>	13,303,111	1.32
165,000,000 ASIAN DEVELOPMENT BANK ADB 5.90% 20/12/2022	1,902,982	0.19	250,000,000 UKRAINE 11.67% 22/11/2023	7,678,903	0.76
400,000,000 ASIAN DEVELOPMENT BANK ADB 6.45% 08/08/2021	4,545,858	0.45	165,000,000 UKRAINE 15.84% 26/02/2025	5,624,208	0.56
9,000,000 PHILIPPINES 3.90% 26/11/2022	156,878	0.02	<i>Uruguay</i>	4,815,894	0.48
200,000,000 PHILIPPINES 6.25% 14/02/2026	3,957,953	0.39	120,000,000 URUGUAY 8.50% REGS 15/03/2028	2,420,859	0.24
150,000,000 PHILIPPINES 6.875% 10/01/2029	3,145,326	0.31	120,000,000 URUGUAY 9.875% REGS 20/06/2022	2,395,035	0.24
<i>Pologne</i>	11,998,627	1.19	<b>ETC</b>	<b>19,416,279</b>	<b>1.93</b>
15,000,000 POLAND 2.50% 25/07/2027	3,539,598	0.35	<i>Irlande</i>	19,416,279	1.93
15,000,000 POLAND 2.75% 25/04/2028	3,605,382	0.36	327,000 AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	19,416,279	1.93
20,000,000 POLAND 2.75% 25/10/2029	4,853,647	0.48	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>4,215,153</b>	<b>0.42</b>
<i>République dominicaine</i>	14,868,153	1.48	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>4,215,153</b>	<b>0.42</b>
300,000,000 DOMINICAN REPUBLIC 8.90% REGS 15/02/2023	4,669,610	0.46	<i>Luxembourg</i>	4,215,153	0.42
609,000,000 DOMINICAN REPUBLIC 9.75% REGS 05/06/2026	10,198,543	1.02	5,000 AMUNDI SF SBI FM INDIA BOND H NON-DISTRIBUTING	4,215,153	0.42
<i>République tchèque</i>	11,355,902	1.13			
200,000,000 CZECH REPUBLIC 0.25% 10/02/2027	7,240,130	0.72			
100,000,000 CZECH REPUBLIC 2.50% 25/08/2028	4,115,772	0.41			
<i>Roumanie</i>	31,243,700	3.11			
40,000,000 ROMANIA 3.65% 24/09/2031	8,251,315	0.82			
20,000,000 ROMANIA 4.85% 22/04/2026	4,447,802	0.44			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>1,088,581</b>	<b>0.11</b>
<i>Égypte</i>	1,088,581	0.11
21,000,000 EGYPT 0% 12/10/2021	1,088,581	0.11
<b>Instruments dérivés</b>	<b>163,380</b>	<b>0.02</b>
<b>Options</b>	<b>163,380</b>	<b>0.02</b>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	163,380	0.02
400 10YR US TREASURY NOTE - 131.50 - 27.08.21 PUT	163,380	0.02
<b>Positions courtes</b>	<b>-546,215</b>	<b>-0.05</b>
<b>Instruments dérivés</b>	<b>-546,215</b>	<b>-0.05</b>
<b>Options</b>	<b>-546,215</b>	<b>-0.05</b>
<i>Luxembourg</i>	-546,215	-0.05
-20,000,000 EUR(C)/CZK(P)OTC - 26.25 - 16.07.21 CALL	-3,359	0.00
-25,000,000 EUR(C)/PLN(P)OTC - 4.60 - 13.07.21 CALL	-15,889	0.00
-20,000,000 EUR(C)/RON(P)OTC - 4.90 - 29.09.21 CALL	-245,221	-0.02
-20,000,000 EUR(C)/TRY(P)OTC - 11.00 - 20.08.21 CALL	-281,746	-0.03
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>922,851,875</b>	<b>91.78</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>677,084,598</b>	<b>96.45</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>617,376,322</b>	<b>87.94</b>			
<b>Actions</b>	<b>967,963</b>	<b>0.14</b>			
Canada	14,184	0.00			
2,302 FRONTERA ENERGY CORPORATION	14,184	0.00			
Chypre	10,655	0.00			
75,000 CAIRO MEZZ PLC	10,655	0.00			
Grèce	943,124	0.14			
900,000 EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	907,214	0.14			
76,018 FRIGOGLOSS S.A.L.C.	12,351	0.00			
13,333 PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SOCIETE ANONYME	23,559	0.00			
<b>Obligations</b>	<b>615,249,887</b>	<b>87.63</b>			
Afrique du Sud	3,605,854	0.51			
3,000,000 ABSA GROUP LIMITED VAR PERPETUAL	3,074,100	0.43			
200,000 GROWTHPOINT PROPERTIES LTD 5.872% REGS 02/05/2023	215,008	0.03			
310,000 TRANSNET SOC LTD 4.00% REGS 26/07/2022	316,746	0.05			
Allemagne	366,464	0.05			
300,000 GRUENENTHAL GMBH 3.625% REGS 15/11/2026	366,464	0.05			
Argentine	32,870,003	4.68			
740,000 AES ARGENTINA GENERACION SA 7.75% REGS 02/02/2024	632,989	0.09			
18,998,000 BANCO MARCO SA 17.50% REGS 08/05/2022	174,789	0.02			
1,750,000 BANCO MARCO SA 6.75% REGS 04/11/2026	1,461,128	0.21			
7,667,339 COMPANIA LATINOAMERICANA DE INFRAESTRUCTURA & SERVICIOS SA CLISA 9.50% REGS 20/07/2023	2,920,029	0.42			
6,500,000 PAMPA ENERGIA SA 7.375% REGS 21/07/2023	6,311,305	0.90			
1,000,000 PAMPA ENERGIA SA 7.50% REGS 24/01/2027	903,080	0.13			
3,838,000 PROVINCIA DE BUENOS AIRES 0% REGS 20/01/2023	1,802,024	0.26			
1,000,000 RIO ENERGY UGEN SA 6.875% REGS 01/02/2025	799,050	0.11			
1,195,000 TARJETA NARANJA SA 0% REGS 11/04/2022	29,936	0.00			
4,000,000 TELECOM ARGENTINA SA 8.00% REGS 18/07/2026	3,776,800	0.54			
2,000,000 TELECOM ARGENTINA SA 8.50% REGS 06/08/2025	1,961,680	0.28			
7,250,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.50% REGS 23/03/2025	6,557,262	0.93			
1,000,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.50% REGS 28/07/2025	793,940	0.11			
5,300,000 YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.75% REGS 04/04/2024	4,745,991	0.68			
Autriche	951,215	0.14			
800,000 SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.625% REGS 15/03/2028	951,215	0.14			
			Bahreïn	2,553,672	0.36
			2,400,000 BBK 5.50% 09/07/2024	2,553,672	0.36
			Belgique	1,068,927	0.15
			900,000 ONTEX GROUP 3.50% 15/07/2026	1,068,927	0.15
			Bermudes	17,550,280	2.50
			1,740,000 CHINA OIL AND GAS 4.70% 30/06/2026	1,769,580	0.25
			5,322,321 DIGICEL GROUP 0.5 LTD 10.00% 01/04/2024	5,201,184	0.75
			2,191,320 DIGICEL GROUP 0.5 LTD 8.00% REGS 01/04/2025	1,862,732	0.27
			1,894,817 DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 13.00% REGS 31/12/2025	1,906,546	0.27
			1,378,576 DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.00% REGS 31/12/2026	1,349,640	0.19
			3,453,296 DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.75% REGS 25/05/2024	3,602,617	0.51
			293,000 GEOPARK LTD 6.50% REGS 21/09/2024	303,006	0.04
			1,500,000 SAGICOR FINANCIAL CO 5.30% REGS 13/05/2028	1,554,975	0.22
			Biélorussie	7,742,226	1.10
			3,400,000 BELARUS 5.875% REGS 24/02/2026	3,153,126	0.45
			5,000,000 DEVELOPMENT BANK OF BELARUS 6.75% REGS 02/05/2024	4,589,100	0.65
			Brésil	5,320,746	0.76
			1,000,000 BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA VAR REGS 28/01/2031	1,025,410	0.15
			300,000 CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS S.A 3.625% REGS 04/02/2025	311,016	0.04
			4,000,000 ITAU UNIBANCO HOLDING SA VAR REGS 15/04/2031	3,984,320	0.57
			Canada	3,425,082	0.49
			2,200,000 FRONTERA ENERGY CORPORATION 7.875% REGS 21/06/2028	2,207,634	0.32
			4,740,000 STONEWAY CAPITAL CORPORATION 0% REGS 01/03/2027	1,217,448	0.17
			Chypre	1,087,800	0.15
			1,000,000 MHP SE 7.75% REGS 10/05/2024	1,087,800	0.15
			Colombie	10,436,419	1.49
			1,000,000 BANCO DE BOGOTA SA 6.25% REGS 12/05/2026	1,099,070	0.16
			3,000,000 BANCO GNB SUDAMERIS VAR REGS 16/04/2031	3,049,800	0.43
			524,000 BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027	533,081	0.08
			3,000,000 BANCOLOMBIA SA VAR 18/12/2029	3,053,790	0.43
			2,500,000 EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN 4.25% REGS 18/07/2029	2,493,450	0.36
			200,000 OLEODUCTO CENTRAL SA 4.00% REGS 14/07/2027	207,228	0.03
			Égypte	1,593,721	0.23
			500,000 EGYPT 4.75% REGS 11/04/2025	620,481	0.09
			1,000,000 EGYPT 5.875% REGS 16/02/2031	973,240	0.14
			Émirats arabes unis	881,848	0.13
			800,000 EMIRATES NBD BANK PJSC VAR PERPETUAL	881,848	0.13

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<i>Espagne</i>	9,302,845	1.33	<i>Grèce</i>	2,483,496	0.35
300,000 AEDAS HOMES SAU 4.00% REGS 15/08/2026	364,810	0.05	100,000 EUROBANK ERGASIAS SA VAR 05/05/2027	118,634	0.02
3,000,000 AI CANDELARIA SPAIN 5.75% REGS 15/06/2033	3,077,520	0.44	1,000,000 NATIONAL BANK POF GREECE SA VAR 18/07/2029	1,335,441	0.18
366,000 AI CANDELARIA SPAIN 7.50% REGS 15/12/2028	410,637	0.06	900,000 PIRAEUS BANK SA VAR 19/02/2030	1,029,421	0.15
4,500,000 ENFRAGEN ENERGIA SUR SA 5.375% REGS 30/12/2030	4,495,050	0.65	<i>Guatemala</i>	313,566	0.04
200,000 GROUPO ANTOLIN IRAUSA SA 3.50% REGS 30/04/2028	237,002	0.03	300,000 BANCO INDUSTRIAL SA VAR REGS 29/01/2031	313,566	0.04
500,000 NH HOTEL GROUP SA 4.00% REGS 02/07/2026	594,208	0.08	<i>Hong-Kong (Chine)</i>	5,796,550	0.83
100,000 VIA CELERE DESARROLLS IMMOBILIARIOS SA 5.25% REGS 01/04/2026	123,618	0.02	4,000,000 CATHAY PACIFIC MTN FIN HK 4.875% 17/08/2026	4,077,160	0.59
<i>États-Unis d'Amérique</i>	7,458,240	1.06	1,850,000 YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LIMITED 7.875% 04/09/2024	1,719,390	0.24
2,000,000 DIAMOND SPORTS GROUP LLC 6.625% 144A 15/08/2027	984,260	0.14	<i>Île Maurice</i>	9,637,350	1.37
100,000 MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 2.50% 24/03/2026	140,942	0.02	3,125,000 AZURE POWER ENERGY LTD 5.50% REGS 03/11/2022	3,177,093	0.46
200,000 SASOL FIANCNING USA LLC 5.875% 27/03/2024	214,288	0.03	600,000 AZURE POWER SOLAR ENERGY PRIVATE LIMITED 5.65% REGS 24/12/2024	637,896	0.09
5,000,000 SIERRACOL ENRGY ANDINA LLC 6.00% REGS 15/06/2028	5,077,650	0.72	300,000 CLEAN RENEWABLE POWER PTE LTD 4.25% REGS 25/03/2027	305,565	0.04
1,000,000 UNITED AIRLINES HLODINGS INC 4.875% 15/01/2025	1,041,100	0.15	3,000,000 CLIFFTON LTD 6.25% REGS 25/10/2025	2,964,690	0.42
<i>France</i>	21,881,855	3.12	300,000 GREENKO SOLAR 5.55% REGS 29/01/2025	309,144	0.04
400,000 AFFLELOU SAS 4.25% REGS 19/05/2026	484,839	0.07	1,000,000 HTA GROUP LTD 7.00% REGS 18/12/2025	1,067,520	0.15
1,500,000 AIR FRANCE-KLM 3.875% 01/07/2026	1,754,498	0.25	250,000 INDIA GREEN ENERGY HOLDINGS 5.375% REGS 29/04/2024	262,838	0.04
300,000 ALTICE FRANCE SA 4.125% REGS 15/01/2029	357,375	0.05	244,000 MTN MAURITIUS INVESTMENTS 4.755% REGS 11/11/2024	261,424	0.04
500,000 ALTICE FRANCE SA 5.875% REGS 01/02/2027	629,310	0.09	200,000 MTN MAURITIUS INVESTMENTS 6.50% REGS 13/10/2026	232,748	0.03
1,300,000 CASINO GUICHARD PERRACHON ET CIE 5.25% 15/04/2027	1,579,996	0.23	200,000 NETWORK I2I LIMITED VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USV6703DAA29)	213,874	0.03
100,000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 05/08/2026	115,936	0.02	200,000 UPL CORP LTD VAR PERPETUAL	204,558	0.03
6,300,000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/02/2025	7,297,614	1.04	<i>Îles Caimans</i>	75,762,061	10.78
200,000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/03/2024	241,528	0.03	1,500,000 21VIANET GROUP INC 7.875% 15/10/2021	1,507,230	0.21
4,500,000 CASINO GUICHARD PERRACHON SA 6.625% 15/01/2026	5,650,872	0.80	4,000,000 BANCO BTG PACTUAL CAYMAN ISLANDS BRANCH VAR REGS 15/02/2029	4,372,200	0.62
800,000 CGG 7.75% REGS 01/04/2027	985,179	0.14	2,500,000 BANCO BTG PACTUAL CAYMAN ISLANDS BRANCH 2.75% REGS 11/01/2026	2,439,725	0.35
1,000,000 CMA CGM 5.25% REGS 15/01/2025	1,214,267	0.17	2,116,000 BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND CAYMAN BRANCH VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USP14008AD19)	2,195,413	0.31
700,000 FONCIA MANAGEMENT SAS 3.375% REGS 31/03/2028	827,681	0.12	1,800,000 BANK OF SHARJAH FUNDING LTD 4.00% 18/09/2024	1,861,056	0.27
300,000 KAPLA HOLDING 3.375% REGS 15/12/2026	355,948	0.05	1,000,000 BRIGHT SCHOLAR EDUCATION HLDG 7.45% 31/07/2022	1,023,030	0.15
100,000 KORIAN VAR PERPETUAL	139,839	0.02	1,000,000 CENTRAL CHN REAL ESTATE 7.25% 13/08/2024	862,960	0.12
200,000 QUATRIM SASU 5.875% REGS 15/01/2024	246,973	0.04	1,000,000 CENTRAL CHN REAL ESTATE 7.50% 14/07/2025	853,180	0.12
<i>Géorgie</i>	216,096	0.03	500,000 CHINA AOYUAN GRP LTD 6.35% 08/02/2024	473,475	0.07
200,000 TBC BANK JSC 5.75% REGS 19/06/2024	216,096	0.03	700,000 CHINA AOYUAN GRP LTD 7.95% 19/02/2023	695,821	0.10
<i>Ghana</i>	4,921,940	0.70	1,000,000 CHINA EVERGRANDE GROUP 10.00% 11/04/2023	767,910	0.11
200,000 GHANA 6.375% REGS 11/02/2027	201,546	0.03	1,000,000 CHINA EVERGRANDE GROUP 11.50% 22/01/2023	797,630	0.11
4,400,000 GHANA 7.75% REGS 07/04/2029	4,508,504	0.64	2,500,000 CHINA EVERGRANDE GROUP 7.50% 28/06/2023	1,779,750	0.25
200,000 GHANA 7.875% REGS 26/03/2027	211,890	0.03	2,500,000 CHINA EVERGRANDE GROUP 9.50% 29/03/2024	1,745,500	0.25
			700,000 DAFA PROPERTIES 9.95% 18/01/2022	670,355	0.10
			1,000,000 DEXIN CHNA CMPNY LTD 9.95% 03/12/2022	959,350	0.14

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
4,000,000	GFH SUKUK LIMITED 7.50% 28/01/2025	4,071,440	0.58	3,250,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD VAR PERPETUAL USD (ISIN XS1711550456)	2,056,340	0.29
1,000,000	GRUPO AVAL LTD 4.375% REGS 04/02/2030	988,720	0.14	2,000,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD FRN 24/02/2023	1,492,040	0.21
200,000	GRUPO AVAL LTD 4.75% REGS 26/09/2022	205,900	0.03	1,500,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 2.50% 24/02/2023	1,162,470	0.17
1,850,000	INDUSTRIAL SUBORDINATED TRUST 8.25% REGS 27/07/2021	1,856,956	0.26	1,000,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.25% 13/11/2024	738,980	0.11
1,000,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY VAR REGS PERPETUAL	1,015,470	0.14	2,500,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.375% 29/05/2022	2,087,525	0.30
1,970,000	KAISA GROUP 10.875% 23/07/2023	1,976,580	0.28	2,330,000	SINO OCEAN LAND TREADURE IV LTD 3.25% 05/05/2026	2,327,251	0.32
1,000,000	KAISA GROUP 11.50% 30/01/2023	1,015,290	0.14	1,500,000	TELEGRAM GROUP INC 7.00% 22/03/2026	1,499,205	0.21
6,155,000	KAISA GROUP 11.65% 01/06/2026	5,773,943	0.83		<i>Inde</i>	16,801,260	2.39
2,200,000	KAISA GROUP 11.95% 12/11/2023	2,263,646	0.32	1,000,000	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT PTE LTD 6.125% REGS 31/10/2026	1,025,390	0.15
1,000,000	KAISA GROUP 8.50% 30/06/2022	997,950	0.14	1,000,000	GMR HYDERABAD INTERNATIONAL AIRPORT LTD 4.75% REGS 02/02/2026	1,018,710	0.15
3,000,000	KAISA GROUP 9.375% 30/06/2024	2,829,180	0.40	1,000,000	GMR HYDERABAD INTERNATIONAL AIRPORT LTD 5.375% REGS 10/04/2024	1,038,060	0.15
6,000,000	KAISA GROUP 9.95% 23/07/2025	5,418,240	0.77	3,500,000	IIFL FINANCE LTD 5.875% 20/04/2023	3,435,985	0.49
1,700,000	MINSHENG HK LANDMARK FUNDING 2020 LIMITED 3.15% 10/03/2024	1,671,967	0.24	7,000,000	INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD 6.375% 28/05/2022	6,678,700	0.94
1,000,000	MODERN LAND CHINA CO 11.50% 13/11/2022	965,950	0.14	250,000	MUTHOOT FINANCE 4.40% REGS 02/09/2023	257,785	0.04
320,000	MODERN LAND CHINA CO 11.95% 04/03/2024	285,878	0.04	231,000	RENEW CLEAN ENERGY PVT LTD 6.67% REGS 12/03/2024	243,580	0.03
1,220,000	MODERN LAND CHINA CO 9.80% 11/04/2023	1,104,344	0.16	3,000,000	RENEW POWER LTD 6.45% REGS 27/09/2022	3,103,050	0.44
3,038,000	NAGACORP LTD 7.95% 06/07/2024	3,129,383	0.45		<i>Indonésie</i>	14,516,779	2.07
700,000	RED SUN PROPERTIES GRP 7.30% 13/01/2025	649,243	0.09	8,700,000	BK TABUNGAN NEGARA 4.20% 23/01/2025	8,924,634	1.27
640,000	RED SUN PROPERTIES GRP 9.70% 16/04/2023	655,904	0.09	2,145,000	PF JAPFA COMFEED INDONESIA TBK 5.375% 23/03/2026	2,275,931	0.32
1,000,000	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD 6.75% 05/08/2024	921,880	0.13	1,200,000	PT BANK NEGARA IND 3.75% 30/03/2026	1,229,844	0.18
3,380,000	SINIC HOLDINGS GROUP 8.50% 24/01/2022	3,106,119	0.44	200,000	PT CHANDRA ASRI PETROCHEMICAL TBK 4.95% REGS 08/11/2024	204,850	0.03
340,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 5.95% 26/04/2024	335,243	0.05	2,000,000	PT SAKA ENERGI INDONESIA 4.45% REGS 05/05/2024	1,881,520	0.27
248,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.95% 08/08/2022	254,277	0.04		<i>Irlande</i>	14,052,617	2.00
3,282,000	TERMOCANDELARIA POWER 7.875% REGS 30/01/2029	3,248,451	0.46	1,000,000	ALFA BOND ISSUANCE PLC VAR REGS 15/04/2030	1,051,350	0.15
500,000	WYNN MACAU LTD 4.875% REGS 01/10/2024	507,945	0.07	3,238,000	ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL 8.45% REGS 29/04/2026	3,383,192	0.48
1,000,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 6.00% 25/01/2022	978,640	0.14	3,100,000	ASG FINANCE DAC 7.875% REGS 03/12/2024	3,032,823	0.43
1,200,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 6.35% 13/01/2027	931,344	0.13	3,100,000	BONITRON DESIGNATED ACTIVITY COMPANY 9.00% REGS 22/10/2025	3,234,075	0.46
2,000,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 7.375% 13/01/2026	1,581,360	0.23	1,000,000	CBOM FINANCE PLC 3.10% REGS 21/01/2026	1,181,097	0.17
1,000,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 7.70% 20/02/2025	857,630	0.12	2,000,000	SOVCOM CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY COMPANY 8.00% REGS 07/04/2030	2,170,080	0.31
1,000,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 8.30% 27/05/2025	852,090	0.12		<i>Israël</i>	102,315	0.01
500,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 8.50% 04/02/2023	472,950	0.07	100,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 4.50% 30/03/2024	102,315	0.01
705,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 6.63% 07/01/2026	638,258	0.09		<i>Italie</i>	4,965,833	0.71
250,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 7.875% 14/04/2024	250,315	0.04	500,000	GAMMA BIDCO SPA 5.125% REGS 15/07/2025	613,371	0.09
1,000,000	ZHONGLIANG HOLDINGS GROUP COMPANY LIMITED 9.50% 29/07/2022	944,990	0.13	600,000	GUALA CLOSURES SPA 3.25% REGS 15/06/2028	715,034	0.10
	<i>Îles Vierges britanniques</i>	13,885,261	1.98	3,000,000	ITALY BTP 0.95% 01/03/2023	3,637,428	0.52
200,000	CHAMPION PATH HOLDINGS 4.50% 27/01/2026	208,430	0.03				
200,000	ENN CLEAN ENERGY INTERNATIONAL INVESTMENT LTD 3.375% REGS 12/05/2026	204,030	0.03				
530,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.05% 27/01/2027	535,660	0.08				
500,000	FORTUNE STAR BVI LTD 6.85% 02/07/2024	535,050	0.08				
500,000	HUARONG FINANCE II CO LTD 4.875% 22/11/2026	356,400	0.05				
1,000,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD VAR PERPETUAL USD (ISIN XS1555076162)	681,880	0.10				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
			<i>Jersey</i>	1,213,390	0.17
391,000	ORIFLAME INVESTMENT HOLDINGS 5.125% REGS 04/05/2026	402,390	0.06		
800,000	WEST CHINA CEMENT 4.95% 08/07/2026	811,000	0.11		
			<i>Kenya</i>	6,737,555	0.96
2,200,000	EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEV BANK 4.125% 30/06/2028	2,199,340	0.31		
4,310,000	EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEV BANK 4.875% 23/05/2024	4,538,215	0.65		
			<i>Koweït</i>	4,746,400	0.68
5,000,000	BURGAN BANK VAR 15/12/2031	4,746,400	0.68		
			<i>Luxembourg</i>	25,194,985	3.59
100,000	ADLER GROUP SA 2.25% 14/01/2029	115,426	0.02		
1,000,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 4.00% REGS 15/02/2028	1,141,927	0.16		
1,000,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.00% REGS 15/05/2027	1,282,160	0.18		
500,000	AMAGGI LUXEMBOURG INTERNATIONAL 5.25% REGS 28/01/2028	526,215	0.07		
700,000	ATENTO LUXCO 1 SA 8.00% REGS 10/02/2026	764,386	0.11		
100,000	BK LC LUX FINCO 1 SARL 5.25% REGS 30/04/2029	121,530	0.02		
200,000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 2.75% REGS 01/01/2026	241,312	0.03		
300,000	FLAMINGO LUX II 5.00% REGS 31/03/2029	354,525	0.05		
1,600,000	FS LUXEMBOURG SARL 10.00% REGS 15/12/2025	1,794,640	0.26		
1,300,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA VAR REGS 01/05/2026	1,569,389	0.22		
2,500,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 6.75% REGS 01/11/2025	3,093,419	0.45		
700,000	GTC AURORA LUXEMBOURG S A 2.25% 23/06/2026	834,389	0.12		
429,000	HIRDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.95% REGS 24/01/2025	448,266	0.06		
2,860,000	KENBOURNE INVEST SA 6.875% REGS 26/11/2024	3,045,414	0.44		
2,000,000	KERNEL HOLDING SA 6.75% REGS 27/10/2027	2,176,220	0.31		
2,000,000	MHP LUX SA 6.95% REGS 03/04/2026	2,128,320	0.30		
1,000,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 4.375% REGS 18/03/2031	995,500	0.14		
1,900,000	PETRORIO LUX SARL 6.125% REGS 09/06/2026	1,947,348	0.28		
200,000	PLT VII FINANCE SARL 4.625% REGS 05/01/2026	245,718	0.04		
300,000	PUMA INTERNATIONAL FINANCING SA 5.00% REGS 24/01/2026	302,661	0.04		
200,000	PUMA INTERNATIONAL FINANCING SA 5.125% REGS 06/10/2024	202,466	0.03		
200,000	SIMPAR EUROPE 5.20% REGS 26/01/2031	205,370	0.03		
200,000	SUMMER HOLCO A S A R L 9.25% REGS 31/10/2027	232,320	0.03		
1,000,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.00% 08/08/2024	1,185,082	0.17		
200,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.50% 01/11/2025	240,982	0.03		
			<i>Malaisie</i>	516,135	0.07
500,000	1MDB ENERGY LTD 5.99% 11/05/2022	516,135	0.07		
			<i>Malte</i>	654,540	0.09
600,000	VISTAJET MALTA FINANCE PLC 10.50% REGS 01/06/2024	654,540	0.09		
			<i>Mexique</i>	64,566,363	9.20
3,160,000	AEROVIAS DE MEXICO SA DE CV AEROMEX 0% REGS 05/02/2025 DEFAULTED	2,515,012	0.36		
1,500,000	ALPHA HOLDINGS SA DE CV 10.00% REGS 19/12/2022	287,475	0.04		
5,100,000	ALPHA HOLDINGS SA DE CV 9.00% REGS 10/02/2025	987,666	0.14		
1,800,000	BANCO MERCAN DEL NORTE SA BANORTE VAR REGS PERPETUAL	1,942,074	0.28		
3,600,000	CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER 5.00% REGS 01/02/2027	3,533,607	0.50		
8,500,000	CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER 8.00% REGS 21/01/2028	7,329,125	1.05		
5,000,000	CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER 9.50% REGS 07/02/2026	4,700,850	0.67		
800,000	GRUPO AXO SAPI DE CV 5.75% REGS 08/06/2026	803,184	0.11		
4,976,000	GRUPO POSADAS SAB DE CV 0% REGS 30/06/2022 DEFAULTED	3,041,580	0.43		
200,000	NEMAK SAB DE CV 4.75% REGS 23/01/2025	207,288	0.03		
200,000	OPERADORA DE SERVICIOS MEGA SA DE CV SOFOM ENR 8.25% REGS 11/02/2025	201,580	0.03		
1,559,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.95% 28/01/2031	1,516,361	0.22		
3,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.49% 23/01/2027	3,166,410	0.45		
15,500,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 23/01/2029	15,942,060	2.28		
950,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875% REGS 16/10/2025	1,051,565	0.15		
3,500,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875% 04/08/2026	3,825,780	0.54		
5,535,000	TOTAL PLAY TELECOMUNICATIONS 7.50% REGS 12/11/2025	5,860,181	0.83		
2,500,000	UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV SOFOM ENR 7.375% REGS 12/02/2026	2,363,975	0.34		
1,000,000	UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV SOFOM ENR 8.375% REGS 27/01/2028	936,290	0.13		
2,400,000	UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV SOFOM ENR 9.875% REGS 28/01/2029	2,377,320	0.34		
2,000,000	UNIFIN FINANCIERA SAPI DE CV SOFOM ENR 7.25% REGS 27/09/2023	1,976,980	0.28		
			<i>Mongolie</i>	1,684,956	0.24
200,000	DEVELOPEMENT BANK OF MONGOLIA LLC 7.25% REGS 23/10/2023	216,456	0.03		
1,500,000	MONGOLIAN MORTGAGE CORPORATION HFC LLC 8.85% REGS 08/02/2024	1,468,500	0.21		
			<i>Nigeria</i>	19,349,135	2.76
200,000	NIGERIA 7.625% REGS 21/11/2025	226,110	0.03		
6,217,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT COMPANY PLC 7.75% REGS 01/04/2026	6,504,909	0.93		
12,186,000	UNITED BANK FOR AFRICA PLC 7.75% REGS 08/06/2022	12,618,116	1.80		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<i>Oman</i>	835,816	0.12	100,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.50% 01/03/2025	122,779	0.02
200,000 BANK MUSCAT SAOG 4.75% 17/03/2026	207,888	0.03	200,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 6.00% 31/01/2025	256,043	0.04
200,000 OMAN 6.75% REGS 28/10/2027	224,616	0.03	200,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.80% 21/07/2023	199,310	0.03
400,000 OQ SAOC 5.125% REGS 06/05/2028	403,312	0.06	250,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 7.125% 31/01/2025	276,035	0.04
<i>Ouzbékistan</i>	8,496,550	1.21	2,200,000 UPC HOLDINGS BV 5.50% 144A 15/01/2028	2,310,528	0.33
3,200,000 UZAUTO MOTORS AJ 4.85% REGS 04/05/2026	3,231,744	0.46	3,000,000 VTR FINANCE BV 6.375% REGS 15/07/2028	3,198,960	0.46
4,935,000 UZBEK INDUSTRIAL AND CONSTRUCTION BANK JOINT STOCK COMMERCIAL BK 5.75% 02/12/2024	5,264,806	0.75	300,000 ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% REGS 28/02/2030	351,974	0.05
<i>Pakistan</i>	5,161,730	0.74	<i>Pérou</i>	16,756,979	2.39
3,500,000 PAKISTAN 6.00% REGS 08/04/2026	3,548,160	0.51	4,030,000 AUNA SAA 6.50% REGS 20/11/2025	4,168,995	0.59
500,000 PAKISTAN 6.875% REGS 05/12/2027	520,170	0.07	1,000,000 BANCO INTERNATIONAL DEL PERU VAR REGS 19/03/2029	1,067,950	0.15
1,000,000 PAKISTAN 8.25% REGS 15/04/2024	1,093,400	0.16	1,500,000 BANCO INTERNATIONAL DEL PERU 3.25% REGS 04/10/2026	1,532,535	0.22
<i>Panama</i>	7,879,938	1.12	6,056,000 CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE VAR REGS 15/07/2029	6,312,835	0.91
400,000 AES PANAMA GENERATION HL 4.375% REGS 31/05/2030	419,108	0.06	2,921,000 INRETAIL SHOPPING MALLS 5.75% REGS 03/04/2028	3,030,800	0.43
1,000,000 BANISTMO SA 4.25% REGS 31/07/2027	1,053,810	0.15	200,000 PERU LNG SRL 5.375% REGS 22/03/2030	172,726	0.02
300,000 CARNIVAL CORPORATION 7.625% REGS 01/03/2026	395,019	0.06	465,000 SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA 4.50% REGS 18/09/2022	471,138	0.07
3,500,000 GLOBAL BANK CORP VAR REGS 16/04/2029	3,685,850	0.52	<i>Philippines</i>	672,208	0.10
2,300,000 INTERCORP FIN SER INC 4.125% REGS 19/10/2027	2,326,151	0.33	418,000 PETRON CORPORATION VAR PERPETUAL	418,915	0.06
<i>Paraguay</i>	2,799,259	0.40	250,000 SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORPORATION VAR PERPETUAL	253,293	0.04
1,200,000 BANCO CONTINENTAL SAECA 2.75% REGS 10/12/2025	1,185,048	0.17	<i>Qatar</i>	2,193,796	0.31
1,530,000 TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY 5.875% REGS 15/04/2027	1,614,211	0.23	2,200,000 AL AHLI BANK OF QATAR Q S C 4.00% PERPETUAL	2,193,796	0.31
<i>Pays-Bas</i>	35,974,145	5.12	<i>République dominicaine</i>	6,432,376	0.92
200,000 BRASKEM NETHERLANDS 4.50% REGS 10/01/2028	210,944	0.03	6,200,000 AES ANDRES BV 5.70% REGS 04/05/2028	6,432,376	0.92
7,750,000 DTEK RENEWABLES FINANCE B.V. 8.50% REGS 12/11/2024	9,176,847	1.30	<i>Royaume-Uni</i>	43,324,010	6.17
5,800,000 EBN FINANCE COMPANY BV 7.125% REGS 16/02/2026	5,803,654	0.83	100,000 BELLIS ACQUISITION COMPANY PLC 3.25% REGS 16/02/2026	138,586	0.02
6,600,000 IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 7.125% REGS 18/03/2025	6,902,214	0.98	100,000 BELLIS FINCO PLC 4.00% REGS 16/02/2027	138,530	0.02
200,000 IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.00% REGS 18/09/2027	218,092	0.03	4,600,000 BOPARAN FINANCE PLC 7.625% REGS 30/11/2025	5,800,514	0.82
500,000 JABABEKA INTERNATIONAL B.V. 6.50% REGS 05/10/2023	490,055	0.07	3,327,566 DTEK FINANCE PLC 1.50% 31/12/2027	2,174,548	0.31
250,000 METINVEST BV 5.625% REGS 17/06/2025	315,319	0.04	2,000,000 EG GLOBAL FINANCE PLC 6.25% 30/03/2026	2,780,265	0.40
400,000 METINVEST BV 7.65% REGS 01/10/2027	445,096	0.06	300,000 ELLAKTOR VALUE PLC 6.375% REGS 15/12/2024	344,400	0.05
1,298,575 NGD HOLDINGS BV 6.75% 31/12/2026	1,244,697	0.18	500,000 GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE VAR REGS PERPETUAL EUR	613,935	0.09
300,000 NOBEL BIDCO BV 3.125% REGS 15/06/2028	356,364	0.05	1,000,000 ICELAND BONDSCO PLC 4.625% REGS 15/03/2025	1,363,084	0.19
11,500,000 NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 0% REGS 25/07/2022	3,163,420	0.45	200,000 INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.75% REGS 15/07/2026	244,464	0.03
200,000 Q PARK HOLDING BV VAR REGS 01/03/2026	228,511	0.03	200,000 INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.50% REGS 15/01/2026	239,692	0.03
200,000 ROYAL CAPITAL BV VAR PERPETUAL	212,900	0.03	4,000,000 KONDOR FINANCE PLC 7.125% 19/07/2024	4,946,388	0.70
100,000 SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.125% 31/03/2028	121,615	0.02	3,838,000 LIQUID TELECOMMUNICATIONS FINANCING PLC 5.50% REGS 04/09/2026	3,943,967	0.56
300,000 SUNSHINE MID BV 6.50% REGS 15/05/2026	368,788	0.05			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
100,000	MATALAN FINANCE PLC 6.75% REGS 31/01/2023	126,524	0.02	200,000	TURK TELEKOMUNIKASYON A.S. 6.875% REGS 28/02/2025	221,444	0.03
300,000	NMG FINCO PLC 5.00% REGS 01/08/2022	411,855	0.06	200,000	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S. 5.75% REGS 15/10/2025	215,228	0.03
200,000	PIRAEUS GROUP FINANCE PLC VAR 26/06/2029	257,307	0.04	1,000,000	TURKEY 3.25% 23/03/2023	1,000,290	0.14
3,000,000	ROLLS ROYCE PLC 5.75% REGS 15/10/2027	4,548,194	0.65	3,800,000	TURKEY 4.25% 13/03/2025	3,737,604	0.53
5,700,000	SHORTLINE PLC 9.875% REGS 15/09/2021	576,458	0.08	4,400,000	TURKEY 4.75% 26/01/2026	4,336,332	0.63
1,000,000	STONEGATE PUB COMPANY FINANCING PLC VAR REGS 31/07/2025	1,179,378	0.17	2,000,000	TURKEY 5.60% 14/11/2024	2,059,920	0.29
1,500,000	STONEGATE PUB COMPANY FINANCING PLC 8.25% REGS 31/07/2025	2,173,266	0.31	2,000,000	TURKEY 6.25% 26/09/2022	2,085,260	0.30
4,800,000	TULLOW OIL PLC 10.25% REGS 15/05/2026	5,053,056	0.72	3,000,000	TURKEY 7.25% 23/12/2023	3,243,000	0.46
4,000,000	TULLOW OIL PLC 7.00% REGS 01/03/2025	3,559,400	0.51	418,000	TURKIYE IS BANKASI A S 5.375% REGS 06/10/2021	422,418	0.06
1,000,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.25% REGS 15/05/2029	1,460,186	0.21	1,500,000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.50% 16/01/2023	1,541,085	0.22
900,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.50% REGS 15/07/2031	1,250,013	0.18	3,210,000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.875% REGS 14/01/2026	3,239,179	0.46
	<i>Russie</i>	501,960	0.07	2,000,000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 6.00% REGS 23/01/2025	2,040,720	0.29
500,000	SOVCOMBANK PJSC 3.40% REGS 26/01/2025	501,960	0.07	400,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O 5.50% REGS 27/10/2021	404,888	0.06
	<i>Salvador</i>	994,030	0.14	1,400,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O 6.50% REGS 08/01/2026	1,438,892	0.20
1,000,000	EL SALVADOR 7.75% REGS 24/01/2023	994,030	0.14	2,000,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS VAR REGS 22/01/2031	2,071,420	0.30
	<i>Singapour</i>	1,761,434	0.25	500,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 6.10% REGS 16/03/2023	520,335	0.07
365,000	CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD 4.50% REGS 09/02/2027	375,169	0.05	2,831,000	ZORLU YENILENEBILIR 9.00% REGS 01/06/2026	2,834,595	0.40
400,000	MEDCO BELL PTE LTD 6.375% REGS 30/01/2027	413,964	0.06		<i>Ukraine</i>	10,594,670	1.51
500,000	MEDCO OAK TREE LTD 7.375% REGS 14/05/2026	547,150	0.08	8,000,000	UKRAINE 6.75% REGS 20/06/2026	10,378,712	1.48
200,000	THEA CAPITAL PTE LTD 6.75% 31/10/2026	196,892	0.03	200,000	UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2023	215,958	0.03
220,000	THEA CAPITAL PTE LTD 8.125% 22/01/2025	228,259	0.03		<i>Vietnam</i>	2,059,060	0.29
	<i>Sri Lanka</i>	1,351,744	0.19	2,000,000	VIETNAM PROSPER JOINT STOCK COMMERCIAL BANK 6.25% 17/07/2022	2,059,060	0.29
200,000	SRI LANKA 5.75% REGS 18/04/2023	150,876	0.02		<i>Zambie</i>	3,045,672	0.43
1,500,000	SRI LANKA 6.20% REGS 11/05/2027	944,400	0.13	1,800,000	ZAMBIA 0% REGS 20/09/2022	1,141,812	0.16
200,000	SRI LANKA 6.75% REGS 18/04/2028	126,114	0.02	3,000,000	ZAMBIA 0% REGS 30/07/2027	1,903,860	0.27
200,000	SRI LANKA 6.825% REGS 18/07/2026	130,354	0.02		<b>Obligations convertibles</b>	<b>1,158,472</b>	<b>0.17</b>
	<i>Suède</i>	599,891	0.09		<i>Bermudes</i>	1,158,472	0.17
100,000	HEIMSTADEN AB 4.25% 09/03/2026	121,104	0.02	1,509,410	DIGICEL GROUP 0.5 LTD 7.00% REGS PERPETUAL CV	1,158,472	0.17
300,000	VERISURE HOLDING AB 3.25% REGS 15/02/2027	356,631	0.05		<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>59,708,276</b>	<b>8.51</b>
100,000	VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% REGS 15/02/2029	122,156	0.02		<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>59,708,276</b>	<b>8.51</b>
	<i>Togo</i>	9,236,268	1.32		<i>France</i>	27,598,276	3.93
4,000	ECOBANK TRANSPORATIONAL INCORPORATED VAR REGS 17/06/2031	4,088,000	0.58	100	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	27,598,276	3.93
4,777,000	ECOBANK TRANSPORATIONAL INCORPORATED 9.50% REGS 18/04/2024	5,148,268	0.74		<i>Luxembourg</i>	32,110,000	4.58
	<i>Tunisie</i>	1,382,266	0.20	25,000	AMUNDI INVESTMENT FUNDS EMERGING MARKETS SOVEREIGN BOND ORDINARY	32,110,000	4.58
1,200,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 6.75% REGS 31/10/2023	1,382,266	0.20		<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>677,084,598</b>	<b>96.45</b>
	<i>Turquie</i>	36,980,305	5.27				
300,000	FINANSBANK AS 6.875% REGS 07/09/2024	326,340	0.05				
1,725,000	LIMAK ISKENDERUN ULUSLARARA SI LIMAN AS 9.50% REGS 10/07/2036	1,817,512	0.26				
3,250,000	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 9.25% REGS 30/04/2026	3,423,843	0.49				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>705,268,316</b>	<b>95.16</b>	584 AMAZON.COM INC	1,707,580	0.23
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>629,825,904</b>	<b>84.98</b>	5,229 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	372,234	0.05
<b>Actions</b>	<b>163,358,578</b>	<b>22.04</b>	7,894 AMPHENOL CORPORATION-A	454,842	0.06
<i>Allemagne</i>	14,455,503	1.95	1,294 ANTHEM INC	415,894	0.06
7,031 ADIDAS NOM	2,207,031	0.30	10,302 APPLE INC	1,187,826	0.16
5,681 ALLIANZ SE-NOM	1,194,714	0.16	1,552 AUTODESK INC	387,051	0.05
12,519 DEUTSCHE BOERSE AG	1,842,797	0.25	11,356 BANK OF AMERICA CORP	394,669	0.05
27,310 DWS GROUP GMBH CO KGAA	1,043,788	0.14	391 BOOKING HOLDINGS INC	728,060	0.10
31,904 FRESENIUS SE & CO KGAA	1,403,616	0.19	15,867 BOSTON SCIENTIFIC CORP	567,969	0.08
26,311 SAP SE	3,126,800	0.42	4,358 CDW CORP	646,369	0.09
14,097 SIEMENS AG-NOM	1,883,641	0.25	21,022 CISCO SYSTEMS INC	937,206	0.13
68,966 SIEMENS ENERGY AG	1,753,116	0.24	4,193 CME GROUP INC	751,551	0.10
<i>Belgique</i>	1,136,953	0.15	7,782 COGNIZANT TECH SO-A	454,229	0.06
17,682 KBC GROUPE	1,136,953	0.15	3,554 CONSTELLATION BRANDS INC-A	710,995	0.10
<i>Canada</i>	359,898	0.05	6,860 CROWN HOLDINGS	593,446	0.08
2,834 AGNICO EAGLE MINES	145,222	0.02	2,624 DANAHER CORP	591,888	0.08
4,190 AGNICO EAGLE MINES USD	214,676	0.03	11,260 ELANCO ANIMAL HEALTH INC	330,328	0.04
<i>Curaçao</i>	706,537	0.10	4,867 ELI LILLY & CO	942,045	0.13
26,086 SCHLUMBERGER LTD	706,537	0.10	1,477 ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	395,336	0.05
<i>Danemark</i>	8,290,515	1.12	6,747 FACEBOOK A	1,985,411	0.26
13,360 CARLSBERG B	2,100,231	0.28	9,998 GILEAD SCIENCES INC	576,072	0.08
17,877 GN GREAT NORDIC	1,316,930	0.18	5,287 HESS CORP	391,342	0.05
50,148 NOVO NORDISK	3,543,151	0.48	41,865 HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	511,354	0.07
3,240 ROCKWOOL INTERNATIONAL B	1,330,203	0.18	3,527 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	648,193	0.09
<i>France</i>	22,478,049	3.03	2,350 IQVIA HOLDINGS INC	476,341	0.06
15,278 AIR LIQUIDE	2,255,949	0.30	6,173 MERCK AND CO INC	404,923	0.05
21,443 BNP PARIBAS	1,133,691	0.15	5,225 MICRON TECHNOLOGY INC	370,165	0.05
29,063 BOUYGUES	906,475	0.12	7,981 MICROSOFT CORP	1,819,901	0.25
10,341 ESSILOR LUXOTTICA SA	1,609,473	0.22	16,438 MOSAIC CO THE -WI	432,470	0.06
2,678 KERING	1,973,686	0.27	4,244 MOTOROLA SOLUTIONS INC	775,293	0.10
6,207 L'OREAL SA	2,332,591	0.31	8,058 NETAPP INC	560,031	0.08
5,293 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	3,500,261	0.48	6,671 NEXTERA ENERGY INC	414,919	0.06
9,999 MICHELIN (CGDE)-SA	1,344,866	0.18	1,551 NORFOLK SOUTHERN CORP	344,362	0.05
22,850 PUBLICIS GROUPE	1,232,529	0.17	617 ORGANON AND COMPANY	15,952	0.00
28,660 SANOFI	2,532,398	0.34	8,021 PEPSICO INC	997,569	0.13
9,051 SCHNEIDER ELECTRIC SA	1,200,887	0.16	11,148 PFIZER INC	366,712	0.05
33,325 TOTAL ENERGIES SE	1,271,515	0.17	3,751 QUALCOMM INC	450,949	0.06
13,154 VINCI SA	1,183,728	0.16	2,447 ROCKWELL AUTOMATION INC	587,722	0.08
<i>Espagne</i>	2,268,971	0.31	4,897 SALESFORCE.COM	1,012,889	0.14
168,676 IBERDROLA SA	1,733,989	0.24	1,153 S&P GLOBAL INC	399,384	0.05
264,319 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	534,982	0.07	9,601 SPIRIT AEROSYSTEMS HLDGS CL A	381,320	0.05
<i>États-Unis d'Amérique</i>	36,088,688	4.86	10,961 STARBUCKS	1,031,031	0.14
4,657 ABBVIE INC	441,745	0.06	10,605 TJX COMPANIES INC	599,153	0.08
2,462 ADOBE INC	1,222,072	0.16	1,367 ULTA BEAUTY INC.	395,242	0.05
877 ALPHABET INC SHS C	1,854,138	0.24	4,905 VF CORP	339,160	0.05
			5,834 VISA INC-A	1,154,698	0.16
			4,394 WALT DISNEY CO/THE	649,374	0.09
			31,857 WELLS FARGO & CO	1,214,213	0.16
			11,636 WEYERHAEUSER CO REIT	337,041	0.05
			2,930 ZENDESK	358,029	0.05
			<i>Irlande</i>	8,878,453	1.20
			47,410 CRH PLC	2,014,925	0.27
			3,145 EATON CORP	390,321	0.05

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
28,662 KERRY GROUP A	3,376,384	0.46			
9,621 LINDE PLC	2,341,270	0.32			
7,244 MEDTRONIC PLC	755,553	0.10			
<i>Italie</i>	<i>12,524,041</i>	<i>1.69</i>			
371,690 ENEL SPA	2,911,076	0.39			
132,245 ENI SPA	1,358,156	0.18			
66,812 FINECOBANK	982,136	0.13			
200,730 MEDIOBANCA SPA	1,977,191	0.27			
105,135 NEXI SPA	1,946,049	0.26			
113,025 POSTE ITALIANE SPA	1,260,229	0.17			
30,970 PRYSMIAN SPA	936,223	0.13			
236,509 SNAM RETE GAS	1,152,981	0.16			
<i>Luxembourg</i>	<i>1,066,830</i>	<i>0.14</i>			
41,270 ARCELORMITTAL SA	1,066,830	0.14			
<i>Pays-Bas</i>	<i>11,477,370</i>	<i>1.55</i>			
18,832 AIRBUS BR BEARER SHS	2,042,143	0.28			
2,273 ASML HOLDING N.V.	1,316,976	0.18			
34,397 ASR NEDERLAND N.V	1,120,998	0.15			
90,704 CNH INDUSTRIAL N.V	1,263,053	0.17			
6,983 FERRARI NV	1,215,042	0.16			
555,683 KONINKLIJKE KPN NV	1,463,669	0.20			
37,791 KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	1,579,286	0.21			
6,294 PROSUS N V	519,066	0.07			
57,868 STELLANTIS NV	957,137	0.13			
<i>Royaume-Uni</i>	<i>27,778,454</i>	<i>3.75</i>			
52,747 ASTRAZENECA PLC	5,335,222	0.73			
859,921 BARCLAYS PLC	1,714,132	0.23			
52,082 DIAGEO	2,099,782	0.28			
564,487 ITV	825,573	0.11			
224,089 MEGGITT PLC	1,203,912	0.16			
84,411 PRUDENTIAL PLC	1,350,556	0.18			
31,013 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,311,028	0.31			
195,126 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	3,317,923	0.45			
66,870 SMITHS GROUP	1,238,550	0.17			
115,488 SSE PLC	2,018,635	0.27			
24,915 UNILEVER	1,227,828	0.17			
1,817,931 VODAFONE GROUP	2,569,605	0.35			
56,597 WEIR GROUP	1,220,351	0.16			
36,993 WHITBREAD	1,345,357	0.18			
<i>Suède</i>	<i>1,190,719</i>	<i>0.16</i>			
39,882 LUNDIN ENERGY AB	1,190,719	0.16			
<i>Suisse</i>	<i>14,657,597</i>	<i>1.98</i>			
2,651 CHUBB LIMITED	354,987	0.05			
28,648 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	2,925,692	0.39			
3,589 LONZA GROUP AG N	2,147,114	0.29			
46,457 NESTLE SA	4,883,028	0.66			
22,300 NOVARTIS AG-NOM	1,715,322	0.23			
8,276 ROCHE HOLDING LTD	2,631,454	0.36			
			<b>Obligations</b>	<b>435,050,308</b>	<b>58.70</b>
			<i>Allemagne</i>	<i>30,490,240</i>	<i>4.11</i>
			2,000,000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	2,206,320	0.30
			1,500,000 FRESENIUS SE CO KGAA 4.00% REGS 01/02/2024	1,656,240	0.22
			5,100,000 GERMANY BUND 2.25% 04/09/2021	5,126,265	0.69
			4,150,000 GERMANY BUND 4.75% 04/07/2034	6,837,291	0.93
			750,000 GERMANY BUND 5.625% 04/01/2028	1,058,100	0.14
			950,000 GERMANY BUND 6.25% 04/01/2024	1,117,381	0.15
			2,150,000 GERMANY BUND 6.25% 04/01/2030	3,397,215	0.46
			4,200,000 GERMANY BUND 6.50% 04/07/2027	6,020,448	0.81
			1,000,000 HEIDELBERGCEMENT AG 2.25% 30/03/2023	1,036,940	0.14
			2,000,000 LANDESBANK BADEN WUERTTEMERG 0.20% 10/01/2024	2,034,040	0.27
			<i>Angola</i>	<i>787,083</i>	<i>0.11</i>
			850,000 ANGOLA 9.50% REGS 12/11/2025	787,083	0.11
			<i>Argentine</i>	<i>49,850</i>	<i>0.01</i>
			137,002 ARGENTINA VAR 09/07/2030	41,589	0.01
			25,725 ARGENTINA 1.00% 09/07/2029	8,261	0.00
			<i>Australie</i>	<i>4,394,923</i>	<i>0.59</i>
			2,550,000 AUSTRALIA 3.25% 21/04/2029	1,857,683	0.24
			800,000 TELSTRA CORPORATION LTD 1.375% 26/03/2029	862,184	0.12
			1,600,000 TELSTRA CORPORATION LTD 3.50% 21/09/2022	1,675,056	0.23
			<i>Autriche</i>	<i>2,045,880</i>	<i>0.28</i>
			2,000,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1294342792)	2,045,880	0.28
			<i>Belgique</i>	<i>5,866,800</i>	<i>0.79</i>
			1,000,000 ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.00% 17/03/2028	1,118,120	0.15
			1,000,000 BELFIUS BANQUE SA/NV 3.125% 11/05/2026	1,130,230	0.15
			1,800,000 KBC GROUP SA/NV VAR 18/09/2029	1,873,620	0.25
			1,500,000 SOLVAY SA 2.75% 02/12/2027	1,744,830	0.24
			<i>Bermudes</i>	<i>1,987,110</i>	<i>0.27</i>
			1,800,000 FIDELITY WORLDWIDE INVESTMENT 2.50% 04/11/2026	1,987,110	0.27
			<i>Brésil</i>	<i>3,407,405</i>	<i>0.46</i>
			2,650,000 BRAZIL 6.00% 07/04/2026	2,623,475	0.35
			750,000 BRAZIL 8.875% 15/04/2024	783,930	0.11
			<i>Canada</i>	<i>1,708,951</i>	<i>0.23</i>
			700,000 CANADA 8.00% 01/06/2023	545,032	0.07
			1,300,000 CANADA 9.00% 01/06/2025	1,163,919	0.16
			<i>Chili</i>	<i>2,008,554</i>	<i>0.27</i>
			1,000,000 CHILE 1.75% 20/01/2026	1,077,270	0.14
			1,000,000 CHILE 3.86% 21/06/2047	931,284	0.13
			<i>Colombie</i>	<i>4,465,094</i>	<i>0.60</i>
			1,300,000 BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027	1,116,647	0.15
			3,350,000 COLOMBIA 8.125% 21/05/2024	3,348,447	0.45

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Danemark</i>	1,866,636	0.25	1,250,000 JPMORGAN CHASE AND CO 3.125% 23/01/2025	1,132,041	0.15
1,800,000 NYKREDIT REALKREDIT AS VAR 17/11/2027	1,866,636	0.25	1,500,000 KRAFT HEINZ FOODS COMPANY 2.25% 25/05/2028	1,634,715	0.22
<i>Égypte</i>	3,099,726	0.42	1,000,000 LASMO (USA) INC 7.30% 15/11/2027	1,100,801	0.15
400,000 EGYPT 7.50% REGS 31/01/2027	380,035	0.05	2,000,000 MORGAN STANLEY 1.00% 02/12/2022	2,037,020	0.27
1,400,000 EGYPT 7.903% REGS 21/02/2048	1,174,116	0.16	2,500,000 MORGAN STANLEY 3.125% 27/07/2026	2,284,805	0.31
1,750,000 EGYPT 8.50% REGS 31/01/2047	1,545,575	0.21	1,000,000 ORACLE CORP 2.65% 15/07/2026	890,556	0.12
<i>Émirats arabes unis</i>	954,693	0.13	1,500,000 SPRINT CORPORATION 7.25% 15/09/2021	1,283,822	0.17
1,000,000 UNITED ARAB EMIRATES 5.25% 30/01/2043	954,693	0.13	1,700,000 SPRINT CORPORATION 7.625% 01/03/2026	1,756,695	0.24
<i>Équateur</i>	334,930	0.05	1,500,000 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.40% 23/01/2026	1,588,965	0.21
387,450 ECUADOR VAR REGS 31/07/2030	280,906	0.04	1,800,000 USA T-BONDS 5.00% 15/05/2037	2,215,920	0.30
115,219 ECUADOR 0% REGS 31/07/2030	54,024	0.01	1,400,000 USA T-BONDS 6.125% 15/08/2029	1,624,715	0.22
<i>Espagne</i>	33,552,446	4.53	2,650,000 USA T-BONDS 7.625% 15/02/2025	2,801,007	0.38
2,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.50% 10/02/2027	2,313,520	0.31	5,150,000 USA T-BONDS 8.125% 15/08/2021	4,386,969	0.58
2,000,000 BANCO SANTANDER SA 2.125% 08/02/2028	2,167,900	0.29	840,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	807,091	0.11
1,700,000 BANCO SANTANDER SA 3.25% 04/04/2026	1,916,801	0.26	539,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.329% 21/09/2028	528,524	0.07
2,000,000 CAIXABANK S.A 4.50% 26/01/2022	2,057,140	0.28	1,000,000 ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.75% 27/04/2023	1,044,480	0.14
800,000 CELLNEX FINANCE COMPANY 0.75% 15/11/2026	794,552	0.11	1,500,000 ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 4.75% 144A 29/04/2025	1,371,351	0.19
3,900,000 SPAIN 4.90% 30/07/2040	6,541,548	0.88	<i>Finlande</i>	3,122,430	0.42
2,700,000 SPAIN 5.40% 31/01/2023	2,954,907	0.40	2,000,000 NORDEA BANK ABP VAR PERPETUAL	2,100,440	0.28
6,500,000 SPAIN 5.90% 30/07/2026	8,535,020	1.16	1,000,000 NORDEA BANK ABP 0.875% 26/06/2023	1,021,990	0.14
3,600,000 SPAIN 6.00% 31/01/2029	5,209,668	0.70	<i>France</i>	70,770,132	9.55
1,000,000 TELEFONICA EMISIONES SAU 1.495% 11/09/2025	1,061,390	0.14	712,000 ALTICE FRANCE SA 7.375% REGS 01/05/2026	624,241	0.08
<i>États-Unis d'Amérique</i>	60,707,093	8.19	1,600,000 AXA SA 4.50% PERPETUAL	1,378,410	0.19
1,000,000 ANHEUSER BUSH COS LLC 4.90% 01/02/2046	1,071,245	0.14	1,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.00% 28/11/2023	1,079,440	0.15
1,000,000 APPLE INC 3.00% 20/06/2027	927,835	0.13	2,000,000 BNP PARIBAS SA 1.25% 19/03/2025	2,088,800	0.28
1,500,000 AT&T INC 3.15% 04/09/2036	1,827,345	0.25	1,000,000 BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025	1,077,200	0.15
1,000,000 AT&T INC 3.65% REGS 15/09/2059	856,489	0.12	2,000,000 BNP PARIBAS SA 3.80% REGS 10/01/2024	1,809,984	0.24
1,500,000 BALL CORP 4.375% 15/12/2023	1,649,310	0.22	2,000,000 BPCE SA 4.00% 15/04/2024	1,840,426	0.25
1,500,000 BALL CORP 5.25% 01/07/2025	1,433,101	0.19	2,000,000 BPCE SA 4.625% 18/07/2023	2,740,900	0.37
1,860,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 07/02/2030	1,781,312	0.24	2,500,000 BPCE SA 4.625% 18/07/2023	2,740,900	0.37
1,200,000 BANK OF AMERICA CORP 6.11% 29/01/2037	1,393,079	0.19	2,000,000 CREDIT AGRICOLE SA 2.625% 17/03/2027	2,222,520	0.30
1,200,000 BAYER US FINANCE LLC 3.375% REGS 08/10/2024	1,087,346	0.15	1,000,000 CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 25/10/2029	1,044,910	0.14
1,500,000 BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY 6.75% REGS 30/09/2022	1,344,852	0.18	1,000,000 DANONE SA VAR PERPETUAL	1,026,260	0.14
2,500,000 CITIGROUP INC USA 3.75% 16/06/2024	2,294,207	0.31	1,600,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013367612)	1,715,568	0.23
1,500,000 CITIGROUP INC USA 5.15% 21/05/2026	2,078,578	0.28	1,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA 6.25% 30/05/2028	1,526,204	0.21
1,000,000 EXPEDIA GROUP INC 2.50% 03/06/2022	1,017,200	0.14	1,500,000 ENGIE SA VAR PERPETUAL	1,628,040	0.22
1,000,000 EXPEDIA GROUP INC 4.50% 15/08/2024	924,108	0.12	1,000,000 FAURECIA SA 3.125% 15/06/2026	1,035,840	0.14
1,500,000 FORD MOTOR CO 8.50% 21/04/2023	1,411,434	0.19	6,600,000 FRANCE OAT 4.75% 25/04/2035	10,589,238	1.42
1,750,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.00% 15/01/2025	1,608,645	0.22	3,700,000 FRANCE OAT 5.50% 25/04/2029	5,352,346	0.72
2,000,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. 1.625% 27/07/2026	2,136,000	0.29	2,350,000 FRANCE OAT 5.75% 25/10/2032	3,839,383	0.52
1,000,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. 3.25% 01/02/2023	1,054,730	0.14	8,100,000 FRANCE OAT 6.00% 25/10/2025	10,409,796	1.40
1,500,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. 4.25% 29/01/2026	1,984,641	0.27	4,950,000 FRANCE OAT 8.50% 25/04/2023	5,778,036	0.78
2,300,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 12/06/2029	2,519,075	0.34	1,330,000 LOXAM 2.875% REGS 15/04/2026	1,334,841	0.18
2,000,000 JPMORGAN CHASE AND CO 2.95% 01/10/2026	1,817,084	0.25	1,000,000 ORANGE SA 1.375% 20/03/2028	1,079,520	0.15
			1,300,000 ORANGE SA 8.125% 28/01/2033	2,383,667	0.32
			1,000,000 PEUGEOT SA 2.00% 20/03/2025	1,063,810	0.14
			1,000,000 QUATRIM SASU 5.875% REGS 15/01/2024	1,041,290	0.14

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
400,000 REXEL SA 2.125% 15/06/2028 EUR (ISIN XS2332306344)	409,252	0.06			
1,500,000 TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1501167164)	1,563,210	0.21			
2,000,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	1,985,700	0.27			
1,000,000 VINCI SA 1.625% 18/01/2029	1,101,300	0.15			
<i>Hongrie</i>	947,972	0.13			
1,000,000 HUNGARY 5.75% 22/11/2023	947,972	0.13			
<i>Îles Caïmans</i>	1,772,662	0.24			
1,000,000 BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 4.625% REGS 15/01/2025	903,280	0.12			
1,000,000 MAF GLOBAL SECURITIES LTD VAR PERPETUAL	869,382	0.12			
<i>Indonésie</i>	7,049,747	0.95			
2,850,000 INDONESIA 5.875% REGS 15/01/2024	2,716,596	0.37			
650,000 INDONESIA 6.625% REGS 17/02/2037	757,495	0.10			
1,000,000 INDONESIA 7.75% REGS 17/01/2038	1,277,696	0.17			
1,700,000 INDONESIA 8.50% REGS 12/10/2035	2,297,960	0.31			
<i>Irlande</i>	4,099,688	0.55			
1,000,000 CRH FINANCE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY 3.125% 03/04/2023	1,058,900	0.14			
1,000,000 GE CAPITAL INTL FUNDING 4.418% 15/11/2035	1,015,566	0.14			
300,000 IRELAND 2.40% 15/05/2030	364,197	0.05			
1,500,000 SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPAGNY 2.875% 15/01/2026	1,661,025	0.22			
<i>Israël</i>	874,635	0.12			
1,000,000 ISRAEL 4.00% 30/06/2022	874,635	0.12			
<i>Italie</i>	52,905,586	7.14			
1,000,000 ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR PERPETUAL	1,127,440	0.15			
1,600,000 ENEL SPA VAR 24/09/2073	1,569,562	0.21			
2,000,000 ENEL SPA VAR 24/11/2078	2,098,700	0.28			
1,000,000 ENI S P A VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2242929532)	1,051,870	0.14			
2,000,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR 19/04/2022	2,013,080	0.27			
1,730,000 INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 30/08/2023	1,814,632	0.24			
1,000,000 INTESA SANPAOLO SPA 3.928% 15/09/2026	1,126,700	0.15			
1,000,000 INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	1,132,890	0.15			
7,050,000 ITALY BTP 5.00% 01/08/2034	10,395,225	1.41			
3,750,000 ITALY BTP 6.00% 01/05/2031	5,617,425	0.76			
5,800,000 ITALY BTP 6.50% 01/11/2027	8,040,540	1.09			
2,450,000 ITALY BTP 7.25% 01/11/2026	3,374,287	0.46			
5,800,000 ITALY BTP 9.00% 01/11/2023	7,060,050	0.95			
1,000,000 LEONARDO SPA 1.50% 07/06/2024	1,028,310	0.14			
1,500,000 TELECOM ITALIA SPA 3.00% 30/09/2025	1,607,805	0.22			
2,000,000 UNICREDIT SPA 5.25% 30/04/2023	2,211,320	0.30			
1,500,000 UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	1,635,750	0.22			
<i>Jersey</i>	1,503,292	0.20			
1,400,000 APTIV PLC 1.60% 15/09/2028	1,503,292	0.20			
			<i>Kazakhstan</i>	2,551,109	0.34
			2,600,000 KAZAKHSTAN 5.125% REGS 21/07/2025	2,551,109	0.34
			<i>Luxembourg</i>	10,338,253	1.39
			2,100,000 ALTICE FINANCING SA 7.50% 144A 15/05/2026	1,842,542	0.25
			1,500,000 ALTICE FINCO S.A 4.75% REGS 15/01/2028	1,469,505	0.20
			5,000,000 AMUNDI ASSET MANAGEMENT 0% 28/06/2024	5,063,421	0.68
			1,000,000 CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 1.875% 19/01/2026	1,071,520	0.14
			50,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 2.50% 31/10/2022	60,058	0.01
			600,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 5.50% 15/04/2025	831,207	0.11
			<i>Mexique</i>	11,205,821	1.51
			1,000,000 AMERICA MOVIL SAB DE CV VAR 06/09/2073	1,129,680	0.15
			1,000,000 AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.375% 16/07/2042	1,018,222	0.14
			5,500,000 MEXICO 4.50% 22/04/2029	5,259,159	0.71
			100,000 MEXICO 4.75% 08/03/2044	93,567	0.01
			1,000,000 MEXICO 8.30% 15/08/2031	1,254,802	0.17
			1,700,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	1,703,927	0.23
			800,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875% REGS 16/10/2025	746,464	0.10
			<i>Nigeria</i>	2,880,471	0.39
			3,000,000 NIGERIA 8.747% REGS 21/01/2031	2,880,471	0.39
			<i>Norvège</i>	1,037,460	0.14
			1,000,000 EQUINOR ASA 0.75% 09/11/2026	1,037,460	0.14
			<i>Oman</i>	2,587,871	0.35
			2,250,000 OMAN 5.625% REGS 17/01/2028	1,998,476	0.27
			700,000 OMAN 6.75% REGS 17/01/2048	589,395	0.08
			<i>Panama</i>	1,657,369	0.22
			1,800,000 PANAMA 4.00% 22/09/2024	1,657,369	0.22
			<i>Pays-Bas</i>	45,166,423	6.09
			1,600,000 ABN AMRO BANK NV 4.80% REGS 18/04/2026	1,532,811	0.21
			1,000,000 BAYER CAPITAL CORPORATION BV 1.50% 26/06/2026	1,057,570	0.14
			1,000,000 CNH INDUSTRIAL NV 4.50% 15/08/2023	909,124	0.12
			1,400,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1877860533)	1,540,742	0.21
			2,000,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2202900424)	2,221,040	0.30
			2,250,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.75% 21/07/2026	2,089,375	0.28
			1,700,000 DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 6.50% 08/04/2022	2,072,754	0.28
			1,260,000 DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.50% 24/01/2033	2,186,391	0.30
			1,000,000 DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 8.75% 15/06/2030	1,264,803	0.17
			1,000,000 EDP FINANCE BV 1.625% 26/01/2026	1,070,380	0.14
			1,000,000 EDP FINANCE BV 2.375% 23/03/2023	1,045,880	0.14

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR				EUR		
1,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.50% 21/07/2025	1,591,695	0.21	2,000,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL EUR	2,267,260	0.32
1,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.625% 14/08/2024	2,009,610	0.27	1,000,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 13/11/2026	1,210,519	0.16
1,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1890845875)	1,633,710	0.22	1,650,000	HSBC HOLDINGS PLC 6.50% 20/05/2024	2,229,004	0.30
1,500,000	ING GROUP NV VAR PERPETUAL USD (ISIN XS1497755360)	1,317,885	0.18	1,000,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 4.50% REGS 01/10/2027	832,220	0.11
1,800,000	ING GROUP NV VAR 22/03/2030	1,897,938	0.26	1,400,000	LLOYDS BANK GR PLC 7.50% 15/04/2024	1,936,907	0.26
2,000,000	ING GROUP NV 1.125% 14/02/2025	2,081,360	0.28	1,650,000	SANTANDER UK PLC 4.00% 13/03/2024	1,516,556	0.20
2,000,000	KONINKLIJKE KPN NV VAR REGS 28/03/2073	1,826,393	0.25	1,000,000	SKY PLC 2.25% 17/11/2025	1,098,950	0.15
1,300,000	KONINKLIJKE KPN NV 1.125% 11/09/2028	1,345,084	0.18	1,000,000	SKY PLC 2.50% 15/09/2026	1,125,600	0.15
1,000,000	KONINKLIJKE KPN NV 5.625% 30/09/2024	1,177,490	0.16	1,350,000	UK GILT 4.50% 07/09/2034	2,260,608	0.31
1,000,000	NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1139494493)	1,051,720	0.14	500,000	UK GILT 6.00% 07/12/2028	812,362	0.11
2,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.25% 19/04/2026	2,108,140	0.28	2,000,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/01/2079	2,086,800	0.28
1,000,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV NLD 2.875% 10/05/2026	912,446	0.12	1,500,000	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC 4.625% 08/12/2023	1,874,716	0.25
1,000,000	STELLANTIS NV 5.25% 15/04/2023	909,293	0.12		Suède	5,332,158	0.72
1,000,000	TELEFONICA EUROPE BV 8.25% 15/09/2030	1,236,352	0.17	750,000	INTRUM JUSTITIA AB 2.75% REGS 15/07/2022	75,143	0.01
1,000,000	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	1,038,830	0.14	1,000,000	SWEDBANK FORENINGSSPARBKN VAR 18/09/2028	1,027,900	0.14
1,339,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.25% 15/04/2022	1,352,497	0.18	1,500,000	TELIA COMPANY AB VAR 04/04/2078	1,570,725	0.21
2,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1629658755)	2,062,200	0.28	1,000,000	VOLVO CAR AB 2.125% 02/04/2024	1,046,250	0.14
1,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1799938995)	1,605,000	0.22	1,500,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/03/2078	1,612,140	0.22
1,000,000	VONOVIA FINANCE B.V VAR PERPETUAL	1,017,910	0.14		Suisse	5,379,951	0.73
	Pérou	6,054,682	0.82	1,300,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN XS1076957700)	1,204,191	0.16
1,750,000	BANCO INTERNATIONAL DEL PERU VAR REGS 19/03/2029	1,575,930	0.21	2,000,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR 17/07/2025	2,054,320	0.28
1,250,000	BBVA BANCO CONTIENTAL VAR REGS 22/09/2029	1,109,621	0.15	2,000,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC 2.125% 04/03/2024	2,121,440	0.29
3,250,000	PERU 7.35% 21/07/2025	3,369,131	0.46		Turquie	2,006,540	0.27
	Philippines	4,017,459	0.54	1,600,000	TURKEY 11.875% 15/01/2030	1,869,500	0.25
3,500,000	PHILIPPINES 10.625% 16/03/2025	4,017,459	0.54	150,000	TURKEY 7.375% 05/02/2025	137,040	0.02
	Pologne	1,198,820	0.16		ETC	31,417,018	4.24
1,000,000	POLAND 5.25% 20/01/2025	1,198,820	0.16		Irlande	17,955,961	2.43
	Portugal	1,609,360	0.22	302,406	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	17,955,961	2.43
1,600,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 02/08/2081	1,609,360	0.22		Royaume-Uni	13,461,057	1.81
	Qatar	3,778,217	0.51	7,858	UBS AG CERTIFICATE ETC	4,431,266	0.59
2,800,000	QATAR 9.75% REGS 15/06/2030	3,778,217	0.51	26,120	UBS ETC ALUMINIUM	1,436,060	0.19
	Roumanie	2,671,315	0.36	8,583	UBS ETC COPPER	1,509,027	0.20
3,050,000	ROMANIA 6.75% REGS 07/02/2022	2,671,315	0.36	38,633	UBS ETC CORN	2,560,548	0.35
	Royaume-Uni	24,803,471	3.35	27,239	UBS ETC HEAT OIL	1,746,796	0.24
1,000,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 18/09/2025	1,062,290	0.14	55,835	UBS ETC WHEAT	1,777,360	0.24
1,000,000	ANZ NEW ZEALAND INTL LIMITED 0.125% 22/09/2023	1,011,680	0.14		Actions/Parts d'OPCVM/OPC	73,499,072	9.92
1,500,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON 6.625% 30/03/2022	1,575,570	0.21		Actions/Parts de fonds d'investissements	73,499,072	9.92
1,500,000	BARCLAYS PLC 3.25% 12/02/2027	1,902,429	0.26		France	9,297,702	1.25
				9	AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	9,297,702	1.25

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Luxembourg</i>	64,201,370	8.67	-47 S&P 500 INDEX - 3,750 - 17.09.21 PUT	-101,261	-0.01
26,000 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE BOND Z EUR QD (D)	24,733,280	3.34	-47 S&P 500 INDEX - 4,300 - 16.07.21 CALL	-120,681	-0.02
20,039 AMUNDI FUNDS REAL ASSETS TARGET INCOME Z EUR QD (D)	23,328,582	3.15	<i>Japon</i>	-41,482	-0.01
10,688 AMUNDI INVESTMENT FUNDS EM MARKET EQ ENGAGEMENT CLASS H	11,562,914	1.56	-60 NIKKEI 225 - 26,000 - 13.08.21 PUT	-41,482	-0.01
9,089 AMUNDI SF - EUR COMMODITIES I NON-DISTRIBUTING	4,576,594	0.62	<i>Luxembourg</i>	-8,066	0.00
<b>Instruments dérivés</b>	<b>1,943,340</b>	<b>0.26</b>	-97,900,000 CDX NA IG SERIE 36 V1 5Y - 0.90 - 21.07.21 PUT	-123	0.00
<b>Options</b>	<b>1,943,340</b>	<b>0.26</b>	-41,200,000 ITRAXX EUROPE MAIN S35 5Y - 0.90 - 21.07.21 PUT	-136	0.00
<i>Allemagne</i>	337,280	0.05	-3,810,000 USD(C)/BRL(P)OTC - 5.40 - 02.08.21 CALL	-7,807	0.00
304 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,875 - 20.08.21 PUT	133,760	0.02	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>704,141,643</b>	<b>95.01</b>
848 EURO STOXX BANKS - 93 - 17.09.21 CALL	203,520	0.03			
<i>États-Unis d'Amérique</i>	1,056,302	0.13			
709 BARRICK GOLD (US) - 25.00 - 17.09.21 CALL	13,153	0.00			
51 NASDAQ 100 E-MINI - 13,800 - 17.09.21 PUT	234,594	0.03			
1,040 OSISKO GOLD - 15.00 - 15.10.21 CALL	50,426	0.01			
47 S&P 500 INDEX - 4,090 - 17.09.21 PUT	242,550	0.03			
23 S&P 500 INDEX - 4,100 - 16.07.21 PUT	15,419	0.00			
47 S&P 500 INDEX - 4,180 - 16.07.21 CALL	500,160	0.06			
<i>Japon</i>	135,804	0.02			
55 NIKKEI 225 - 28,000 - 13.08.21 PUT	135,804	0.02			
<i>Luxembourg</i>	413,954	0.06			
97,900,000 CDX NA IG SERIE 36 V1 5Y - 0.575 - 21.07.21 PUT	13,818	0.00			
28,260,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.20 - 09.08.21 PUT	395,715	0.06			
41,200,000 ITRAXX EUROPE MAIN S35 5Y - 0.575 - 21.07.21 PUT	4,421	0.00			
<b>Positions courtes</b>	<b>-1,126,673</b>	<b>-0.15</b>			
<b>Instruments dérivés</b>	<b>-1,126,673</b>	<b>-0.15</b>			
<b>Options</b>	<b>-1,126,673</b>	<b>-0.15</b>			
<i>Allemagne</i>	-350,149	-0.05			
-327 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 20.08.21 PUT	-46,761	-0.01			
-292 DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,025 - 17.09.21 PUT	-303,388	-0.04			
<i>États-Unis d'Amérique</i>	-726,976	-0.09			
-42 ADOBE INC - 525.00 - 20.08.21 PUT	-13,635	0.00			
-34 ALIGN TECHNOLOGY - 590.00 - 20.08.21 PUT	-83,430	-0.01			
-79 AUTODESK INC - 270.00 - 16.07.21 PUT	-4,763	0.00			
-709 BARRICK GOLD (US) - 22.00 - 17.09.21 PUT	-132,724	-0.01			
-310 CITIGROUP INC - 70.00 - 20.08.21 PUT	-77,114	-0.01			
-389 CONOCOPHILLIPS - 55.00 - 20.08.21 PUT	-39,527	-0.01			
-619 FOX CORP CLASS A WHEN ISSUED - 35.00 - 20.08.21 PUT	-50,892	-0.01			
-95 LOWE'S COMPANIES INC - 195.00 - 16.07.21 PUT	-26,235	0.00			
-1,040 OSISKO GOLD - 12.50 - 15.10.21 PUT	-50,426	-0.01			
-86 PAYPAL HOLDINGS INC - 260.00 - 20.08.21 PUT	-26,288	0.00			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>432,720,282</b>	<b>93.64</b>	14,490 QANTAS AIRWAYS LTD	42,746	0.01
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>376,920,351</b>	<b>81.57</b>	12,080 QBE INSURANCE GROUP LTD	82,514	0.02
<b>Actions</b>	<b>207,187,471</b>	<b>44.83</b>	726 RAMSAY HEALTH CARE	28,932	0.01
<i>Afrique du Sud</i>	697,792	0.15	241 REA GROUP REIT	25,788	0.01
2,946 ABSA GROUP LIMITED	23,612	0.01	1,361 RIO TINTO LTD	109,111	0.02
1,399 ANGLOGOLD ASHANTI	21,935	0.00	28,110 SANTOS	126,167	0.03
1,670 BID CORPORATION SHS	30,535	0.01	23,503 SCENTRE GROUP REIT	40,767	0.01
21,947 FIRSTRAND	69,457	0.02	7,784 SIDNEY AIRPORT	28,531	0.01
5,155 IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	71,690	0.02	9,263 TABCORP HOLDINGS LIMITED	30,375	0.01
4,023 MR. PRICE GROUP LIMITED	50,016	0.01	19,209 TELSTRA CORPORATION LTD	45,723	0.01
1,476 MULTICHOICE GROUP LIMITED	10,228	0.00	13,142 TRANSURBAN GROUP	118,387	0.03
1,455 NASPERS-N-	257,622	0.05	7,047 TREASURY WINE ESTATES LTD	52,106	0.01
36,690 REDEFINE PROPERTIES REIT	9,274	0.00	5,442 WESFARMERS LTD	203,603	0.04
15,642 SANLAM LTD	56,691	0.01	17,701 WESTPAC BANKING CORP	289,218	0.06
2,837 SASOL LTD	36,526	0.01	7,221 WOODSIDE PETROLEUM	101,528	0.02
2,344 STANDARD BANK GRP	17,665	0.00	6,984 WOOLWORTHS GROUP LTD	168,582	0.04
724 TIGER BRANDS	8,936	0.00	<i>Belgique</i>	504,048	0.11
4,419 VODACOM GROUP PTY LTD	33,605	0.01	7,839 KBC GROUPE	504,048	0.11
<i>Allemagne</i>	6,349,707	1.37	<i>Bermudes</i>	132,997	0.03
3,073 ADIDAS NOM	964,615	0.21	18,000 ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	33,657	0.01
2,439 ALLIANZ SE-NOM	512,922	0.11	14,000 CHINA GAS HLDGS LTD	36,028	0.01
5,374 DEUTSCHE BOERSE AG	791,053	0.17	145 CREDICORP LTD.	14,802	0.00
11,778 DWS GROUP GMBH CO KGAA	450,155	0.10	900 JARDINE MATHESON HOLDINGS	48,510	0.01
13,602 FRESENIUS SE & CO KGAA	598,420	0.13	<i>Brésil</i>	1,052,293	0.23
11,639 SAP SE	1,383,178	0.30	13,660 AMBEV SA	39,162	0.01
6,353 SIEMENS AG-NOM	848,888	0.18	6,800 ATACADAO RG SA	24,043	0.01
31,490 SIEMENS ENERGY AG	800,476	0.17	33,770 BANCO BRADESCO PFD	146,074	0.03
<i>Australie</i>	4,921,848	1.07	800 BCO BTG PACTUAL SA	16,373	0.00
1,230 AFTERPAY LTD	92,013	0.02	18,300 B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	51,511	0.01
13,244 ANZ BANKING GROUP	236,013	0.05	9,634 CIA ENERGIAS MINAS GERAIS PEF	19,654	0.00
4,290 ARISTOCRAT LEISURE	117,023	0.03	6,500 HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	16,876	0.00
6,786 AUSTRALIAN PIPELINE TRUST	38,233	0.01	16,719 ITAU UNIBANCO HOLDING SA	83,782	0.02
16,868 BHP GROUP LTD	518,646	0.11	6,000 JBS	29,432	0.01
11,184 BLUESCOPE STEEL LTD	155,478	0.03	2,905 LOCALIZA RENT A CAR	31,243	0.01
7,910 BRAMBLES LIMITED	57,285	0.01	12,000 MAGAZINE LUIZA SA	42,650	0.01
288 COCHLEAR LIMITED	45,884	0.01	3,000 NATURA CO HOLDING SA	28,479	0.01
4,075 COLES GRP RG LTD	44,087	0.01	1,400 NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	20,021	0.00
8,580 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	542,452	0.12	3,900 PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA PETROBRAS BR	17,459	0.00
2,131 COMPUTERSHARE	22,799	0.00	39,890 PETROLEO BRASILEIRO PEF.SHS	197,281	0.04
1,756 CSL LTD	317,028	0.07	6,600 RUMO REGISTERED SHS	21,295	0.00
9,998 DEXUS PROP STAPLED SECURITY REIT	67,533	0.01	2,300 SUZANO SA	23,152	0.01
6,984 ENDEAVOUR GROUP LTD	27,810	0.01	11,287 VALE DO RIO DOCE	214,410	0.05
3,945 FORTESCUE METAL	58,289	0.01	5,200 WEG SA PFD	29,396	0.01
7,152 GOODMAN GRP REIT	95,849	0.02	<i>Canada</i>	1,144,385	0.25
14,097 INSURANCE AUSTRALIA GROUP	46,049	0.01	12,735 AGNICO EAGLE MINES	649,975	0.14
5,009 LENDLEASE CORP REIT	36,339	0.01	6,032 AGNICO EAGLE MINES USD	307,424	0.07
3,461 MACQUARIE GROUP LIMITED	342,737	0.07	21,847 CLEVER LEAVES HOLDINGS INC	186,986	0.04
41,767 MIRVAC GROUP REIT	77,207	0.02	<i>Chili</i>	68,254	0.01
24,663 NATIONAL AUSTRALIA BANK	409,372	0.09	1,655 BANCO DE CHILE ADR	27,562	0.01
3,662 NEWCREST MINING	58,605	0.01	1,710 ENEL AMERICAS SA	10,425	0.00
7,369 ORIGIN ENERGY	21,039	0.00			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
759 SOC QUIM&MIN SP ADR	30,267	0.00			
<i>Chine</i>	<i>1,101,525</i>	<i>0.24</i>	<i>Danemark</i>	<i>3,623,495</i>	<i>0.78</i>
164,000 AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	48,081	0.01	5,821 CARLSBERG B	915,078	0.20
75,400 ANGANG STEEL CO LTD-H	40,281	0.01	7,648 GN GREAT NORDIC	563,399	0.12
369,000 BANK OF CHINA -H-	111,788	0.02	22,236 NOVO NORDISK	1,571,060	0.34
2,500 BYD CO LTD-H	63,033	0.01	1,398 ROCKWOOL INTERNATIONAL B	573,958	0.12
273,000 CHINA CONSTRUCTION BANK H	181,121	0.04	<i>Espagne</i>	<i>981,680</i>	<i>0.21</i>
36,000 CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	35,650	0.01	72,256 IBERDROLA SA	742,791	0.16
27,500 CITIC SECURITIES CO LTD-H	58,168	0.01	118,028 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	238,889	0.05
55,000 CRRG CORPORATION SHARES H	20,484	0.00	<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>92,967,313</i>	<i>20.12</i>
53,200 HAITONG SECURITIES CO TLD - H	39,281	0.01	10,235 ABBVIE INC	972,062	0.21
200,000 INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H	99,028	0.02	6,601 ADOBE INC	3,259,811	0.71
298,000 PETROCHINA CO LTD-H	122,313	0.03	1,679 ADVANTAGE SOLUTIONS	15,277	0.00
24,000 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	198,186	0.05	2,338 ALPHABET INC SHS C	4,941,206	1.08
154,000 SIPONEC ENGINEERING GROUP-H	84,111	0.02	1,581 AMAZON.COM INC	4,586,300	0.99
<i>Colombie</i>	<i>29,621</i>	<i>0.01</i>	13,242 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	944,549	0.20
630 BANCOLOMBIA ADR	15,315	0.01	20,520 AMPHENOL CORPORATION-A	1,184,239	0.26
1,160 ECOPETROL SA ADR	14,306	0.00	3,194 ANTHEM INC	1,028,469	0.22
<i>Corée du Sud</i>	<i>2,846,688</i>	<i>0.62</i>	27,683 APPLE INC	3,197,119	0.69
428 AMOREPACIFIC	80,761	0.02	24,000 AT AND T PFD INC	541,665	0.12
230 CELTRION	46,241	0.01	3,955 AUTODESK INC	973,492	0.21
839 HANA FINANCIAL GROUP	28,930	0.01	30,379 BANK OF AMERICA CORP	1,055,926	0.23
532 HYUNDAI ENGINEERING AND CONSTR	23,224	0.01	557 BOOKING HOLDINGS INC	1,027,714	0.22
161 HYUNDAI MOBIS	35,202	0.01	42,403 BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,529,283	0.33
2,100 HYUNDAI MOTOR CO.LTD	180,831	0.04	22,779 CARLOTZ INC	104,877	0.02
1,048 KAKAO CORP	127,910	0.03	6,218 CDW CORP	915,738	0.20
868 KB FINANCIAL GROUP	36,267	0.01	54,855 CISCO SYSTEMS INC	2,451,568	0.53
1,182 KIA CORPORATION	79,301	0.02	11,005 CME GROUP INC	1,973,643	0.43
231 LG CHEM	147,023	0.03	19,564 COGNIZANT TECH SO-A	1,142,594	0.25
237 LG CORP	18,190	0.00	8,993 CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,774,485	0.38
465 LG ELECTRONICS	56,928	0.01	18,487 CROWN HOLDINGS	1,593,040	0.34
29 LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	38,261	0.01	7,100 DANAHER CORP	1,607,394	0.35
114 LX HOLDINGS CORP	960	0.00	27,499 ELANCO ANIMAL HEALTH INC	804,402	0.17
332 NAVER CORP	103,789	0.02	13,011 ELI LILLY & CO	2,518,378	0.54
51 NCSOFT	31,314	0.01	3,778 ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	1,013,583	0.22
221 POSCO	57,587	0.01	16,673 FACEBOOK A	4,888,582	1.07
203 SAMSUNG C & T CORP SHARES	20,748	0.00	26,344 GILEAD SCIENCES INC	1,529,680	0.33
13,179 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	796,365	0.16	32,061 GOOD WORKS ACQUISITION CORP	269,000	0.06
4,329 SAMSUNG ELECTRONICS PEF SHS	238,897	0.05	14,074 HESS CORP	1,036,413	0.22
616 SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	36,808	0.01	109,214 HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,342,727	0.29
201 SAMSUNG SDI	105,053	0.02	8,808 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,629,172	0.35
5,749 SHINHAN FINANCIAL GROUP	174,773	0.04	6,311 IQVIA HOLDINGS INC	1,290,192	0.28
2,751 SK HYNIX INC	262,638	0.06	16,038 MERCK AND CO INC	1,052,025	0.23
147 SK INC	31,095	0.01	22,350 MICRON TECHNOLOGY INC	1,601,571	0.35
280 SK INNOVATION CO LTD	61,954	0.01	22,084 MICROSOFT CORP	5,044,738	1.10
107 SK TELECOM	25,638	0.01	43,694 MOSAIC CO THE -WI	1,175,527	0.25
<i>Curaçao</i>	<i>1,856,237</i>	<i>0.40</i>	6,362 MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,163,818	0.25
68,791 SCHLUMBERGER LTD	1,856,237	0.40	21,838 NETAPP INC	1,506,691	0.33
			13,745 NEXTERA ENERGY INC	849,109	0.18
			3,978 NORFOLK SOUTHERN CORP	889,859	0.19
			21,239 PEPSICO INC	2,653,666	0.57
			30,072 PFIZER INC	993,271	0.21

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
9,749 QUALCOMM INC	1,174,993	0.25	2,292 BAIDU ADS	394,079	0.09
6,053 ROCKWELL AUTOMATION INC	1,459,988	0.32	10,900 BUDWEISER BREWING COPMABY APAC LIMITED	28,997	0.01
13,022 SALESFORCE.COM	2,681,704	0.58	22,000 CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	101,167	0.02
475 SOUTHERN COPPER CORP	25,759	0.01	19,000 CHINA MENGNIU DAIRY CO	96,862	0.02
3,107 S&P GLOBAL INC	1,075,018	0.23	32,000 CHINA RESOURCES LAND LTD	109,278	0.02
25,317 SPIRIT AEROSYSTEMS HLDGS CLA	1,007,642	0.22	12,500 CK ASSET HOLDINGS LTD	72,751	0.02
21,996 STARBUCKS	2,073,845	0.45	18,000 CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	118,247	0.03
28,040 TJX COMPANIES INC	1,594,348	0.34	67,000 COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	63,293	0.01
3,668 ULTA BEAUTY INC.	1,069,470	0.23	3,183 COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS COMPANY LIMITED	28,998	0.01
20,126 VELOCITYNE LIDAR INC	180,572	0.04	55,000 CRYSTAL PEAK ACQUISITION	452,188	0.10
11,802 VF CORP	816,457	0.18	2,774 CTRIP COM INTERNATIONAL LTD	82,946	0.02
15,598 VISA INC-A	3,077,774	0.67	5,400 ENN ENERGY HOLDINGS LTD	86,663	0.02
11,560 WALT DISNEY CO/THE	1,713,578	0.37	32,000 GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	84,956	0.02
79,849 WELLS FARGO & CO	3,050,139	0.66	1,436 I MAB ADR	101,655	0.02
28,844 WEYERHAEUSER CO REIT	837,422	0.18	10,500 INNOVENT BIOGIGICS INC	103,239	0.02
1,758 YUM CHINA HOLDINGS INC	98,240	0.02	2,784 INO INC ADR	124,868	0.03
7,868 ZENDESK	957,509	0.21	25,679 INVESTINDUSTRIAL ACQUISITION CORPORATION	219,134	0.05
<i>France</i>	<i>9,924,060</i>	<i>2.15</i>	2,807 JD.COM ADR	188,909	0.04
6,879 AIR LIQUIDE	1,015,753	0.22	68,000 LONKING HOLDINGS LTD	18,533	0.00
9,693 BNP PARIBAS	512,469	0.11	11,300 MEITUAN	393,129	0.09
12,399 BOUYGUES	386,725	0.08	1,013 MELCO CROWN ENTERTAINMENT ADR	14,154	0.00
4,412 ESSILOR LUXOTTICA SA	686,684	0.15	42,394 METEN EDTECHX RG	34,690	0.01
1,185 KERING	873,345	0.19	2,010 NETEASE SP ADR SHS	195,339	0.04
2,816 L'OREAL SA	1,058,253	0.23	3,890 NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY GROUP INC USD	26,865	0.01
2,321 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,534,876	0.33	539 PINDUODUO INC ADR	57,732	0.01
4,382 MICHELIN (CGDE)-SA	589,379	0.13	21,600 SANDS CHINA LTD	76,695	0.02
9,910 PUBLICIS GROUPE	534,545	0.12	1,000 SILERGY CORP	114,702	0.02
13,003 SANOFI	1,148,945	0.25	2,000 SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	53,293	0.01
3,922 SCHNEIDER ELECTRIC SA	520,371	0.11	1,347 TAL EDUCATION GROUP	28,657	0.01
14,233 TOTAL ENERGIES SE	543,060	0.12	16,100 TENCENT HOLDINGS LTD	1,020,946	0.22
3,343 UNIBAIL RODAMCO SE	12,021	0.00	35,000 WANT WANT CHINA HOLDINGS	20,902	0.00
5,641 VINCI SA	507,634	0.11	83,500 WH GROUP LTD	63,286	0.01
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	<i>1,946,003</i>	<i>0.42</i>	13,000 WUXI BIOLOGICS INC	200,869	0.04
66,600 AIA GROUP LTD -H-	697,855	0.15	11,600 WYNN MACAU LTD	15,392	0.00
28,000 BOC HONG KONG HOLDINGS LTD -H-	80,113	0.02	20,400 XIAOMI CORPORATION CLASS B	59,808	0.01
32,000 CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD -H-	61,293	0.01	153 XP INCORPORATION SHARES A	5,619	0.00
20,000 CHINA RESOURCES BEER HOLDING COMPANY LTD SHS -H-	151,474	0.03	706 ZAI LAB LTD ADR	105,367	0.02
13,500 FOSUN INTERNATIONAL -H-	16,389	0.00	2,356 ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	60,296	0.01
16,000 GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L -H-	107,975	0.02	<i>Inde</i>	<i>2,019,725</i>	<i>0.44</i>
3,300 HANG SENG BANK LTD -H-	55,576	0.01	24,218 ASHOK LEYLAND DEMAT.	33,683	0.01
33,240 HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD -H-	132,823	0.03	20,957 AXIS BANK	177,907	0.04
4,200 HKG EXCHANGES & CLEARING LTD -H-	211,060	0.05	6,311 BHARTI AIRTEL LTD	37,634	0.01
55,598 HONG KONG & CHINA GAS -H-	72,807	0.02	2,018 DR. LAL PATHLABS LTD	74,917	0.02
10,700 LINK REIT -H-	87,429	0.02	5,398 GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	53,292	0.01
8,500 MTR CORP -H-	39,918	0.01	4,658 HCL TECHNOLOGIES LTD	51,971	0.01
8,500 NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD	37,241	0.01	14,934 HINDALCO INDUSTRIES	63,033	0.01
9,000 SUN HUNG KAI PROPERTIES -H-	113,068	0.02	6,816 HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	191,398	0.04
5,500 TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD -H-	80,982	0.02	34,927 ICICI BANK LTD	249,982	0.05
<i>Îles Caïmans</i>	<i>6,210,515</i>	<i>1.34</i>	9,087 INDUS TOWERS LTD	24,602	0.01
17,000 3S BIO INC	17,721	0.00	9,170 INFOSYS TECHNOLOGIES	164,450	0.04
5,383 ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	1,029,347	0.23	6,191 LARSEN & TOUBRO LTD	105,390	0.02
7,000 ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	138,943	0.03			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
1,220	MARUTI SUZUKI SHS	104,023	0.02	3,900	FUJI OIL HOLDINGS INCORPORATION	78,312	0.02
12,039	RELIANCE INDUSTRIES LTD	288,267	0.06	5,400	FUJIFILM HOLDINGS CORP	338,015	0.07
134	SHREE CEMENT	41,812	0.01	4,100	FUJITSU LTD	647,911	0.14
22,896	STATE BANK OF INDIA	108,885	0.02	10,400	HITACHI LTD	502,605	0.11
3,403	TATA CONSULTANCY SERVICES	129,165	0.03	23,600	HONDA MOTOR CO LTD	636,515	0.14
10,478	TATA MOTORS	40,368	0.01	3,000	HOYA CORP	335,731	0.07
1,027	ULTRA TECH CEMENT	78,946	0.02	8,600	INPEX CORPORATION	54,165	0.01
	<i>Indonésie</i>	235,858	0.05	19,700	ITOCHU CORP	478,943	0.10
77,000	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	22,121	0.00	53	JAPAN METROPOLITAN FUND INVESTMENT CORPORATION	48,481	0.01
67,100	BANK MANDIRI	23,023	0.00	10	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	51,891	0.01
25,500	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT	15,274	0.00	8,000	JFE HOLDINGS	79,074	0.02
26,700	INDOFOOD SUKSES	9,588	0.00	3,700	KAO CORP	192,136	0.04
514,200	PT BANK RAKYAT INDONESIA	117,818	0.04	26,200	KDDI CORP	689,720	0.15
213,500	TELKOM INDONESIA SERIE B	39,110	0.01	2,900	KEISEI EL RAILWAY	78,106	0.02
31,000	UNILEVER INDONESIA	8,924	0.00	1,100	KEYENCE CORP	468,588	0.10
	<i>Irlande</i>	6,480,167	1.40	2,200	KIKKOMAN CORP	122,517	0.03
20,446	CRH PLC	868,955	0.19	9,800	KIRIN HOLDINGS CO LTD	161,270	0.03
8,070	EATON CORP	1,008,427	0.22	2,400	KOITO MFG	125,996	0.03
2,851	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	81,705	0.02	9,800	KOMATSU LTD	205,533	0.04
12,705	KERRY GROUP A	1,496,649	0.32	4,100	KONAMI HOLDINGS CORP	207,768	0.04
4,343	LINDE PLC	1,056,869	0.23	7,100	KUBOTA CORPORATION	121,207	0.03
18,799	MEDTRONIC PLC	1,967,562	0.42	1,400	LASERTEC	229,641	0.05
	<i>Italie</i>	5,476,341	1.19	2,200	LION CORP	31,457	0.01
164,869	ENEL SPA	1,291,253	0.27	18,700	MARUBENI CORP	137,256	0.03
52,552	ENI SPA	539,709	0.12	13,200	MINEBEA MITSUMI INC	294,742	0.06
28,829	FINCOBANK	423,786	0.09	13,800	mitsubishi chemical holdings	97,873	0.02
87,214	MEDIOBANCA SPA	859,058	0.19	7,500	mitsubishi corporation	172,538	0.04
46,403	NEXI SPA	858,920	0.19	9,900	mitsubishi electric corp	121,284	0.03
49,219	POSTE ITALIANE SPA	548,792	0.12	13,500	mitsubishi estate co ltd reit	184,259	0.04
13,312	PRYSMIAN SPA	402,422	0.09	170,700	mitsubishi ufj financial group	778,260	0.16
113,313	SNAM RETE GAS	552,401	0.12	10,900	MITSUI & CO LTD	207,072	0.04
	<i>Japon</i>	26,212,446	5.67	4,300	MITSUI FUDOSAN CO LTD REIT	84,057	0.02
2,200	ADVANTEST	167,311	0.04	16,500	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	199,006	0.04
6,600	ASAHI GROUP HOLDINGS	260,293	0.06	3,400	MS AD ASSURANCE	82,867	0.02
16,500	ASTELLAS PHARMA INC	242,505	0.05	6,900	MURATA MANUFACTURING CO LTD	444,647	0.10
7,000	BRIDGESTONE CORP	268,836	0.06	3,400	M3 INC	209,570	0.05
2,000	CENTRAL JAPAN RAILWAY	256,034	0.06	5,000	NEC CORP	217,287	0.05
10,700	CHIBA BANK	54,385	0.01	2,200	NEXON	41,385	0.01
5,700	CHUGAI PHARM	190,631	0.04	4,900	NIDEC CORP	479,304	0.10
13,500	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	41,744	0.01	1,300	NINTENDO CO LTD	638,232	0.14
14,300	DAI-ICHI LIFE HLDGS SHS	220,981	0.05	7,800	NIPPON PAINT CO LTD	89,364	0.02
10,100	DAIICHI SANKYO CO LTD	183,740	0.04	16,500	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	362,849	0.08
2,400	DAIKIN INDUSTRIES LTD	377,259	0.08	34,600	NOMURA HLDGS INC	149,259	0.03
600	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	55,385	0.01	27,200	NP STI & S'TOMO	387,160	0.08
15,800	DAIWA SECURITIES GROUP INC	73,236	0.02	16,600	NSK LTD	118,425	0.03
6,200	DENSO CORP	357,003	0.08	6,000	NTT DATA	78,998	0.02
6,900	EAST JAPAN RAILWAY CO	415,553	0.09	15,100	OLYMPUS CORP	253,305	0.05
1,700	EISAI	141,104	0.03	3,600	OMRON CORP	240,961	0.05
12,200	ENEOS HOLDINGS INC	43,091	0.01	2,200	ONO PHARMACEUTICAL	41,435	0.01
2,800	FANUC LTD	570,007	0.12	1,700	ORIENTAL LAND	204,455	0.04
500	FAST RETAILING	317,688	0.07	9,900	ORIX CORP	140,990	0.03
				2,200	OTSUKA	97,445	0.02
				2,600	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	91,004	0.02
				4,900	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOL RRG SHS	85,847	0.02

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
29,700 PANASONIC CORP	290,066	0.06			
17,800 RECRUIT HOLDING CO LTD	739,733	0.16			
22,300 RESONA HOLDINGS	72,378	0.02			
4,600 SEKISUI HOUSE LTD	79,630	0.02			
10,700 SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	430,608	0.09			
5,500 SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	776,383	0.17			
3,700 SHIONOGI & CO LTD	162,788	0.04			
8,200 SHISEIDO CO LTD	509,046	0.11			
300 SMC CORP	149,632	0.03			
15,700 SOFTBANK CORP	173,374	0.04			
7,800 SOFTBANK GROUP CORP	460,748	0.10			
11,400 SONY GROUP CORPORATION	936,697	0.19			
13,500 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	392,826	0.09			
2,200 SUMITOMO MITSUI TRUST HLD	58,968	0.01			
4,600 SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT REIT	138,745	0.03			
2,700 SUZUKI MOTOR CORP	96,432	0.02			
1,800 SYSMEX	180,515	0.04			
4,900 TAISEI CORP	135,508	0.03			
15,900 TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	449,253	0.10			
10,900 T&D HOLDINGS INC	118,918	0.03			
800 TDK CORPORATION	81,992	0.02			
5,100 TERUMO CORP	174,439	0.04			
2,200 TOKIO MARINE HLDGS INC	85,377	0.02			
1,500 TOKYO ELECTRON LTD	547,928	0.12			
3,500 TOKYO GAS CO LTD	55,762	0.01			
4,200 TOSHIBA	153,324	0.03			
1,700 TOYOTA INDUSTRIES CORP	124,120	0.03			
22,200 TOYOTA MOTOR CORP	1,637,721	0.34			
4,300 UNI-CHARM CORP	146,031	0.03			
<i>Luxembourg</i>	464,111	0.10			
17,954 ARCELORMITTAL SA	464,111	0.10			
<i>Malaisie</i>	100,147	0.02			
40,100 IJM CORP BHD	14,579	0.00			
102,500 PUBLIC BANK BHD	85,568	0.02			
<i>Mexique</i>	391,668	0.08			
28,600 ALFA A SHS	18,072	0.00			
129,731 AMERICA MOVIL L	82,414	0.03			
28,600 CONTROLADORA NEMAK SAB	3,924	0.00			
13,300 FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	12,071	0.00			
5,891 FOMENTO ECO UNIT	42,067	0.01			
1,900 GRUPO AEROPORT DEL PAC B	17,174	0.00			
11,279 GRUPO FIN BANORTE	61,316	0.01			
1,440 GRUPO INDUSTRIAL MASECA S.A.B.	13,665	0.00			
19,200 GRUPO MEXICO SAB DE CV -B-	76,330	0.02			
1,400 INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	4,797	0.00			
21,700 WALMART DE MEXICO-SAB DE CV	59,838	0.01			
<i>Nouvelle-Zélande</i>	49,558	0.01			
571 XERO LTD	49,558	0.01			
<i>Papouasie-Nouvelle-Guinée</i>	16,420	0.00			
6,808 OIL SEARCH	16,420	0.00			
			<i>Pays-Bas</i>	5,029,476	1.09
			8,525 AIRBUS BR BEARER SHS	924,451	0.19
			1,016 ASML HOLDING N.V.	588,670	0.13
			14,632 ASR NEDERLAND N.V.	476,857	0.10
			39,110 CNH INDUSTRIAL N.V.	544,607	0.12
			3,138 FERRARI NV	546,012	0.12
			238,009 KONINKLIJKE KPN NV	626,916	0.14
			16,237 KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	678,544	0.15
			2,749 PROSUS N V	226,710	0.05
			25,194 STELLANTIS NV	416,709	0.09
			<i>Philippines</i>	142,181	0.03
			1,425 AYALA CORP	19,693	0.01
			32,200 AYALA LAND INC	20,052	0.01
			763 GT CAPITAL HOLDINGS INC	8,000	0.00
			17,945 JG SUMMIT HLDG	19,266	0.00
			1,170 JOLLIBEE FOODS CORP.	4,317	0.00
			144,500 MEGAWORLD	8,062	0.00
			9,964 METRO BANK & TRUST	8,382	0.00
			590 PLDT INC	13,178	0.00
			4,040 SECURITY BANK	8,235	0.00
			740 SM INVESTMENTS CORP	12,777	0.00
			8,100 UNIVERSAL ROBINA	20,219	0.01
			<i>Pologne</i>	117,732	0.03
			1,899 DINO POLSKA SA	117,732	0.03
			<i>Royaume-Uni</i>	12,447,287	2.69
			23,611 ASTRAZENECA PLC	2,388,191	0.51
			387,411 BARCLAYS PLC	772,250	0.17
			23,661 DIAGEO	953,937	0.21
			252,423 ITV	369,174	0.08
			93,923 MEGGITT PLC	504,599	0.11
			67 MONDI PLC	1,484	0.00
			393 MONDI PLC ZAR	8,727	0.00
			36,584 PRUDENTIAL PLC	585,335	0.13
			14,035 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,045,861	0.23
			21,441 ROYAL DUTCH SHELL A SHARES	361,359	0.08
			64,266 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	1,092,778	0.24
			28,582 SMITHS GROUP	529,389	0.11
			50,274 SSE PLC	878,748	0.19
			11,012 UNILEVER	542,679	0.12
			821,777 VODAFONE GROUP	1,161,563	0.24
			31,256 WEIR GROUP	673,946	0.15
			15,873 WHITBREAD	577,267	0.12
			<i>Russie</i>	331,184	0.07
			69,360 ALROSA CJSC	107,585	0.02
			15,969 SBERBANK RUS.ADR	223,599	0.05
			<i>Singapour</i>	802,004	0.17
			47,400 CAPITALAND	110,316	0.02
			13,700 DBS GROUP HOLDINGS LTD	256,193	0.05

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
29,800 GENTING SINGAPORE LIMITED	15,609	0.00	400,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.00% 29/05/2026	404,500	0.09
7,100 KEPPEL CORPORATION LTD	24,363	0.01	200,000 GRUENENTHAL GMBH 3.625% REGS 15/11/2026	206,012	0.04
15,300 SINGAPORE AIRLINES	46,550	0.01	1,500,000 IHO VERWALTUNGS GMBH 3.875% REGS 15/05/2027	1,548,240	0.33
19,600 SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEE	47,583	0.01	200,000 VERTICAL HOLDCO GMBH 6.625% REGS 15/07/2028	213,624	0.05
43,200 SINGAPORE TELECOMM	62,059	0.01	900,000 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0% 19/07/2024	899,496	0.19
10,900 UNITED OVERSEAS BANK LTD	176,550	0.04	850,000 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.375% 20/07/2026	853,145	0.18
8,100 UOL GROUP LTD	37,093	0.01	300,000 VONOVIA SE 0% 16/09/2024	300,864	0.07
9,100 WILMAR INTERNATIONAL	25,688	0.01	400,000 ZF FINANCE GMBH 2.00% 06/05/2027	402,748	0.09
<i>Suède</i>	498,895	0.11	<i>Arabie saoudite</i>	1,138,602	0.25
16,710 LUNDIN ENERGY AB	498,895	0.11	400,000 SAUDI ARABIA 2.25% REGS 02/02/2033	328,564	0.07
<i>Suisse</i>	7,285,865	1.58	650,000 SAUDI ARABIA 4.50% REGS 26/10/2046	644,162	0.14
7,132 CHUBB LIMITED	955,985	0.21	200,000 SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 2.25% REGS 24/11/2030	165,876	0.04
12,647 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	1,291,582	0.28	<i>Australie</i>	2,422,378	0.52
1,627 LONZA GROUP AG N	973,350	0.21	400,000 AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD VAR REGS 22/07/2030	350,893	0.08
20,720 NESTLE SA	2,177,850	0.47	900,000 AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD VAR 16/09/2031	1,051,420	0.22
9,528 NOVARTIS AG-NOM	732,896	0.16	1,500,000 AUSTRALIA 2.75% 21/04/2024	1,020,065	0.22
3,630 ROCHE HOLDING LTD	1,154,202	0.25	<i>Autriche</i>	1,305,548	0.28
<i>Taiwan</i>	2,458,028	0.53	800,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1961057780)	886,320	0.19
27,000 CATHAY FINANCIAL HLDG CO	44,044	0.01	400,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2224439385)	419,228	0.09
52,000 CHINATRUST FIN HLDG	35,724	0.01	<i>Belgique</i>	898,452	0.19
11,000 DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	100,871	0.02	900,000 BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375% 08/06/2027	898,452	0.19
23,000 FORMOSA CHEMICALS AND FIBER CO	58,958	0.01	<i>Brésil</i>	1,726,019	0.37
16,000 FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	51,570	0.01	400,000 BRAZIL 3.875% 12/06/2030	341,095	0.07
55,000 FORMOSA PLASTICS	171,448	0.04	250,000 BRAZIL 4.50% 30/05/2029	226,140	0.05
18,000 FUBON FINANCIAL HOLDING	40,258	0.01	200,000 BRAZIL 6.00% 07/04/2026	198,012	0.04
8,000 GIANT MANUFACTURE	77,114	0.02	300,000 BRAZIL 8.25% 20/01/2034	352,034	0.08
14,337 HIWIN TECH	171,391	0.04	700,000 FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 2.875% 06/06/2025	608,738	0.13
6,000 MEDIATEK INC	174,686	0.03	<i>Canada</i>	318,237	0.07
47,000 QUANTA COMPUTER	124,462	0.03	88,000 BOMBARDIER INC 7.125% REGS 15/06/2026	77,741	0.02
72,000 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	1,296,525	0.27	270,000 NUTRIEN LTD 2.95% 13/05/2030	240,496	0.05
16,000 UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	35,446	0.01	<i>Chili</i>	400,616	0.09
47,000 UNITED MICROELECTRONICS CORP	75,531	0.02	220,000 CHILE 1.25% 29/01/2040	216,224	0.05
<i>Thaïlande</i>	269,917	0.06	200,000 CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.75% REGS 15/01/2031	184,392	0.04
17,800 AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC CO LTD	29,036	0.01	<i>Colombie</i>	845,633	0.18
24,000 CP ALL PUBLIC CO LTD	37,887	0.01	800,000 COLOMBIA 3.25% 22/04/2032	661,331	0.14
6,700 KASIKORNBANK -FOREIGN	20,801	0.00	200,000 COLOMBIA 4.50% 15/03/2029	184,302	0.04
10,100 KASIKORNBANK PUBLIC LOCAL	31,356	0.01	<i>Côte d'Ivoire</i>	200,362	0.04
8,600 PTT GBL CHEMICAL PUBLIC COMPAGNY LTD	13,350	0.00	200,000 IVORY COAST 4.875% REGS 30/01/2032	200,362	0.04
11,600 PTT GLOBAL CHEM F	18,007	0.00			
46,900 PTT PUBLIC COMPANY LTD	48,432	0.01			
68,800 PTT PUBLIC COMPANY LTD THB (ISIN TH0646010Z00)	71,048	0.02			
<b>Obligations</b>	<b>156,798,315</b>	<b>33.93</b>			
<i>Allemagne</i>	7,180,232	1.55			
200,000 BAYER AG VAR 12/11/2079	208,506	0.05			
500,000 BAYERISCHE LANDESBANK VAR 23/09/2031	499,725	0.11			
1,400,000 COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000CZ45WA7)	1,421,350	0.30			
200,000 COMMERZBANK AG VAR 05/12/2030	222,022	0.05			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Croatie</i>	104,349	0.02	220,000	233,754	0.05
100,000 CROATIA 1.50% 17/06/2031	104,349	0.02	950,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.70% 20/08/2027	833,475	0.18
<i>Danemark</i>	305,997	0.07	250,000 INTERNATIONAL FLAVOR AND FRAGRANCES INC 2.30% REGS 01/11/2030	209,807	0.05
300,000 DANSKE BANK AS VAR 12/02/2030	305,997	0.07	1,002,000 JP MORGAN CHASE BANK NA VAR 01/06/2025	843,382	0.18
<i>Espagne</i>	8,804,288	1.91	250,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR PERPETUAL USD (ISIN US48128BAG68)	218,638	0.05
300,000 ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027	331,212	0.07	250,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 22/04/2031	216,852	0.05
300,000 AEDAS HOMES SAU 4.00% REGS 15/08/2026	307,623	0.07	300,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 25/07/2031	308,619	0.07
200,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	219,388	0.05	1,050,000 KB HOME 4.00% 15/06/2031	893,983	0.19
700,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1107291541)	707,588	0.15	240,000 LAMAR MEDIA CORPORATION 3.75% 15/02/2028	206,148	0.04
300,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1602466424)	313,521	0.07	950,000 LEVEL 3 FINANCING INC 3.625% REGS 15/01/2029	775,052	0.17
1,000,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1692931121)	1,060,640	0.23	200,000 LIBERTY MUTUAL GROUP INC VAR REGS 23/05/2059	208,864	0.05
1,000,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2342620924)	1,028,080	0.22	442,000 LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.00% 144A 15/02/2027	380,510	0.08
600,000 BANKINTER SA VAR PERPETUAL	681,732	0.15	120,000 MASTERCARD INC 3.85% 26/03/2050	122,744	0.03
600,000 CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609004)	678,336	0.15	450,000 MICROSOFT CORP 4.25% 06/02/2047	492,811	0.11
400,000 CELLNEX TELECOM SA 1.75% 23/10/2030	398,700	0.09	500,000 MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC 6.50% 144A 20/06/2027	464,453	0.10
900,000 INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 0.75% 22/06/2029	892,287	0.19	1,300,000 MORGAN STANLEY VAR 30/05/2025	1,092,070	0.24
500,000 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.75% 25/03/2029	502,160	0.11	400,000 NEWS CORP 3.875% 144A 15/05/2029	340,889	0.07
900,000 KINGDOM OF SPAIN 2.70% 31/10/2048	1,181,961	0.25	700,000 SIRIUS XM RADIO INC 4.00% REGS 15/07/2028	609,317	0.13
500,000 NH HOTEL GROUP SA 4.00% REGS 02/07/2026	501,060	0.11	400,000 STANDARD INDUSTRIES INC 2.25% REGS 21/11/2026	399,000	0.09
<i>États-Unis d'Amérique</i>	36,576,104	7.92	400,000 T MOBILE USA INC 3.875% 15/04/2030	376,700	0.08
400,000 ABBVIE INC 3.20% 21/11/2029	366,318	0.08	210,000 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.875% 01/10/2049	224,114	0.05
280,000 ABBVIE INC 4.25% 21/11/2049	283,447	0.06	105,000 UNITED AIR LINES INC 4.625% REGS 15/04/2029	91,803	0.02
650,000 AIR LEASE CORP 1.875% 15/08/2026	548,759	0.12	5,000,000 USA T-BONDS 2.125% 30/11/2023	4,399,019	0.95
200,000 AT&T INC VAR PERPETUAL	204,016	0.04	5,000,000 USA T-BONDS 2.625% 30/06/2023	4,416,396	0.96
600,000 AT&T INC 2.75% 01/06/2031	526,162	0.11	1,000,000 USA T-BONDSI 0.50% 15/04/2024	962,715	0.21
380,000 BANK OF AMERICA CORP VAR PERPETUAL	331,445	0.07	8,500,000 USA T-BONDSI 0.625% 15/04/2023	8,150,261	1.75
450,000 BROADCOM INC 4.15% 15/11/2030	426,033	0.09	500,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.85% 18/05/2040	539,650	0.12
300,000 BROADCOM INC 5.00% 15/04/2030	299,132	0.06	420,000 VF CORP 2.95% 23/04/2030	375,248	0.08
900,000 CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.50% 01/05/2032	786,367	0.17	500,000 VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 4.375% 144A 01/05/2029	424,016	0.09
370,000 CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.50% 144A 15/08/2030	325,780	0.07	<i>Finlande</i>	701,274	0.15
550,000 CENTERPOINT ENERGY INC 1.45% 01/06/2026	464,845	0.10	700,000 BALDER FINLAND OYJ FRN 14/06/2023	701,274	0.15
230,000 CHARLES SCHWAB CORP VAR PERPETUAL	215,097	0.05	<i>France</i>	9,803,568	2.12
150,000 CITIGROUP INC USA VAR PERPETUAL USD (ISIN US172967MK42)	130,686	0.03	500,000 AIR FRANCE-KLM 1.875% 16/01/2025	470,560	0.10
300,000 CITIGROUP INC USA VAR 08/10/2027	302,625	0.07	600,000 AIR FRANCE-KLM 3.875% 01/07/2026	591,786	0.13
400,000 CITRIX SYSTEMS INC 3.30% 01/03/2030	355,372	0.08	400,000 ALTICE FRANCE SA 4.00% REGS 15/07/2029	398,384	0.09
300,000 DELTA AIR LINES INC 4.75% 144A 20/10/2028	281,758	0.06	100,000 ALTICE FRANCE SA 4.125% REGS 15/01/2029	100,451	0.02
750,000 DEUTSCHE BANK AG NY 0.898% 28/05/2024	630,306	0.14	200,000 ALTICE FRANCE SA 5.125% REGS 15/01/2029	169,836	0.04
400,000 DOW CHEMICAL CO 1.125% 15/03/2032	409,516	0.09	400,000 BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK938)	370,193	0.08
270,000 DUKE ENERGY CORP VAR PERPETUAL	243,371	0.05	600,000 BNP PARIBAS SA VAR 15/01/2032	605,772	0.13
250,000 ENERGY TRANSFER OPERATING LP 2.90% 15/05/2025	222,034	0.05	500,000 BNP PARIBAS SA VAR 24/05/2031	587,606	0.13
450,000 ENERGY TRANSFER OPERATING LP 3.75% 15/05/2030	412,745	0.09	700,000 CONSTELLUM SE 3.125% REGS 15/07/2029	696,675	0.15
			500,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	547,175	0.12
			900,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL	852,021	0.19

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
300,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 0.75% REGS 15/02/2023	301,158	0.07		<i>Indonésie</i>	2,818,212	0.61
107,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2.25% REGS 01/02/2023	109,540	0.02	300,000	INDONESIA 0.90% 14/02/2027	303,837	0.07
151,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2.625% REGS 30/09/2024	158,215	0.03	200,000	INDONESIA 1.10% 12/03/2033	196,002	0.04
500,000	DERICHEBOURG SA 2.25% REGS 15/07/2028	508,270	0.11	240,000	INDONESIA 1.40% 30/10/2031	244,877	0.05
200,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013464922)	207,252	0.04	700,000	INDONESIA 1.85% 12/03/2031	578,304	0.13
800,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013534336)	837,568	0.18	500,000	INDONESIA 4.10% 24/04/2028	477,329	0.10
200,000	ENGIE SA 1.25% 24/10/2041	206,998	0.04	9,000,000,000	INDONESIA 6.50% 15/02/2031	520,963	0.11
210,000	FAURECIA SA 3.125% 15/06/2026	217,526	0.05	5,000,000,000	INDONESIA 8.375% 15/03/2024	317,957	0.07
100,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013455854)	110,277	0.02	200,000	PF JAPFA COMFEED INDONESIA TBK 5.375% 23/03/2026	178,943	0.04
400,000	MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE VAR 21/06/2052	403,940	0.09		<i>Irlande</i>	1,909,881	0.41
400,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1115498260)	478,324	0.10	500,000	AERCAP IRELAND CAP LTD 4.625% 15/10/2027	471,676	0.10
100,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032	111,429	0.02	330,000	AIB GROUP PLC VAR 19/11/2029	338,603	0.07
200,000	PAPREC HOLDING SA 3.50% REGS 01/07/2028	199,688	0.04	600,000	BANK OF IRELAND GROUP VAR 11/08/2031	597,342	0.13
300,000	REXEL SA 2.125% 15/06/2028 EUR (ISIN XS2332306344)	306,939	0.07	500,000	RYANAIR DAC 0.875% 25/05/2026	502,260	0.11
300,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF43628C734)	255,985	0.06		<i>Islande</i>	257,534	0.06
	<i>Guernesey</i>	698,495	0.15	253,000	LANDSBANKINN HF 1.00% 30/05/2023	257,534	0.06
700,000	SIRIUS REAL ESTATE LIMITED 1.125% 22/06/2026	698,495	0.15		<i>Israël</i>	240,914	0.05
	<i>Hong-Kong (Chine)</i>	320,082	0.07	250,000	ISRAEL 3.80% 13/05/2060	240,914	0.05
380,000	ICBCIL FINANCE CO LTD 1.75% 25/08/2025	320,082	0.07		<i>Italie</i>	40,828,433	8.84
	<i>Hongrie</i>	618,773	0.13	450,000	BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIO CREDITO CENTRALE S.P.A 1.50% 24/10/2024	461,156	0.10
630,000	HUNGARY 0.50% 18/11/2030	618,773	0.13	100,000	CREDIT EMILIANO SPA CREDEM VAR 10/07/2027	102,973	0.02
	<i>Îles Caïmans</i>	1,461,260	0.32	300,000	ENI S P A VAR PERPETUAL	319,239	0.07
350,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 6.00% 04/02/2026	282,276	0.06	600,000	ENI S P A VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2334857138)	604,356	0.13
100,000	CK HUTCHISON INTERNATIONAL LTD 2.75% REGS 06/09/2029	88,216	0.02	190,000	FCA BANK SPA 0.50% 13/09/2024	192,696	0.04
200,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 2.70% 12/07/2026	167,019	0.04	500,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124980256)	488,865	0.11
255,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 3.125% 22/10/2025	216,334	0.05	500,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2223761813)	569,295	0.12
350,000	KAISA GROUP 9.95% 23/07/2025	266,518	0.06	200,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.198% 01/06/2032	173,273	0.04
200,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 3.45% 11/01/2031	157,324	0.03	850,000	ITALY BTP 0.95% 01/03/2037	809,957	0.18
200,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 6.35% 13/01/2027	130,891	0.03	300,000	ITALY BTP 1.50% 30/04/2045	291,840	0.06
200,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 6.63% 07/01/2026	152,682	0.03	1,500,000	ITALY BTP 2.25% 01/09/2036	1,709,220	0.37
	<i>Îles Vierges britanniques</i>	614,285	0.13	2,200,000	ITALY BTP 3.25% 01/09/2046	2,892,098	0.64
500,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 2.125% 30/09/2023	322,574	0.07	1,200,000	ITALY BTP 3.45% 01/03/2048	1,634,844	0.35
350,000	INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD 1.65% 03/09/2025	291,711	0.06	2,000,000	ITALY BTP 4.00% 17/10/2049	1,858,840	0.40
				1,100,000	ITALY BTPI 0.25% 20/11/2023	1,135,721	0.25
				1,310,000	ITALY BTPI 0.40% 11/04/2024	1,361,816	0.29
				2,000,000	ITALY BTPI 1.30% 15/05/2028	2,423,547	0.52
				1,200,000	ITALY BTPI 1.40% 26/05/2025	1,302,731	0.28
				1,000,000	ITALY BTPI 2.55% 15/09/2041	1,719,649	0.37
				2,000,000	ITALY CCT FRN 15/04/2026	2,011,760	0.44
				12,000,000	ITALY CCT FRN 15/01/2025	12,658,920	2.75
				2,000,000	ITALY CCT FRN 15/04/2029	1,999,020	0.43
				500,000	LEONARDO SPA 2.375% 08/01/2026	523,160	0.11
				600,000	POSTE ITALIANE SPA VAR PERPETUAL	600,090	0.13
				1,200,000	UNICREDIT SPA VAR REGS 03/06/2027	1,008,095	0.22
				1,000,000	UNICREDIT SPA VAR REGS 03/06/2032	848,883	0.18
				1,100,000	UNICREDIT SPA VAR 15/01/2032	1,126,389	0.24

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Japon</i>	1,178,149	0.25	200,000	NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1139494493)	210,344 0.05
150,000,000	JAPAN JGBI 0.10% 10/03/2025	1,178,149 0.25	700,000	NOBEL BIDCO BV 3.125% REGS 15/06/2028	701,169 0.15
<i>Jersey</i>	392,796	0.08	300,000	OCI N V 3.125% REGS 01/11/2024	306,936 0.07
400,000	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LIMITED VAR PERPETUAL	392,796 0.08	400,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.60% 03/01/2031	377,894 0.08
<i>Luxembourg</i>	7,111,926	1.54	15,000	STEDIN HOLDING NV VAR 24/10/2022	15,060 0.00
600,000	ACEF HOLDING SCA 0.75% 14/06/2028	599,022 0.13	1,400,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1795406658)	1,509,424 0.32
600,000	ADLER GROUP SA 2.25% 27/04/2027	592,476 0.13	250,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 6.00% 31/01/2025	269,883 0.06
1,500,000	AMUNDI ASSET MANAGEMENT 0% 28/06/2024	1,519,026 0.33	700,000	UNITED GROUP B V 3.625% REGS 15/02/2028	682,073 0.15
400,000	ARD FINANCE SA 5.00% REGS 30/06/2027	411,100 0.09	200,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.00% 23/02/2026	202,540 0.04
200,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL GBP	246,416 0.05	800,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.75% 21/09/2028	877,632 0.18
100,000	BK LC LUX FINCO 1 SARL 5.25% REGS 30/04/2029	102,479 0.02	<i>Norvège</i>		223,678 0.05
500,000	DANA FINANCING LUXEMBOURG S A R L 3.00% REGS 15/07/2029	513,670 0.11	250,000	DNB BANK ASA VAR PERPETUAL USD (ISIN XS2075280995)	223,678 0.05
600,000	HERENS MIDCO SARL 5.25% REGS 15/05/2029	588,552 0.13	<i>Panama</i>		627,642 0.14
170,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S C A 1.75% 02/07/2049	181,395 0.04	200,000	CARNIVAL CORPORATION 7.625% REGS 01/03/2026	222,064 0.05
400,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 4.375% REGS 18/03/2031	335,779 0.07	500,000	PANAMA 2.252% 29/09/2032	405,578 0.09
1,000,000	SES S.A. VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2010028343)	1,009,090 0.22	<i>Pérou</i>		567,776 0.12
300,000	TLG FINANCE SARL VAR PERPETUAL	312,207 0.07	400,000	CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE 2.40% REGS 28/09/2027	331,667 0.07
700,000	TRATON FINANCE LUX 0% 14/06/2024	700,714 0.15	300,000	PERU 1.862% 01/12/2032	236,109 0.05
<i>Mexique</i>	3,125,785	0.68	<i>Philippines</i>		832,849 0.18
260,000	CEMEX SAB DE CV 3.875% REGS 11/07/2031	222,659 0.05	500,000	PHILIPPINES 1.20% 28/04/2033	500,715 0.11
600,000	MEXICO 1.45% 25/10/2033	574,308 0.12	425,000	PHILIPPINES 2.65% 10/12/2045	332,134 0.07
400,000	MEXICO 2.659% 24/05/2031	330,352 0.07	<i>Portugal</i>		218,150 0.05
100,000	MEXICO 2.875% 08/04/2039	104,322 0.02	200,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 30/04/2079	218,150 0.05
200,000	MEXICO 4.50% 22/04/2029	191,202 0.04	<i>Roumanie</i>		719,527 0.16
30,000	MEXICO 7.50% 03/06/2027	132,545 0.03	500,000	ROMANIA 2.00% REGS 14/04/2033	497,265 0.12
140,000	MEXICO 7.75% 29/05/2031	626,292 0.14	110,000	ROMANIA 2.00% REGS 28/01/2032	111,486 0.02
50,000	MEXICO 8.50% 31/05/2029	233,010 0.05	100,000	ROMANIA 2.75% REGS 26/02/2026	110,776 0.02
800,000	UNITED MEXICAN STATES 4.28% 14/08/2041	711,095 0.16	<i>Royaume-Uni</i>		7,146,869 1.55
<i>Mongolie</i>	209,229	0.05	400,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.625% REGS 01/04/2030	413,951 0.09
250,000	MONGOLIA 3.50% REGS 07/07/2027	209,229 0.05	200,000	ANTOFAGASTA PLC 2.375% REGS 14/10/2030	162,820 0.04
<i>Pays-Bas</i>	9,722,756	2.10	290,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 0.70% 12/09/2031	289,817 0.06
800,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	866,656 0.19	632,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 24/05/2025	532,790 0.12
400,000	ATF NETHERLANDS BV VAR PERPETUAL	416,636 0.09	280,000	LEGAL & GENERAL GROUP VAR 26/11/2049	355,812 0.08
700,000	DUFREY ONE BONDS 3.375% 15/04/2028	696,507 0.15	200,000	LLOYDS BANKING GRP PLC VAR PERPETUAL GBP	247,588 0.05
588,000	EASYJET FINCO BV 1.875% 03/03/2028	590,257 0.13	290,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD LONDON BRANCH VAR REGS 02/08/2034	264,759 0.06
700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2244941147)	724,864 0.16	220,000	NATWEST GROUP PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US780097BQ34)	206,955 0.04
500,000	ING GROUP NV VAR PERPETUAL USD (ISIN XS1497755360)	439,485 0.10	566,000	NATWEST GROUP PLC VAR 14/06/2027	477,375 0.10
400,000	ING GROUP NV VAR 22/03/2028	356,809 0.08			
400,000	KONINKLIJKE KPN NV 8.375% 01/10/2030	478,587 0.10			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
500,000	NOMAD FOODS BONDCO PLC 2.50% REGS 24/06/2028	505,595	0.11	33,000	GOOD WORKS ACQUISITION CORP WARRANT 22/10/2025	46,750	0.02
218,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC 5.375% 06/07/2027	209,744	0.05	12,500	LIVE VOX HOLDINGS INC WRT 18/06/2026	14,019	0.00
200,000	ROLLS ROYCE GROUP PLC 4.625% REGS 16/02/2026	218,646	0.05		<i>Îles Caïmans</i>	11,595	0.00
400,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USG84228EP90)	347,557	0.08	27,500	CRYSTAL PEAK ACQUISITION WARRANT CRYSTAL PEAK 31/12/2099	11,595	0.00
100,000	SWISS RE FINANCE UK VAR 04/06/2052	110,317	0.02		<i>Singapour</i>	20	0.00
600,000	TRITAX EUROBOX PLC 0.95% 02/06/2026	599,718	0.13	31,977	SINGAPORE AIRLINES RIGHTS 16/06/2021	20	0.00
1,400,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.50% REGS 15/07/2031	1,639,652	0.34		<b>Autres valeurs mobilières</b>	-	<b>0.00</b>
300,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 04/06/2081 USD (ISIN US92857WBV19)	254,794	0.06		<b>Actions</b>	-	<b>0.00</b>
300,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080 EUR (ISIN XS2225204010)	308,979	0.07		<i>Australie</i>	-	0.00
	<i>Serbie</i>	546,651	0.12	586	ONEMARKET LTD REIT	-	0.00
300,000	REPUBLIC OF SERBIA 1.65% REGS 03/03/2033	294,303	0.07		<i>Pologne</i>	-	0.00
250,000	SERBIA 1.50% REGS 26/06/2029	252,348	0.05	8,022	GETBACK SA	-	0.00
	<i>Slovénie</i>	218,452	0.05		<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>54,224,136</b>	<b>11.73</b>
200,000	SLOVENIA 1.25% 22/03/2027	218,452	0.05		<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>54,224,136</b>	<b>11.73</b>
	<i>Suède</i>	1,117,953	0.24		<i>France</i>	19,990,003	4.33
900,000	HEIMSTADEN HOLDING BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2357357768)	899,793	0.20	526	AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI FCP	5,195,909	1.12
200,000	INTRUM JUSTITIA AB 2.75% REGS 15/07/2022	20,038	0.00	628	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0013016615)	6,196,701	1.34
200,000	INTRUM JUSTITIA AB 3.00% REGS 15/09/2027	198,122	0.04	871	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI EUR (ISIN FR0013095312)	8,597,393	1.87
	<i>Togo</i>	187,964	0.04		<i>Hang-Kong (Chine)</i>	942,027	0.20
200,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.00% REGS 27/07/2027	187,964	0.04	410,000	AMUNDI ETF SERIES AMUNDI FTSE CHINA A50 INDEX ETF	942,027	0.20
	<i>Uruguay</i>	150,635	0.03		<i>Irlande</i>	12,911,880	2.79
153,000	URUGUAY 4.375% 23/01/2031	150,635	0.03	5,012	CS ETF (IE) ON MSCI RUSSIA	673,563	0.15
	<b>Obligations convertibles</b>	<b>768,900</b>	<b>0.17</b>	4,833	GLOBAL MULTI ASSET GROWTH Z1	4,166,615	0.90
	<i>Allemagne</i>	593,369	0.13	41,267	INVESCO MARKETS PLC-MORNINGSTAR US ENER INFRA MLP UCITS ETF	1,321,456	0.29
200,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00% 17/11/2025 CV	214,706	0.05	119,329	ISHARES III PLC MSCI SAUDI ARABIA CAPPED IMI UCITS ETF	576,017	0.12
300,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.60% 05/01/2026 CV	378,663	0.08	108,453	SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC ETF	6,174,229	1.33
	<i>France</i>	175,531	0.04		<i>Jersey</i>	11,381,352	2.46
200,000	CARREFOUR SA 0% 27/03/2024 CV	175,531	0.04	2,059,061	WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES ETFS CRUDE OIL	11,381,352	2.46
	<b>ETC</b>	<b>12,039,102</b>	<b>2.61</b>		<i>Luxembourg</i>	8,998,874	1.95
	<i>Irlande</i>	12,039,102	2.61	924,660	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - EUR (C)	4,907,633	1.06
202,757	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	12,039,102	2.61	8,041	AMUNDI SF - EUR COMMODITIES I NON-DISTRIBUTING	4,053,669	0.88
	<b>Warrants, Droits</b>	<b>126,563</b>	<b>0.03</b>	1,820	MULTI UNITS LUXEMBOURG LYXOR MSCI TURKEY UCITS ETF ACC	37,572	0.01
	<i>Canada</i>	43,005	0.01				
25,000	CLEVER LEAVES HOLDING WARRANT 18/12/2025	43,005	0.01				
	<i>États-Unis d'Amérique</i>	71,943	0.02				
382	ADVANTAGE SOLUTIONS INC WARRANT ON ADV US 31/12/2026	802	0.00				
7,593	CARLOTZ INC WARRANT 26/02/2026	10,372	0.00				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<b>Instruments dérivés</b>	<b>1,575,795</b>	<b>0.34</b>
<b>Options</b>	<b>1,575,795</b>	<b>0.34</b>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	630,985	0.14
109 S&P 500 INDEX - 4,000 - 15.10.21 PUT	630,985	0.14
<i>Luxembourg</i>	944,810	0.20
1,600,000 AUD(C)/CAD(P)OTC - 0.937 - 16.09.21 CALL	7,332	0.00
1,950,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 1.86 - 19.05.27 CALL	484,003	0.11
3,500,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 1.86 - 19.05.27 PUT	111,651	0.02
1,000,000 EUR(C)/CHF(P)OTC - 1.09 - 16.09.21 CALL	3,790	0.00
3,000,000 EUR(C)/USD(P)OTC - 1.25 - 20.07.21 CALL	2	0.00
3,100,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.18 - 16.09.21 PUT	22,570	0.00
26,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.18 - 20.07.21 PUT	74,180	0.02
1,630,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.20 - 16.09.21 PUT	26,206	0.01
10,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.20 - 16.09.21 PUT	160,771	0.03
1,300,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.21 - 20.07.21 PUT	14,196	0.00
10,000,000 NOK(C)/VS (P)OTC - 1.00 - 16.09.21 CALL	6,038	0.00
1,600,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 109.00 - 11.11.21 CALL	31,569	0.01
1,100,000 USD(P)/CAD(C)OTC - 1.22 - 16.09.21 PUT	2,502	0.00
<b>Positions courtes</b>	<b>-411,554</b>	<b>-0.09</b>
<b>Instruments dérivés</b>	<b>-411,554</b>	<b>-0.09</b>
<b>Options</b>	<b>-411,554</b>	<b>-0.09</b>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	-328,591	-0.07
-109 S&P 500 INDEX - 3,700 - 15.10.21 PUT	-328,591	-0.07
<i>Luxembourg</i>	-82,963	-0.02
-3,000,000 EUR(C)/USD(P)OTC - 1.25 - 20.07.21 CALL	-2	0.00
-1,130,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.16 - 16.09.21 PUT	-3,142	0.00
-700,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.18 - 20.07.21 PUT	-1,997	0.00
-17,367,188 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.18 - 20.07.21 PUT	-49,550	-0.02
-1,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.18 - 20.07.21 PUT	-2,853	0.00
-4,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.18 - 20.07.21 PUT	-11,412	0.00
-3,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.18 - 20.07.21 PUT	-8,559	0.00
-1,600,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 114.00 - 11.11.21 CALL	-5,448	0.00
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>432,308,728</b>	<b>93.55</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>2,371,099,793</b>	<b>88.23</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>2,205,373,141</b>	<b>82.06</b>			
<b>Actions</b>	<b>365,363,192</b>	<b>13.60</b>			
<i>Allemagne</i>	<i>24,821,719</i>	<i>0.92</i>			
12,022 ADIDAS NOM	3,773,706	0.14	15,610 CME GROUP INC	2,799,507	0.10
9,570 ALLIANZ SE-NOM	2,012,571	0.07	27,360 COGNIZANT TECH SO-A	1,597,903	0.06
21,041 DEUTSCHE BOERSE AG	3,097,235	0.12	12,796 CONSTELLATION BRANDS INC-A	2,524,887	0.09
45,522 DWS GROUP GMBH CO KGAA	1,739,851	0.06	26,522 CROWN HOLDINGS	2,285,423	0.09
53,527 FRESSENIUS SE & CO KGAA	2,354,920	0.09	10,165 DANAHER CORP	2,301,289	0.09
45,428 SAP SE	5,398,665	0.20	37,176 ELANCO ANIMAL HEALTH INC	1,087,474	0.04
24,849 SIEMENS AG-NOM	3,320,323	0.12	18,681 ELI LILLY & CO	3,615,850	0.13
122,913 SIEMENS ENERGY AG	3,124,448	0.12	5,386 ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	1,444,987	0.05
<i>Belgique</i>	<i>1,967,130</i>	<i>0.07</i>	24,224 FACEBOOK A	7,102,560	0.27
30,593 KBC GROUPE	1,967,130	0.07	37,589 GILEAD SCIENCES INC	2,182,628	0.08
<i>Canada</i>	<i>2,083,723</i>	<i>0.08</i>	164,083 GOOD WORKS ACQUISITION CORP	1,376,698	0.05
20,349 AGNICO EAGLE MINES	1,038,582	0.04	20,300 HESS CORP	1,494,898	0.06
6,695 AGNICO EAGLE MINES USD	341,214	0.01	155,212 HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,908,248	0.07
82,245 CLEVER LEAVES HOLDINGS INC	703,927	0.03	12,307 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2,276,364	0.08
<i>Curaçao</i>	<i>2,654,065</i>	<i>0.10</i>	9,037 IQVIA HOLDINGS INC	1,847,483	0.07
98,358 SCHLUMBERGER LTD	2,654,065	0.10	23,039 MERCK AND CO INC	1,511,260	0.06
<i>Danemark</i>	<i>14,113,602</i>	<i>0.53</i>	32,476 MICRON TECHNOLOGY INC	2,327,187	0.09
22,785 CARLSBERG B	3,581,868	0.13	32,121 MICROSOFT CORP	7,337,531	0.28
29,843 GN GREAT NORDIC	2,198,419	0.08	62,650 MOSAIC CO THE -WI	1,685,512	0.06
86,666 NOVO NORDISK	6,123,290	0.24	15,206 MOTOROLA SOLUTIONS INC	2,781,676	0.10
5,383 ROCKWOOL INTERNATIONAL B	2,210,025	0.08	31,053 NETAPP INC	2,142,471	0.08
<i>Espagne</i>	<i>3,841,581</i>	<i>0.14</i>	17,105 NEXTERA ENERGY INC	1,056,676	0.04
283,012 IBERDROLA SA	2,909,363	0.11	5,127 NORFOLK SOUTHERN CORP	1,146,885	0.04
460,582 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	932,218	0.03	30,200 PEPSICO INC	3,773,281	0.14
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>136,108,717</i>	<i>5.07</i>	43,228 PFIZER INC	1,427,811	0.05
13,312 ABBVIE INC	1,264,298	0.05	13,973 QUALCOMM INC	1,684,089	0.06
9,511 ADOBE INC	4,696,873	0.18	8,196 ROCKWELL AUTOMATION INC	1,976,882	0.07
5,927 ADVANTAGE SOLUTIONS	53,927	0.00	18,515 SALESFORCE.COM	3,812,913	0.14
3,351 ALPHABET INC SHS C	7,082,113	0.27	4,449 S&P GLOBAL INC	1,539,349	0.06
2,280 AMAZON.COM INC	6,614,019	0.26	35,944 SPIRIT AEROSYSTEMS HLDGS CLA	1,430,607	0.05
18,881 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	1,346,778	0.05	31,982 STARBUCKS	3,015,353	0.11
29,150 AMPHENOL CORPORATION-A	1,682,289	0.06	39,927 TJX COMPANIES INC	2,270,240	0.08
4,286 ANTHEM INC	1,380,093	0.05	5,253 ULTA BEAUTY INC.	1,531,605	0.06
39,926 APPLE INC	4,611,068	0.17	54,077 VELODYNE LIDAR INC	485,184	0.02
50,000 AT AND T PFD INC	1,128,468	0.04	14,753 VF CORP	1,020,606	0.04
5,403 AUTODESK INC	1,329,906	0.05	22,454 VISA INC-A	4,430,589	0.16
43,809 BANK OF AMERICA CORP	1,522,731	0.06	16,603 WALT DISNEY CO/THE	2,461,119	0.09
808 BOOKING HOLDINGS INC	1,490,831	0.06	113,514 WELLS FARGO & CO	4,336,103	0.16
60,222 BOSTON SCIENTIFIC CORP	2,171,933	0.08	39,509 WEYERHAEUSER CO REIT	1,147,057	0.04
81,199 CARLOTZ INC	373,848	0.01	11,281 ZENDESK	1,372,859	0.05
15,605 CDW CORP	2,298,181	0.09	<i>France</i>	<i>38,771,730</i>	<i>1.44</i>
78,545 CISCO SYSTEMS INC	3,510,317	0.13	26,962 AIR LIQUIDE	3,981,209	0.15
			37,830 BNP PARIBAS	2,000,072	0.07
			48,422 BOUYGUES	1,510,282	0.06
			17,285 ESSLOR LUXOTTICA SA	2,690,237	0.10
			4,624 KERING	3,407,888	0.13
			11,026 L'OREAL SA	4,143,571	0.15
			9,088 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	6,009,895	0.21
			17,094 MICHELIN (CGDE)-SA	2,299,143	0.09
			38,550 PUBLICIS GROUPE	2,079,387	0.08
			50,982 SANOFI	4,504,770	0.17
			15,338 SCHNEIDER ELECTRIC SA	2,035,046	0.08
			55,674 TOTAL ENERGIES SE	2,124,241	0.08
			22,069 VINCI SA	1,985,989	0.07

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
	<i>Îles Caïmans</i>			<i>Suède</i>			
	4,154,107	0.15		1,927,984	0.07		
300,000	CRYSTAL PEAK ACQUISITION	2,466,481	0.09	64,576	LUNDIN ENERGY AB	1,927,984	0.07
184,415	INVESTINDUSTRIAL ACQUISITION CORPORATION	1,573,724	0.06		<i>Suisse</i>	26,083,571	0.97
139,196	METEN EDTECHX RG	113,902	0.00	10,212	CHUBB LIMITED	1,368,833	0.05
	<i>Irlande</i>	17,570,649	0.65	49,382	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	5,043,163	0.19
79,003	CRH PLC	3,357,628	0.12	6,363	LONZA GROUP AG N	3,806,655	0.14
11,468	EATON CORP	1,433,041	0.05	80,603	NESTLE SA	8,472,065	0.31
49,577	KERRY GROUP A	5,840,170	0.23	37,206	NOVARTIS AG-NOM	2,861,896	0.11
16,981	LINDE PLC	4,132,326	0.15	14,250	ROCHE HOLDING LTD	4,530,959	0.17
26,824	MEDTRONIC PLC	2,807,484	0.10		<b>Obligations</b>	<b>1,785,509,058</b>	<b>66.43</b>
	<i>Italie</i>	21,433,878	0.80		<i>Allemagne</i>	77,057,921	2.87
643,443	ENEL SPA	5,039,446	0.19	2,200,000	ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	1,922,157	0.07
203,040	ENI SPA	2,085,221	0.08	1,400,000	BAYER AG VAR 12/11/2079	1,459,542	0.05
112,588	FINECOBANK	1,655,044	0.06	3,200,000	BAYER AG 0.375% 12/01/2029	3,141,216	0.12
341,077	MEDIOBANCA SPA	3,359,608	0.13	2,900,000	BAYERISCHE LANDESBANK VAR 23/09/2031	2,898,405	0.11
181,072	NEXI SPA	3,351,643	0.12	1,000,000	COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL	1,104,820	0.04
192,543	POSTE ITALIANE SPA	2,146,854	0.08	7,000,000	COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000CZ45WA7)	7,106,750	0.25
52,006	PRYSMIAN SPA	1,572,141	0.06	4,000,000	COMMERZBANK AG VAR 05/12/2030	4,440,440	0.17
456,189	SNAM RETE GAS	2,223,921	0.08	3,300,000	COMMERZBANK AG 0.10% 11/09/2025	3,305,973	0.12
	<i>Luxembourg</i>	1,815,523	0.07	1,350,000	DAIMLER AG 2.625% 07/04/2025	1,487,025	0.06
70,233	ARCELORMITTAL SA	1,815,523	0.07	900,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH VAR PERPETUAL	911,052	0.03
	<i>Pays-Bas</i>	19,603,057	0.73	3,200,000	DEUTSCHE BANK AG VAR 17/02/2027	3,221,696	0.12
33,336	AIRBUS BR BEARER SHS	3,614,956	0.13	4,400,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.00% 29/05/2026	4,449,500	0.17
3,965	ASML HOLDING N.V.	2,297,321	0.09	2,000,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11/02/2028	2,065,940	0.08
56,421	ASR NEDERLAND N.V	1,838,760	0.07	1,400,000	GRUENTHAL GMBH 3.625% REGS 15/11/2026	1,442,084	0.05
152,427	CNH INDUSTRIAL N.V	2,122,546	0.08	4,100,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% REGS 15/05/2025	4,169,085	0.16
12,249	FERRARI NV	2,131,326	0.08	5,600,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.875% REGS 15/05/2027	5,780,096	0.22
933,329	KONINKLIJKE KPN NV	2,458,389	0.09	700,000	NOVELIS SHEET INGOT GMBH 3.375% REGS 15/04/2029	719,306	0.03
62,834	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	2,625,833	0.10	5,100,000	VANTAGE TOWERS AG 0% 31/03/2025	5,084,649	0.19
10,737	PROSUS N V	885,480	0.03	900,000	VERTICAL HOLDCO GMBH 6.625% REGS 15/07/2028	961,308	0.04
98,455	STELLANTIS NV	1,628,446	0.06	5,250,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0% 12/07/2023	5,258,452	0.20
	<i>Royaume-Uni</i>	48,412,156	1.81	8,950,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0% 19/07/2024	8,944,988	0.32
92,344	ASTRAZENECA PLC	9,340,358	0.35	3,050,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.25% 12/01/2026	3,061,255	0.11
1,513,864	BARCLAYS PLC	3,017,676	0.11	1,500,000	VONOVIA SE 0% 16/09/2024	1,504,320	0.06
92,432	DIAGEO	3,726,567	0.14	2,600,000	ZF FINANCE GMBH 2.00% 06/05/2027	2,617,862	0.10
985,172	ITV	1,440,833	0.05		<i>Arabie saoudite</i>	10,398,840	0.39
367,038	MEGGITT PLC	1,971,902	0.07	4,400,000	SAUDI ARABIA 2.25% REGS 02/02/2033	3,614,204	0.13
143,076	PRUDENTIAL PLC	2,289,183	0.09	5,800,000	SAUDI ARABIA 4.50% REGS 26/10/2046	5,747,913	0.22
54,962	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	4,095,660	0.15	1,250,000	SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 2.25% REGS 24/11/2030	1,036,723	0.04
24,102	ROYAL DUTCH SHELL A SHARES	406,206	0.02		<i>Australie</i>	11,932,647	0.44
310,351	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	5,277,208	0.20	1,400,000	AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD VAR REGS 22/07/2030	1,228,125	0.05
112,015	SMITHS GROUP	2,074,714	0.08	5,600,000	AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD VAR 16/09/2031	6,542,173	0.24
197,926	SSE PLC	3,459,584	0.13	4,500,000	AUSTRALIA 2.75% 21/04/2024	3,060,194	0.11
42,972	UNILEVER	2,117,689	0.08				
3,208,650	VODAFONE GROUP	4,535,355	0.17				
111,204	WEIR GROUP	2,397,794	0.09				
62,182	WHITBREAD	2,261,427	0.08				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,300,000	WESTPAC BANKING CORP FRN 13/01/2023	1,102,155	0.04				
	<i>Autriche</i>	20,788,804	0.77		<i>Espagne</i>	76,679,819	2.85
4,600,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN AT0000A2L583)	4,934,512	0.18	2,700,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.25% 29/03/2029	2,963,520	0.11
3,000,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1961057780)	3,323,700	0.12	1,300,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027	1,435,252	0.05
2,000,000	OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS224439385)	2,096,140	0.08	1,600,000	AEDAS HOMES SAU 4.00% REGS 15/08/2026	1,640,656	0.06
4,000,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2207857421)	4,463,800	0.17	800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	877,552	0.03
1,800,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR 18/06/2032	1,970,190	0.07	1,600,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1107291541)	1,617,344	0.06
2,200,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.625% REGS 15/03/2028	2,205,786	0.08	1,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1602466424)	1,045,070	0.04
2,150,000	SUZANO AUSTRIA GMBH 3.125% 15/01/2032	1,794,676	0.07	3,200,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1692931121)	3,394,048	0.13
	<i>Belgique</i>	1,077,330	0.04	7,200,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2342620924)	7,402,176	0.29
1,000,000	SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6309987400)	1,077,330	0.04	400,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL USD	372,564	0.01
	<i>Brésil</i>	13,494,731	0.50	3,800,000	BANCO SANTANDER SA 0.20% 11/02/2028	3,771,690	0.14
3,200,000	BRAZIL 3.875% 12/06/2030	2,728,756	0.10	1,200,000	BANCO SANTANDER SA 1.375% 05/01/2026	1,258,692	0.05
3,000,000	BRAZIL 4.50% 30/05/2029	2,713,686	0.10	400,000	BANKIA S.A. VAR 15/03/2027	409,040	0.02
1,700,000	BRAZIL 6.00% 07/04/2026	1,683,099	0.06	2,400,000	BANKINTER SA VAR PERPETUAL	2,726,928	0.10
1,500,000	BRAZIL 8.25% 20/01/2034	1,760,169	0.07	1,600,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609004)	1,808,896	0.07
5,300,000	FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 2.875% 06/06/2025	4,609,021	0.17	1,800,000	CAIXABANK S.A VAR 09/02/2029	1,775,160	0.07
	<i>Canada</i>	10,460,536	0.39	6,000,000	CAIXABANK S.A VAR 18/06/2031	6,043,440	0.22
517,000	BOMBARDIER INC 7.125% REGS 15/06/2026	456,729	0.02	500,000	CAIXABANK S.A 1.125% 17/05/2024	517,205	0.02
2,800,000	GFL ENVIRONMENTAL INC 3.50% 144A 01/09/2028	2,364,216	0.09	1,900,000	CELLNEX FINANCE COMPANY 0.75% 15/11/2026	1,887,061	0.07
1,000,000	MEG ENEGRY CORP 5.875% 144A 01/02/2029	886,778	0.03	2,500,000	CELLNEX TELECOM SA 1.75% 23/10/2030	2,491,875	0.09
8,000,000	THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) FRN 06/01/2023	6,752,813	0.25	1,900,000	EL CORTE INGLES 3.625% REGS 15/03/2024	1,975,867	0.07
	<i>Chili</i>	1,299,437	0.05	3,900,000	GRIFOLS SA 2.25% REGS 15/11/2027	3,973,437	0.15
900,000	CHILE 1.25% 29/01/2040	884,556	0.03	3,200,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.35% 14/10/2028	3,358,496	0.12
450,000	CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.75% REGS 15/01/2031	414,881	0.02	1,000,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.625% 28/11/2025	1,061,550	0.04
	<i>Colombie</i>	6,323,277	0.24	2,700,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.75% 25/03/2025	2,705,238	0.10
6,200,000	COLOMBIA 3.25% 22/04/2032	5,125,313	0.20	6,500,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.75% 25/03/2029	6,528,080	0.24
1,300,000	COLOMBIA 4.50% 15/03/2029	1,197,964	0.04	3,100,000	NH HOTEL GROUP SA 4.00% REGS 02/07/2026	3,106,572	0.12
	<i>Côte d'Ivoire</i>	2,604,706	0.10	1,400,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A 0.375% 17/01/2025	1,417,318	0.05
2,600,000	IVORY COAST 4.875% REGS 30/01/2032	2,604,706	0.10	1,400,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A 0.375% 27/06/2024	1,417,766	0.05
	<i>Croatie</i>	834,792	0.03	800,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A 1.00% 27/02/2024	823,568	0.03
800,000	CROATIA 1.50% 17/06/2031	834,792	0.03	3,300,000	SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 07-1 FTA 0% 23/02/2026	3,276,933	0.12
	<i>Danemark</i>	2,656,406	0.10	1,500,000	SPAIN 4.20% 31/01/2037	2,241,705	0.08
1,500,000	DANSKE BANK AS VAR 12/02/2030	1,529,985	0.06	1,300,000	VIA CELERE DESARROLLS INMOBILIARIOS SA 5.25% REGS 01/04/2026	1,355,120	0.05
200,000	NYKREDIT REALKREDIT AS VAR 17/11/2027	207,404	0.01		<i>États-Unis d'Amérique</i>	528,227,782	19.66
900,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.625% 17/01/2025	919,017	0.03	4,010,000	7 ELEVEN INC 0.80% REGS 10/02/2024	3,374,635	0.13
				3,245,000	AIR LEASE CORP 1.875% 15/08/2026	2,739,575	0.10
				2,850,000	AIR LEASE CORP 3.125% 01/12/2030	2,446,544	0.09
				3,700,000	ALBERTSONS COS LLC SAFEW 3.50% 144A 15/03/2029	3,088,762	0.11

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
50,000	ALBERTSONS COS LLC SAFEW 4.875% 144A 15/02/2030	45,005	0.00	4,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	4,065,360	0.15
				600,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.375% 13/11/2025	525,216	0.02
3,900,000	AT&T INC VAR PERPETUAL	3,978,312	0.15	1,700,000	GENERAL MOTORS CO. 6.80% 01/10/2027	1,806,280	0.07
2,200,000	AT&T INC 1.60% 19/05/2028	2,361,502	0.09	4,000,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.70% 20/08/2027	3,509,368	0.13
800,000	AT&T INC 1.80% 14/09/2039	821,816	0.03	7,200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 19/03/2026	7,330,176	0.27
9,600,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 24/08/2025	9,769,824	0.36	1,750,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 21/04/2023	1,753,833	0.07
1,150,000	BANK OF AMERICA CORP VAR PERPETUAL	1,003,057	0.04	5,600,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 30/04/2024	5,604,032	0.21
9,000,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 11/03/2027	7,656,489	0.28	4,350,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 0.481% 27/01/2023	3,668,430	0.14
10,000,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 22/04/2025	8,461,928	0.31	2,150,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 3.375% 27/03/2025	2,411,913	0.09
9,500,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 22/07/2027	8,113,332	0.30	1,724,000	JABIL INC 1.70% 15/04/2026	1,464,579	0.05
30,000	BANK OF AMERICA CORP 4.125% 22/01/2024	27,554	0.00	5,600,000	JP MORGAN CHASE BANK NA VAR 01/06/2025	4,713,510	0.18
2,000,000	BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY 1.875% REGS 18/09/2025	1,707,328	0.06	850,000	JPMORGAN CHASE AND CO VAR PERPETUAL USD (ISIN US48128BAG68)	743,368	0.03
3,050,000	BOEING CO 2.196% 04/02/2026	2,597,117	0.10	9,000,000	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 04/02/2027	7,465,166	0.28
850,000	BRITISH AIRWAYS PASS THRU CERTIFICATES SERIES 2020 4.25% REGS 15/11/2032	456,639	0.02	1,300,000	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 11/03/2027	1,354,327	0.05
1,800,000	BROADCOM INC 1.95% 144A 15/02/2028	1,519,641	0.06	8,300,000	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 16/03/2024	7,024,170	0.26
3,550,000	BROADCOM INC 4.15% 15/11/2030	3,360,930	0.13	10,700,000	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 22/04/2027	9,106,233	0.34
1,500,000	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.25% 144A 01/02/2031	1,290,261	0.05	6,100,000	KB HOME 4.00% 15/06/2031	5,193,616	0.19
5,700,000	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.50% 01/05/2032	4,980,326	0.19	600,000	LAMAR MEDIA CORPORATION 3.625% REGS 15/01/2031	495,401	0.02
1,290,000	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.50% 144A 15/08/2030	1,135,829	0.04	4,400,000	LEVEL 3 FINANCING INC 3.625% REGS 15/01/2029	3,589,716	0.13
3,549,000	CENTERPOINT ENERGY INC 1.45% 01/06/2026	2,999,517	0.11	2,380,000	LEVEL 3 FINANCING INC 3.75% 144A 15/07/2029	1,954,333	0.07
1,440,000	CHARLES SCHWAB CORP VAR PERPETUAL	1,346,696	0.05	1,000,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC VAR REGS 23/05/2059	1,044,320	0.04
4,800,000	CHARLES SCHWAB CORP VAR PERPETUAL USD (ISIN US808513BK01)	4,225,125	0.16	1,050,000	LOWES COMPANIES INC 3.00% 15/10/2050	873,495	0.03
3,850,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 3.50% 01/06/2041	3,271,315	0.12	1,623,000	LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.00% 144A 15/02/2027	1,397,212	0.05
1,000,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.30% 15/12/2024	1,009,610	0.04	1,950,000	LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.50% 144A 15/01/2029	1,603,081	0.06
650,000	CITIGROUP INC USA VAR PERPETUAL USD (ISIN US172967MK42)	566,304	0.02	750,000	MASTERCARD INC 3.85% 26/03/2050	767,152	0.03
2,050,000	CITIGROUP INC USA VAR PERPETUAL USD (ISIN US172967MU24)	1,790,306	0.07	2,140,000	MERITAGE HOMES CORP 3.875% REGS 15/04/2029	1,869,807	0.07
2,500,000	CITIGROUP INC USA VAR 08/04/2026	2,256,409	0.08	8,700,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I VAR 144A 07/01/2024	7,355,715	0.27
1,200,000	CITIGROUP INC USA VAR 08/10/2027	1,210,500	0.05	650,000	MICROSOFT CORP 4.25% 06/02/2047	711,837	0.03
8,000,000	CITIGROUP INC USA VAR 28/01/2027	6,653,782	0.25	4,700,000	MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC 6.50% 144A 20/06/2027	4,365,860	0.16
20,000	CITIGROUP INC USA 3.75% 16/06/2024	18,358	0.00	6,100,000	MORGAN STANLEY VAR 25/01/2024	5,142,590	0.19
1,400,000	CITRIX SYSTEMS INC 1.25% 01/03/2026	1,167,222	0.04	7,300,000	MORGAN STANLEY VAR 30/05/2025	6,132,394	0.23
5,000,000	CREDIT SUISSE NEW YORK BRANCH VAR 02/02/2024	4,219,707	0.16	2,400,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 2.50% 24/03/2026	2,852,350	0.11
500,000	CYRUSONE LP/FIN REIT 1.45% 22/01/2027	510,370	0.02	3,000,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.325% 24/03/2025	3,243,150	0.12
110,000	D R HORTON INC 5.75% 15/08/2023	101,586	0.00	3,000,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.375% 24/04/2030	3,619,291	0.13
3,000,000	DEUTSCHE BANK AG NY VAR 14/01/2032	2,578,725	0.10	2,100,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.50% 15/03/2031	1,790,994	0.07
3,750,000	DEUTSCHE BANK AG NY 0.898% 28/05/2024	3,151,530	0.12	1,360,000	MURPHY OIL CORP 6.375% 15/07/2028	1,211,442	0.05
1,000,000	DOW CHEMICAL CO 0.50% 15/03/2027	1,008,390	0.04	2,100,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 0.25% 23/01/2027	2,120,349	0.08
1,060,000	DUKE ENERGY CORP VAR PERPETUAL	955,457	0.04	3,450,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 2.00% REGS 22/01/2025	3,017,783	0.11
4,050,000	EBAY INC 1.40% 10/05/2026	3,425,168	0.13	3,522,000	NEWS CORP 3.875% 144A 15/05/2029	3,001,526	0.11
1,300,000	ENCORE CAPITAL GROUP INC 5.375% REGS 15/02/2026	1,600,342	0.06	2,600,000	ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% REGS 30/04/2028	2,640,404	0.10
900,000	ENERGY TRANSFER OPERATING LP 2.90% 15/05/2025	799,322	0.03				
2,100,000	ENERGY TRANSFER OPERATING LP 3.75% 15/05/2030	1,926,142	0.07				
50,000	ENLINK MIDSTREAM LLC 5.625% 144A 15/01/2028	44,766	0.00				
900,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45% 01/06/2047	675,801	0.03				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,350,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP 1.20% REGS 15/11/2025	1,129,713	0.04	240,000	BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XL274)	206,179	0.01
4,560,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP 1.70% 144A 15/06/2026	3,872,789	0.14	2,200,000	BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XL357)	1,931,284	0.07
1,850,000	PIONEER NATURAL RESSOURCES COMPANY 0.75% 15/01/2024	1,560,184	0.06	2,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 15/01/2032	2,019,240	0.08
700,000	PRICOA GLOBAL FUNDING I 2.40% REGS 23/09/2024	622,079	0.02	1,600,000	BNP PARIBAS SA 1.875% 14/12/2027	1,904,102	0.07
300,000	RACKSPACE TECHNOLOGY GLOBAL INC 3.50% REGS 15/02/2028	245,153	0.01	6,000,000	BPCE SA 1.00% 22/12/2025	6,998,148	0.25
3,898,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.00% REGS 15/07/2028	3,393,025	0.13	2,000,000	BPCE SA 1.375% 23/12/2026	2,364,983	0.09
150,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% REGS 01/07/2030	128,110	0.00	3,200,000	CAB SELAS 3.375% REGS 01/02/2028	3,192,480	0.12
1,400,000	STANDARD INDUSTRIES INC 2.25% REGS 21/11/2026	1,396,500	0.05	6,800,000	CNP ASSURANCES VAR PERPETUAL USD	6,031,352	0.22
3,400,000	T MOBILE USA INC 2.25% 15/02/2026	2,896,838	0.11	3,400,000	CONSTELLUM SE 3.125% REGS 15/07/2029	3,383,850	0.13
6,350,000	T MOBILE USA INC 2.625% 15/04/2026	5,481,754	0.20	2,300,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	2,517,005	0.09
1,000,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.125% 01/03/2025	1,005,520	0.04	4,100,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL	3,881,430	0.14
800,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.875% 01/10/2049	853,768	0.03	2,400,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR 22/04/2026	2,477,496	0.09
600,000	UNITED AIR LINES INC 4.625% REGS 15/04/2029	524,589	0.02	1,200,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 0.75% REGS 15/02/2023	1,204,632	0.04
1,550,000	UNITED AIR 2020 1 B PIT 4.875% 15/01/2026	1,346,681	0.05	229,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2.25% REGS 01/02/2023	234,436	0.01
16,000,000	USA T-BONDS 1.50% 15/02/2030	13,641,539	0.51	130,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2.625% REGS 30/09/2024	136,211	0.01
50,000,000	USA T-BONDS 2.125% 30/11/2023	43,990,192	1.64	1,500,000	DASSAULT SYSTEMS SE 0.125% 16/09/2026	1,511,205	0.06
50,000,000	USA T-BONDS 2.625% 30/06/2023	44,163,946	1.64	2,700,000	DERICHEBOURG SA 2.25% REGS 15/07/2028	2,744,658	0.10
16,000,000	USA T-BONDS 2.875% 15/08/2028	15,018,129	0.56	400,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013464922)	414,504	0.02
16,000,000	USA T-BONDS 2.875% 31/05/2025	14,654,482	0.55	1,600,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013534336)	1,675,136	0.06
30,000,000	USA T-BONDSI 0.50% 15/04/2024	28,881,463	1.07	700,000	FAURECIA SA 3.125% 15/06/2026	725,088	0.03
80,000,000	USA T-BONDSI 0.625% 15/04/2023	76,708,333	2.84	3,300,000	ILIAD SA 1.875% 11/02/2028	3,253,833	0.12
1,300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	1,345,591	0.05	400,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013455854)	441,108	0.02
3,500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.45% 20/03/2026	2,979,766	0.11	1,200,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE 0.75% 20/04/2026	1,215,924	0.05
3,200,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.85% 18/05/2040	3,453,760	0.13	1,000,000	MERCIALYS 1.80% 27/02/2026	1,050,900	0.04
500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.875% 19/09/2030	588,968	0.02	2,400,000	MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE VAR 21/06/2052	2,423,640	0.09
350,000	VISA INC 2.70% 15/04/2040	305,807	0.01	1,800,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1115498260)	2,152,458	0.08
4,000,000	VISTRA OPERATIONS COMPANY LLC 4.375% 144A 01/05/2029	3,392,124	0.13	1,600,000	PAPREC HOLDING SA 3.50% REGS 01/07/2028	1,597,504	0.06
3,750,000	WELLS FARGO & CO VAR PERPETUAL	3,271,060	0.12	750,000	RCI BANQUE SA 0.25% 08/03/2023	754,335	0.03
3,100,000	WELLS FARGO & CO VAR 02/06/2028	2,711,918	0.10	1,600,000	REXEL SA 2.125% 15/06/2028 EUR (ISIN XS2332306344)	1,637,008	0.06
1,990,000	WELLS FARGO & CO VAR 19/05/2025	1,675,366	0.06	800,000	REXEL SA 2.125% 15/06/2028 EUR (ISIN XS2342579278)	818,808	0.03
	<i>Finlande</i>	4,107,462	0.15	900,000	REXEL SA 2.75% 15/06/2026	925,218	0.03
4,100,000	BALDER FINLAND OYJ FRN 14/06/2023	4,107,462	0.15	1,500,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF43628C734)	1,279,927	0.05
	<i>France</i>	92,970,318	3.46	2,200,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS 08/07/2035	1,929,336	0.07
1,800,000	AIR FRANCE-KLM 1.875% 16/01/2025	1,694,016	0.06	6,600,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 30/06/2031	6,603,102	0.25
3,400,000	AIR FRANCE-KLM 3.875% 01/07/2026	3,353,454	0.12	3,800,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960876)	3,747,902	0.14
2,400,000	ALTICE FRANCE SA 4.00% REGS 15/07/2029	2,390,304	0.09	1,900,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 1.375% 04/12/2031	1,957,019	0.07
700,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% REGS 15/01/2029	703,157	0.03	2,000,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 2.00% 29/06/2032	2,184,360	0.08
800,000	ALTICE FRANCE SA 5.125% REGS 15/01/2029	679,342	0.03	1,500,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR00140007L3)	1,511,430	0.06
1,700,000	BANQUE FEDERAL CRED MUTUEL 1.25% 05/12/2025	2,002,235	0.07				
1,200,000	BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK938)	1,110,579	0.04				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
			2,100,000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 3.00% REGS 01/09/2029	2,100,336 0.08
4,000,000	Guernsey	3,991,400 0.15	2,900,000	BANK OF IRELAND GROUP VAR 11/08/2031	2,887,153 0.11
	SIRIUS REAL ESTATE LIMITED 1.125% 22/06/2026	3,991,400 0.15	3,000,000	EIRCOM FINANCE LTD 3.50% 15/05/2026	3,078,660 0.11
	Hong-Kong (Chine)	2,240,301 0.08	2,900,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0% 01/10/2025	2,894,316 0.11
445,000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 2.75% 12/08/2030	370,346 0.01	5,000,000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY COMPANY VAR 19/04/2051	4,183,743 0.15
2,220,000	ICBCIL FINANCE CO LTD 1.75% 25/08/2025	1,869,955 0.07		Islande	754,279 0.03
	Hongrie	3,928,720 0.15	741,000	LANDSBANKINN HF 1.00% 30/05/2023	754,279 0.03
4,000,000	HUNGARY 0.50% 18/11/2030	3,928,720 0.15		Israël	2,120,044 0.08
	Îles Caïmans	20,452,114 0.76	2,200,000	ISRAEL 3.80% 13/05/2060	2,120,044 0.08
4,100,000	AMERICAN AIRLINES AADVATAGE LOYALTY LP LIMITED 5.50% 144A 20/04/2026	3,671,711 0.15		Italie	482,958,276 17.97
3,000,000	AMERICAN AIRLINES AADVATAGE LOYALTY LP LIMITED 5.75% 144A 20/04/2029	2,737,136 0.10	600,000	AEROPORTI DI ROMA SPA 1.625% 02/02/2029	632,580 0.02
3,470,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.125% REGS 21/02/2026	2,905,799 0.11	3,000,000	AGENZIA NAZIONALE PER L'ATTRAZIONE DEGLI INVESTIMENTI 1.375% 20/07/2022	3,043,950 0.11
2,100,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 6.00% 04/02/2026	1,693,653 0.06	2,900,000	AMCO ASSET MANAGEMENT COMPANY SPA 1.50% 17/07/2023	2,994,337 0.11
570,000	CIFI HOLDINGS LTD 4.375% 12/04/2027	472,525 0.02	1,500,000	BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIO CREDITO CENTRALE S.P.A 1.50% 24/10/2024	1,537,185 0.06
1,105,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 2.70% 12/07/2026	922,781 0.03	3,400,000	BANCO BPM SPA VAR 14/01/2031	3,478,200 0.13
2,835,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 3.125% 22/10/2025	2,405,124 0.09	500,000	CMC RAVENNA 0% REGS 01/08/2022	10,185 0.00
2,150,000	KAISA GROUP 9.95% 23/07/2025	1,637,184 0.06	600,000	CREDIT EMILIANO SPA CREDEM VAR 10/07/2027	617,838 0.02
1,600,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS 5.625% 28/04/2031	2,282,346 0.08	1,500,000	ENI S P A VAR PERPETUAL	1,596,195 0.06
640,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 3.45% 11/01/2031	503,435 0.02	3,700,000	ENI S P A VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2334857138)	3,726,862 0.14
500,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS COMPANY LIMITED 6.35% 13/01/2027	327,228 0.01	2,400,000	FCA BANK SPA 0% 16/04/2024	2,400,456 0.09
1,170,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LIMITED 6.63% 07/01/2026	893,192 0.03	7,000,000	FCA BANK SPA 0% 27/01/2023	7,008,820 0.26
	Îles Vierges britanniques	4,151,817 0.15	900,000	FCA BANK SPA 0.25% 28/02/2023	905,382 0.03
3,800,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 2.125% 30/09/2023	2,451,559 0.09	1,400,000	FCA BANK SPA 0.50% 13/09/2024	1,419,866 0.05
2,040,000	INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD 1.65% 03/09/2025	1,700,258 0.06	2,000,000	FCA BANK SPA 1.25% 21/06/2022	2,027,160 0.08
	Indonésie	23,905,084 0.89	2,700,000	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALINAE SPA 1.75% 19/04/2031	2,697,057 0.10
1,000,000	INDONESIA 0.90% 14/02/2027	1,012,790 0.04	900,000	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALINAE SPA 1.875% 08/07/2026	941,184 0.04
1,500,000	INDONESIA 1.10% 12/03/2033	1,470,015 0.05	1,750,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2223761813)	1,992,533 0.07
1,700,000	INDONESIA 1.40% 30/10/2031	1,734,544 0.06	3,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.00% 19/11/2026	3,094,140 0.12
4,020,000	INDONESIA 1.85% 12/03/2031	3,321,119 0.12	3,800,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.925% 14/10/2030	4,053,270 0.15
3,000,000	INDONESIA 4.10% 24/04/2028	2,863,977 0.11	600,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.198% 01/06/2032	519,818 0.02
90,000,000,000	INDONESIA 5.50% 15/04/2026	5,262,070 0.21	2,000,000	ITALY BTP 0.35% 01/02/2025	2,032,860 0.08
90,000,000,000	INDONESIA 6.50% 15/02/2031	5,209,626 0.19	10,000,000	ITALY BTP 0.65% 15/10/2023	10,221,100 0.38
35,000,000,000	INDONESIA 8.375% 15/03/2024	2,225,701 0.08	16,500,000	ITALY BTP 0.95% 01/03/2037	15,722,685 0.59
900,000	PF JAPFA COMFEED INDONESIA TBK 5.375% 23/03/2026	805,242 0.03	5,500,000	ITALY BTP 1.50% 30/04/2045	5,350,400 0.20
	Irlande	23,633,573 0.88	5,000,000	ITALY BTP 2.00% 01/02/2028	5,530,350 0.21
1,350,000	AERCAP IRELAND CAP LTD 4.50% 15/09/2023	1,221,477 0.05	20,000,000	ITALY BTP 2.20% 01/06/2027	22,276,200 0.83
2,900,000	AERCAP IRELAND CAP LTD 4.625% 15/10/2027	2,735,718 0.10	14,000,000	ITALY BTP 3.45% 01/03/2048	19,073,180 0.71
1,600,000	AIB GROUP PLC VAR 19/11/2029	1,641,712 0.06	3,800,000	ITALY BTP 4.00% 01/02/2037	5,246,964 0.20
2,700,000	AIB GROUP PLC VAR 30/05/2031	2,890,458 0.11	8,000,000	ITALY BTP 4.00% 17/10/2049	7,435,366 0.28
			8,000,000	ITALY BTP 4.50% 01/03/2026	9,660,960 0.36
			3,885,000	ITALY BTP 5.00% 01/09/2040	6,170,934 0.23
			900,000	ITALY BTP 6.00% 01/05/2031	1,348,182 0.05
			10,500,000	ITALY BTPI 0.25% 20/11/2023	10,840,974 0.40

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
9,005,000	ITALY BTPI 0.40% 11/04/2024	9,361,186	0.35	5,000,000	AMUNDI ASSET MANAGEMENT 0% 28/06/2024	5,063,421	0.18
40,000,000	ITALY BTPI 1.30% 15/05/2028	48,470,954	1.79	1,800,000	ARD FINANCE SA 5.00% REGS 30/06/2027	1,849,950	0.07
18,400,000	ITALY BTPI 1.40% 26/05/2025	19,975,203	0.74	600,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL GBP	739,249	0.03
5,000,000	ITALY BTPI 2.55% 15/09/2041	8,598,247	0.32	2,000,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028	2,112,020	0.08
25,000,000	ITALY CCT FRN 15/04/2026	25,147,000	0.94	500,000	BK LC LUX FINCO 1 SARL 5.25% REGS 30/04/2029	512,395	0.02
75,000,000	ITALY CCT FRN 15/01/2025	79,118,250	2.93	1,000,000	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 3.125% REGS 01/01/2028	1,015,900	0.04
7,000,000	ITALY CCT FRN 15/04/2025	7,163,940	0.27	4,400,000	CSN RESOURCES SA 4.625% REGS 10/06/2031	3,777,566	0.14
30,000,000	ITALY CCT FRN 15/04/2029	29,985,300	1.12	3,100,000	DANA FINANCING LUXEMBOURG S A R L 3.00% REGS 15/07/2029	3,184,754	0.12
20,000,000	ITALY CCT FRN 15/09/2025	20,151,400	0.75	3,300,000	HERENS MIDCO SARL 5.25% REGS 15/05/2029	3,237,036	0.12
30,000,000	ITALY CCT FRN 15/10/2024	30,821,100	1.15	2,100,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.25% REGS 01/03/2026	2,113,440	0.08
750,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S P A VAR 23/11/2030	764,970	0.03	800,000	KLEOPATRA HOLDINGS 6.50% REGS 01/09/2026	781,304	0.03
1,300,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S P A 0.875% 15/01/2026	1,332,578	0.05	450,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S C A 1.75% 02/07/2049	480,164	0.02
6,500,000	NEXI SPA 1.625% 30/04/2026	6,475,235	0.24	2,800,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 4.375% REGS 18/03/2031	2,350,451	0.09
3,400,000	POSTE ITALIANE SPA VAR PERPETUAL	3,400,510	0.13	400,000	SELP FINANCE S.A.R.L 1.50% 20/11/2025	420,836	0.02
2,100,000	POSTE ITALIANE SPA 0.50% 10/12/2028	2,084,754	0.08	5,400,000	SES S.A. VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2010028343)	5,449,086	0.19
2,700,000	SNAM SPA 0% 15/08/2025	2,698,515	0.10	1,700,000	SES S.A. 2.00% 02/07/2028	1,842,239	0.07
1,000,000	SOFIMA HOLDING SPA 3.75% REGS 15/01/2028	1,006,530	0.04	1,200,000	TLG FINANCE SARL VAR PERPETUAL	1,248,828	0.05
1,000,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 19/01/2024	1,073,960	0.04	4,500,000	TRATON FINANCE LUX 0% 14/06/2024	4,504,590	0.17
6,800,000	UNICREDIT SPA VAR REGS 03/06/2032	5,772,402	0.21	3,300,000	TRATON FINANCE LUX 0.125% 24/03/2025	3,308,910	0.12
1,800,000	UNICREDIT SPA VAR REGS 30/06/2035	1,656,504	0.06		<i>Mexique</i>	24,514,399	0.91
3,400,000	UNICREDIT SPA VAR 15/01/2032	3,481,566	0.13	1,600,000	CEMEX SAB DE CV 3.875% REGS 11/07/2031	1,370,207	0.05
1,700,000	UNICREDIT SPA 0.50% 09/04/2025	1,719,159	0.06	3,600,000	MEXICO 1.45% 25/10/2033	3,445,848	0.13
7,000,000	UNIONE DI BANCHE ITALIAN 0.75% 17/10/2022	7,091,840	0.26	2,800,000	MEXICO 2.659% 24/05/2031	2,312,461	0.09
	<i>Japon</i>	32,674,764	1.22	2,000,000	MEXICO 2.875% 08/04/2039	2,086,440	0.08
2,400,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.01% 19/04/2024	2,407,224	0.09	3,000,000	MEXICO 4.50% 22/04/2029	2,868,024	0.11
560,000,000	JAPAN JGBI 0.10% 10/03/2025	4,398,423	0.16	180,000	MEXICO 7.50% 03/06/2027	795,269	0.03
300,000,000	JAPAN JGBI 0.10% 10/03/2026	2,363,049	0.09	900,000	MEXICO 7.75% 29/05/2031	4,026,165	0.14
7,800,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC VAR 22/05/2027	6,482,505	0.24	500,000	MEXICO 8.50% 31/05/2029	2,330,101	0.09
1,500,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 0.523% 10/06/2024	1,527,540	0.06	5,940,000	UNITED MEXICAN STATES 4.28% 14/08/2041	5,279,884	0.19
3,800,000	NIPPON LIFE INSURANCE COMPANY VAR REGS 21/01/2051	3,146,319	0.12		<i>Mongolie</i>	2,678,135	0.10
4,000,000	NISSAN MOTOR CO LTD 4.345% REGS 17/09/2027	3,714,613	0.14	3,200,000	MONGOLIA 3.50% REGS 07/07/2027	2,678,135	0.10
2,800,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 0.508% 12/01/2024	2,353,025	0.09		<i>Norvège</i>	4,119,381	0.15
5,200,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 0.948% 12/01/2026	4,334,123	0.16	700,000	ADEVINTA ASA 3.00% REGS 15/11/2027	725,543	0.03
2,200,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 2.448% 27/09/2024	1,947,943	0.07	700,000	DNB BANK ASA VAR PERPETUAL USD (ISIN XS1506066676)	613,136	0.02
	<i>Jersey</i>	2,258,577	0.08	940,000	DNB BANK ASA VAR PERPETUAL USD (ISIN XS2075280995)	841,030	0.03
2,300,000	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LIMITED VAR PERPETUAL	2,258,577	0.08	1,900,000	SPAREBANK 1 SR 0.625% 25/03/2024	1,939,672	0.07
	<i>Kazakhstan</i>	743,424	0.03		<i>Panama</i>	6,742,451	0.25
664,000	NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 6.375% REGS 24/10/2048	743,424	0.03	1,600,000	CARNIVAL CORPORATION 5.75% REGS 01/03/2027	1,422,150	0.05
	<i>Kenya</i>	846,345	0.03	2,600,000	CARNIVAL CORPORATION 7.625% REGS 01/03/2026	2,886,832	0.11
1,000,000	KENYA 6.30% REGS 23/01/2034	846,345	0.03	3,000,000	PANAMA 2.252% 29/09/2032	2,433,469	0.09
	<i>Luxembourg</i>	50,847,071	1.89				
3,800,000	ACEF HOLDING SCA 0.75% 14/06/2028	3,793,806	0.14				
3,100,000	ADLER GROUP SA 2.25% 27/04/2027	3,061,126	0.11				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Pays-Bas</i>	114,334,562	4.25	2,100,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2187689380)	2,336,124	0.09
2,900,000 ABERTIS INFRSESTRUCTURAS FINANCE BV VAR PERPETUAL	2,879,758	0.11	1,500,000 VONOVIA FINANCE B.V VAR 22/12/2022	1,507,320	0.06
1,200,000 ABERTIS INFRSESTRUCTURAS FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2256949749)	1,243,908	0.05	600,000 VONOVIA FINANCE B.V 0.125% 06/04/2023	603,174	0.02
5,000,000 ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	5,416,600	0.20	5,300,000 VZ VENDOR FINANCING BV 2.875% REGS 15/01/2029	5,204,123	0.19
600,000 ABN AMRO BANK NV VAR 27/03/2028	532,891	0.02	3,800,000 WINTERSHALL DEA FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041947)	3,758,162	0.14
2,700,000 ABN AMRO BANK NV 1.375% 16/01/2025	3,204,082	0.12	1,400,000 WINTERSHALL DEA FINANCE BV 0.452% 25/09/2023	1,413,552	0.05
500,000 ATF NETHERLANDS BV VAR PERPETUAL	520,795	0.02	1,400,000 WINTERSHALL DEA FINANCE BV 0.84% 25/09/2025	1,427,566	0.05
5,700,000 BMW FINANCE NV 0% 11/01/2026	5,709,861	0.20	200,000 ZF EUROPE FINANCE BV 1.25% 23/10/2023	203,318	0.01
3,800,000 BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0.80% 144A 12/08/2024	3,192,109	0.12	800,000 ZF EUROPE FINANCE BV 2.00% 23/02/2026	810,160	0.03
3,800,000 DUFFRY ONE BONDS 3.375% 15/04/2028	3,781,038	0.14	3,700,000 ZF EUROPE FINANCE BV 3.75% 21/09/2028	4,059,048	0.15
1,900,000 EASYJET FINCO BV 1.875% 03/03/2028	1,907,296	0.07	<i>Pérou</i>	3,184,618	0.12
3,700,000 EURONEXT NV 0.125% 17/05/2026	3,710,656	0.14	1,800,000 CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE 2.40% REGS 28/09/2027	1,492,502	0.06
3,700,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2244941147)	3,831,424	0.14	2,150,000 PERU 1.862% 01/12/2032	1,692,116	0.06
2,000,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2295335413)	2,020,820	0.08	<i>Philippines</i>	5,353,231	0.20
1,600,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR 31/12/2099	1,610,016	0.06	3,500,000 PHILIPPINES 1.20% 28/04/2033	3,505,005	0.13
30,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV 6.75% 15/07/2036	38,456	0.00	2,365,000 PHILIPPINES 2.65% 10/12/2045	1,848,226	0.07
1,300,000 ING GROUP NV VAR PERPETUAL USD (ISIN XS1497755360)	1,142,660	0.04	<i>Portugal</i>	4,223,425	0.16
2,000,000 ING GROUP NV VAR 22/03/2028	1,784,046	0.07	1,000,000 EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 30/04/2079	1,090,750	0.04
3,600,000 KONINKLIJKE KPN NV 8.375% 01/10/2030	4,307,280	0.16	2,500,000 PORTUGAL 4.125% 14/04/2027	3,132,675	0.12
3,500,000 LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23/02/2026	3,491,005	0.13	<i>Roumanie</i>	5,394,705	0.20
2,300,000 LSEG NETHERLAND BV 0% 06/04/2025	2,301,633	0.09	600,000 ROMANIA 1.375% REGS 02/12/2029	599,592	0.02
500,000 NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1139494493)	525,860	0.02	3,300,000 ROMANIA 2.00% REGS 14/04/2033	3,281,949	0.12
300,000 NE PROPERTY COOPERATIEF U.A. 1.75% 23/11/2024	308,760	0.01	400,000 ROMANIA 2.00% REGS 28/01/2032	405,404	0.02
3,500,000 NOBEL BIDCO BV 3.125% REGS 15/06/2028	3,505,845	0.13	1,000,000 ROMANIA 2.75% REGS 26/02/2026	1,107,760	0.04
1,300,000 OCI N V 3.125% REGS 01/11/2024	1,330,056	0.05	<i>Royaume-Uni</i>	68,433,133	2.55
2,675,000 OCI N V 4.625% REGS 15/10/2025	2,360,966	0.09	1,160,000 ANTOFAGASTA PLC 2.375% REGS 14/10/2030	944,355	0.04
2,500,000 PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.60% 03/01/2031	2,361,835	0.09	5,300,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 12/05/2026	5,401,495	0.19
1,500,000 REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2185997884)	1,607,895	0.06	2,300,000 BELLIS ACQUISITION COMPANY PLC 3.25% REGS 16/02/2026	2,687,821	0.10
2,800,000 REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2186001314)	3,086,524	0.11	1,200,000 BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL GBP	1,484,634	0.06
3,900,000 SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.125% 31/03/2028	3,999,489	0.15	3,400,000 BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL USD	3,151,659	0.12
7,000,000 TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1795406658)	7,547,120	0.27	200,000 BP CAPITAL MARKETS PLC 0.831% 08/11/2027	206,410	0.01
4,000,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.125% 15/10/2024	3,758,040	0.14	36,000 HSBC HOLDINGS PLC FRN 27/09/2022	36,053	0.00
1,000,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 6.00% 31/01/2025	1,079,530	0.04	2,200,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CN71)	1,922,268	0.07
4,300,000 UNITED GROUP B V 3.625% REGS 15/02/2028	4,189,877	0.16	3,200,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CP20)	2,752,124	0.10
1,500,000 VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 1.875% 03/12/2024	1,802,673	0.07	4,200,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 24/05/2025	3,540,693	0.13
2,700,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2187689034)	2,921,211	0.11	1,000,000 INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC 3.375% 08/10/2028	1,260,761	0.05
			1,180,000 INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 4.125% REGS 15/04/2026	1,037,910	0.04
			900,000 ITV PLC 1.375% 26/09/2026	942,336	0.04
			1,000,000 LEGAL & GENERAL GROUP VAR 26/11/2049	1,270,755	0.05

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
400,000	LLOYDS BANKING GRP PLC VAR PERPETUAL GBP	495,176	0.02	2,600,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR 02/04/2026	2,867,358	0.11
1,000,000	NATWEST GROUP PLC VAR PERPETUAL GBP	1,256,742	0.05	2,750,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR 144A 02/02/2027	2,273,741	0.08
2,800,000	NATWEST GROUP PLC VAR 14/06/2027	2,361,572	0.09	500,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC FRN REGS 01/02/2022	425,428	0.02
2,500,000	NOMAD FOODS BONDCO PLC 2.50% REGS 24/06/2028	2,527,975	0.09	1,800,000	UBS GROUP INC VAR PERPETUAL	1,653,954	0.06
300,000	PEARSON FUNDING FIVE PLC 3.75% 04/06/2030	390,655	0.01	200,000	UBS INC 5.125% 15/05/2024	186,135	0.01
1,000,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC VAR 04/09/2031	912,075	0.03		<i>Togo</i>	375,927	0.01
383,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC 5.375% 06/07/2027	368,496	0.01	400,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.00% REGS 27/07/2027	375,927	0.01
1,200,000	ROLLS ROYCE GROUP PLC 4.625% REGS 16/02/2026	1,311,876	0.05		<i>Uruguay</i>	1,451,217	0.05
600,000	ROLLS ROYCE PLC 5.75% REGS 15/10/2027	767,045	0.03	1,474,000	URUGUAY 4.375% 23/01/2031	1,451,217	0.05
5,400,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC VAR 15/03/2025	4,571,991	0.16		<b>Obligations convertibles</b>	<b>3,534,863</b>	<b>0.13</b>
1,800,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS 23/03/2025	1,525,591	0.06		<i>Allemagne</i>	2,797,033	0.10
1,400,000	SWISS RE FINANCE UK VAR 04/06/2052	1,544,438	0.06	1,900,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00% 17/11/2025 CV	2,039,707	0.07
700,000	SYNTHOMER PLC 3.875% REGS 01/07/2025	732,053	0.03	600,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.60% 05/01/2026 CV	757,326	0.03
950,000	TECHNIPFMC PLC 6.50% REGS 01/02/2026	866,367	0.03		<i>France</i>	737,830	0.03
2,900,000	TRITAX EUROBOX PLC 0.95% 02/06/2026	2,898,637	0.11	7,378	ACCOR SA 0.70% 07/12/2027 CV	386,768	0.02
700,000	VICTORIA PLC 3.625% 26/08/2026	710,661	0.03	400,000	CARREFOUR SA 0% 27/03/2024 CV	351,062	0.01
8,200,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.50% REGS 15/07/2031	9,603,682	0.35		<b>ETC</b>	<b>50,440,702</b>	<b>1.88</b>
2,000,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 04/04/2079	2,044,253	0.08		<i>Irlande</i>	50,440,702	1.88
1,800,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 04/06/2081 USD (ISIN US92857WBV19)	1,528,763	0.06	849,499	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	50,440,702	1.88
1,600,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080 EUR (ISIN XS2225204010)	1,647,888	0.06		<b>Warrants, Droits</b>	<b>525,326</b>	<b>0.02</b>
4,400,000	WEIR GROUP PLC 2.20% REGS 13/05/2026	3,727,923	0.14		<i>Canada</i>	137,617	0.01
	<i>Serbie</i>	4,137,128	0.15	80,000	CLEVER LEAVES HOLDING WARRANT 18/12/2025	137,617	0.01
1,900,000	REPUBLIC OF SERBIA 1.65% REGS 03/03/2033	1,863,919	0.06		<i>États-Unis d'Amérique</i>	324,466	0.01
1,300,000	SERBIA 1.50% REGS 26/06/2029	1,312,207	0.05	1,346	ADVANTAGE SOLUTIONS INC WARRANT ON ADV US 31/12/2026	2,826	0.00
1,200,000	SERBIA 2.125% REGS 01/12/2030	961,002	0.04	27,066	CARLOTZ INC WARRANT 26/02/2026	36,974	0.00
	<i>Slovénie</i>	4,256,002	0.16	168,881	GOOD WORKS ACQUISITION CORP WARRANT 22/10/2025	239,245	0.01
1,000,000	SLOVENIA 1.25% 22/03/2027	1,092,260	0.04	40,500	LIVE VOX HOLDINGS INC WRT 18/06/2026	45,421	0.00
1,726,000	SLOVENIA 2.25% 25/03/2022	1,764,732	0.07		<i>Îles Caïmans</i>	63,243	0.00
1,195,000	SLOVENIA 4.625% 09/09/2024	1,399,010	0.05	150,000	CRYSTAL PEAK ACQUISITION WARRANT CRYSTAL PEAK 31/12/2099	63,243	0.00
	<i>Suède</i>	9,802,933	0.36		<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>161,695,201</b>	<b>6.02</b>
1,500,000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 0.25% 25/06/2024	1,511,805	0.06		<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>161,695,201</b>	<b>6.02</b>
4,300,000	HEIMSTADEN HOLDING BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2357357768)	4,299,011	0.15		<i>France</i>	43,543,663	1.62
600,000	INTRUM JUSTITIA AB 2.75% REGS 15/07/2022	60,114	0.00	1,462	AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI FCP	14,433,962	0.54
750,000	INTRUM JUSTITIA AB 3.00% REGS 15/09/2027	742,958	0.03	1,619	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0013016615)	15,963,135	0.59
1,500,000	VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% REGS 15/02/2029	1,545,105	0.06	1,314	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI EUR (ISIN FR0013095312)	12,971,978	0.48
1,500,000	VOLVO CAR AB 2.50% 07/10/2027	1,643,940	0.06	7,538	LYXOR ETF INDIA A	154,567	0.01
	<i>Suisse</i>	10,087,214	0.38	975	LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF SICAV	20,021	0.00
3,000,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USH3698DDA93)	2,680,598	0.10		<i>Irlande</i>	21,785,383	0.81
				7,249	GLOBAL MULTI ASSET GROWTH Z1	6,249,922	0.23

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
27,153 INVESCO MARKETS PLC-MORNINGSTAR US ENER INFRA MLP UCITS ETF	869,496	0.03
257,614 SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC ETF	14,665,965	0.55
<i>Jersey</i>	26,238,097	0.98
4,746,874 WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES ETFS CRUDE OIL	26,238,097	0.98
<i>Luxembourg</i>	70,128,058	2.61
447,560 AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF - EUR (C)	40,246,833	1.50
4,170,622 AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - EUR (C)	22,135,576	0.82
9,488 AMUNDI SF - EUR COMMODITIES I NON- DISTRIBUTING	4,783,169	0.18
2,108 MULTI UNITS LUXEMBOURG LYXOR MSCI RUSSIA UCITS ETF ACC	100,394	0.00
154,174 MULTI UNITS LUXEMBOURG LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF ACC	2,862,086	0.11
<b>Instruments dérivés</b>	<b>4,031,451</b>	<b>0.15</b>
<b>Options</b>	<b>4,031,451</b>	<b>0.15</b>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	1,811,911	0.07
313 S&P 500 INDEX - 4,000 - 15.10.21 PUT	1,811,911	0.07
<i>Luxembourg</i>	2,219,540	0.08
9,400,000 AUD(C)/CAD(P)OTC - 0.937 - 16.09.21 CALL	43,076	0.00
2,750,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 1.86 - 19.05.27 CALL	682,569	0.02
5,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 1.86 - 19.05.27 PUT	159,501	0.01
5,900,000 EUR(C)/CHF(P)OTC - 1.09 - 16.09.21 CALL	22,361	0.00
8,400,000 EUR(C)/USD(P)OTC - 1.25 - 20.07.21 CALL	6	0.00
15,420,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.18 - 16.09.21 PUT	112,267	0.00
62,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.18 - 20.07.21 PUT	176,892	0.01
10,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.20 - 16.09.21 PUT	160,771	0.01
34,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.20 - 16.09.21 PUT	546,622	0.02
7,400,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.21 - 20.07.21 PUT	80,808	0.00
57,000,000 NOK(C)/VS (P)OTC - 1.00 - 16.09.21 CALL	34,418	0.00
9,400,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 109.00 - 11.11.21 CALL	185,467	0.01
6,500,000 USD(P)/CAD(C)OTC - 1.22 - 16.09.21 PUT	14,782	0.00
<b>Positions courtes</b>	<b>-1,157,067</b>	<b>-0.04</b>
<b>Instruments dérivés</b>	<b>-1,157,067</b>	<b>-0.04</b>
<b>Options</b>	<b>-1,157,067</b>	<b>-0.04</b>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	-943,566	-0.03
-313 S&P 500 INDEX - 3,700 - 15.10.21 PUT	-943,566	-0.03
<i>Luxembourg</i>	-213,501	-0.01
-8,400,000 EUR(C)/USD(P)OTC - 1.25 - 20.07.21 CALL	-6	0.00
-4,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.16 - 16.09.21 PUT	-11,121	0.00
-2,300,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.18 - 20.07.21 PUT	-6,562	0.00
-41,414,063 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.18 - 20.07.21 PUT	-118,158	-0.01
-10,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.18 - 20.07.21 PUT	-28,531	0.00
-6,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.18 - 20.07.21 PUT	-17,119	0.00
-9,400,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 114.00 - 11.11.21 CALL	-32,004	0.00
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>2,369,942,726</b>	<b>88.19</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>430,657,301</b>	<b>91.06</b>	5,993 BANK OF AMERICA CORP	247,031	0.05
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>388,035,203</b>	<b>82.05</b>	201 BOOKING HOLDINGS INC	439,806	0.09
<b>Actions</b>	<b>87,861,091</b>	<b>18.58</b>	8,455 BOSTON SCIENTIFIC CORP	361,620	0.08
<i>Afrique du Sud</i>	778	0.00	2,251 BRISTOL MYERS SQUIBB CO	150,367	0.03
283 THUNGELA RESOURCES LIMITED	778	0.00	2,233 CDW CORP	389,993	0.08
<i>Allemagne</i>	7,400,357	1.56	14,726 CISCO SYSTEMS INC	780,478	0.17
2,551 ADIDAS NOM	949,620	0.20	3,021 CITIGROUP INC	213,766	0.05
2,535 ALLIANZ SE-NOM	632,216	0.13	2,137 CME GROUP INC	454,497	0.10
5,090 DEUTSCHE BOERSE AG	888,533	0.19	3,290 COCA-COLA CO	178,121	0.04
4,412 DEUTSCHE POST AG-NOM	300,118	0.06	3,987 COGNIZANT TECH SO-A	276,140	0.06
4,177 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	88,232	0.02	1,812 CONSTELLATION BRANDS INC-A	424,008	0.09
9,975 DWS GROUP GMBH CO KGAA	452,118	0.10	3,541 CROWN HOLDINGS	361,855	0.08
11,741 FRESENIUS SE & CO KGAA	612,571	0.13	1,359 DANAHER CORP	364,864	0.08
676 HANNOVER RUECK SE	113,115	0.02	1,125 DIGITAL REALTY TRUST REIT	169,290	0.04
3,730 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	149,600	0.03	984 DTE ENERGY CO	127,517	0.03
9,827 SAP SE	1,384,942	0.29	5,768 ELANCO ANIMAL HEALTH INC	200,092	0.04
6,020 SIEMENS AG-NOM	953,929	0.20	2,513 ELI LILLY & CO	576,834	0.12
26,018 SIEMENS ENERGY AG	784,328	0.17	761 ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	242,120	0.05
1,408 VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	91,035	0.02	3,492 FACEBOOK A	1,214,202	0.26
<i>Belgique</i>	701,226	0.15	5,110 GILEAD SCIENCES INC	351,875	0.07
9,196 KBC GROUPE	701,226	0.15	7,389 GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	133,963	0.03
<i>Canada</i>	224,347	0.05	2,790 HESS CORP	243,651	0.05
3,423 AGNICO EAGLE MINES	207,182	0.05	21,667 HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	315,905	0.07
284 AGNICO EAGLE MINES USD	17,165	0.00	1,807 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	396,365	0.08
<i>Curaçao</i>	433,312	0.09	2,687 INTEL CORP	150,848	0.03
13,541 SCHLUMBERGER LTD	433,312	0.09	1,217 IQVIA HOLDINGS INC	295,049	0.06
<i>Danemark</i>	3,607,818	0.76	1,666 JP MORGAN CHASE & CO	259,230	0.05
4,784 CARLSBERG B	891,866	0.19	726 KIMBERLY-CLARK CORP	97,110	0.02
6,644 GN GREAT NORDIC	580,425	0.12	5,454 MERCK AND CO INC	424,267	0.09
18,427 NOVO NORDISK	1,543,969	0.32	2,706 MICRON TECHNOLOGY INC	229,956	0.05
1,215 ROCKWOOL INTERNATIONAL B	591,558	0.13	5,817 MICROSOFT CORP	1,575,824	0.33
<i>Espagne</i>	1,037,730	0.22	2,241 MORGAN STANLEY	205,477	0.04
61,351 IBERDROLA SA	747,933	0.16	8,510 MOSAIC CO THE -WI	271,512	0.06
98,230 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	235,778	0.05	2,174 MOTOROLA SOLUTIONS INC	471,628	0.10
4,316 REPSOL	54,019	0.01	4,294 NETAPP INC	351,335	0.07
<i>États-Unis d'Amérique</i>	25,561,024	5.41	4,196 NEXTERA ENERGY INC	307,399	0.06
4,028 ABBVIE INC	453,674	0.10	795 NORFOLK SOUTHERN CORP	210,898	0.04
1,299 ADOBE INC	760,746	0.16	462 ORGANON AND COMPANY	13,989	0.00
454 ALPHABET INC SHS C	1,137,868	0.24	4,151 PEPSICO INC	615,054	0.13
308 AMAZON.COM INC	1,059,569	0.22	5,754 PFIZER INC	225,384	0.05
2,680 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	226,701	0.05	1,890 QUALCOMM INC	270,138	0.06
4,024 AMPHENOL CORPORATION-A	275,403	0.06	1,253 ROCKWELL AUTOMATION INC	358,408	0.08
685 ANTHEM INC	261,574	0.06	2,534 SALESFORCE.COM	618,853	0.13
7,411 APPLE INC	1,015,011	0.21	597 S&P GLOBAL INC	244,961	0.05
795 AUTODESK INC	232,061	0.05	4,894 SPIRIT AEROSYSTEMS HLDGS CL A	230,997	0.05
			5,690 STARBUCKS	636,199	0.13
			5,406 TJX COMPANIES INC	364,527	0.08
			708 ULTA BEAUTY INC.	244,805	0.05
			3,155 VERIZON COMMUNICATIONS INC	176,775	0.04
			2,513 VF CORP	206,167	0.04
			3,022 VISA INC-A	707,148	0.15
			2,332 WALT DISNEY CO/THE	409,942	0.09
			1,366 WASTE MANAGEMENT INC	191,377	0.04
			16,217 WELLS FARGO & CO	734,630	0.16
			5,961 WEYERHAEUSER CO REIT	205,237	0.04

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
1,517 ZENDESK	218,933	0.05	231,830 KONINKLIJKE KPN NV	724,158	0.15
<i>Finlande</i>	141,668	0.03	13,933 KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	690,502	0.15
3,835 KESKO OYJ B	141,668	0.03	2,288 PROSUS N V	223,769	0.05
<i>France</i>	11,683,617	2.47	28,736 STELLANTIS NV	563,650	0.12
5,835 AIR LIQUIDE	1,021,767	0.22	<i>Royaume-Uni</i>	13,127,004	2.78
4,618 AXA	117,115	0.02	2,834 ANGLO AMERICAN PLC	112,459	0.02
11,019 BNP PARIBAS	690,875	0.15	19,569 ASTRAZENECA PLC	2,347,315	0.51
11,717 BOUYGUES	433,391	0.09	331,796 BARCLAYS PLC	784,341	0.17
720 CAP GEMINI SE	138,323	0.03	20,294 DIAGEO	970,292	0.21
4,421 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	291,189	0.06	34,282 HSBC HOLDINGS PLC	197,628	0.04
3,334 ENGIE SA	45,682	0.01	211,576 ITV	366,958	0.08
3,737 ESSILOR LUXOTTICA SA	689,751	0.15	81,376 MEGGITT PLC	518,464	0.11
646 FAURECIA	31,693	0.01	1,893 PERSIMMON PLC	77,354	0.02
1,302 KERING	1,137,959	0.24	35,304 PRUDENTIAL PLC	669,862	0.14
2,374 L'OREAL SA	1,058,000	0.22	11,936 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,054,795	0.22
1,917 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,503,379	0.32	1,932 RIO TINTO PLC	158,776	0.03
4,784 MICHELIN (CGDE)-SA	763,065	0.16	20,670 ROYAL DUTCH SHELL A SHARES	413,126	0.09
8,276 PUBLICIS GROUPE	529,395	0.11	51,846 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	1,045,477	0.22
12,848 SANOFI	1,346,291	0.28	24,187 SMITHS GROUP	531,266	0.11
3,275 SCHNEIDER ELECTRIC SA	515,306	0.11	52,963 SSE PLC	1,097,847	0.23
15,110 TOTAL ENERGIES SE	683,698	0.14	9,259 UNILEVER	541,114	0.11
6,435 VINCI SA	686,738	0.15	686,851 VODAFONE GROUP	1,151,329	0.24
<i>Grèce</i>	58,983	0.01	20,226 WEIR GROUP	517,189	0.11
3,515 HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATIONS OTE	58,983	0.01	13,249 WHITBREAD	571,412	0.12
<i>Irlande</i>	4,618,020	0.98	<i>Suède</i>	610,387	0.13
21,451 CRH PLC	1,081,146	0.23	1,292 ELECTROLUX B	35,850	0.01
1,946 EATON CORP	288,378	0.06	16,227 LUNDIN ENERGY AB	574,537	0.12
10,744 KERRY GROUP A	1,500,927	0.32	<i>Suisse</i>	7,049,666	1.49
4,441 LINDE PLC	1,281,623	0.27	1,373 CHUBB LIMITED	218,252	0.05
3,754 MEDTRONIC PLC	465,946	0.10	10,713 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	1,297,459	0.27
<i>Italie</i>	5,728,376	1.21	1,345 LONZA GROUP AG N	954,228	0.20
161,363 ENEL SPA	1,498,735	0.32	19,356 NESTLE SA	2,412,690	0.51
52,312 ENI SPA	637,118	0.13	8,131 NOVARTIS AG-NOM	741,708	0.16
23,890 FINECOBANK	416,468	0.09	3,780 ROCHE HOLDING LTD	1,425,329	0.30
72,889 MEDIOBANCA SPA	851,425	0.18	<b>Obligations</b>	<b>281,166,232</b>	<b>59.45</b>
39,071 NEXI SPA	857,648	0.18	<i>Afrique du Sud</i>	1,025,540	0.22
41,963 POSTE ITALIANE SPA	554,868	0.12	1,000,000 SOUTH AFRICA 5.75% 30/09/2049	1,025,540	0.22
11,192 PRYSMIAN SPA	401,230	0.08	<i>Allemagne</i>	5,085,478	1.08
88,369 SNAM RETE GAS	510,884	0.11	1,000,000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	1,308,237	0.27
<i>Luxembourg</i>	475,314	0.10	1,200,000 ALLIANZ SE 3.875% PERPETUAL	1,210,716	0.26
15,505 ARCELORMITTAL SA	475,314	0.10	500,000 FRESENIUS SE CO KGAA 4.00% REGS 01/02/2024	654,712	0.14
<i>Pays-Bas</i>	5,401,464	1.14	250,000 GERMANY BUND 4.75% 04/07/2034	488,454	0.10
7,232 AIRBUS BR BEARER SHS	930,028	0.20	700,000 MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	828,096	0.18
858 ASML HOLDING N.V.	589,541	0.12	500,000 THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023	595,263	0.13
12,526 ASR NEDERLAND N.V.	484,111	0.10	<i>Angola</i>	524,200	0.11
34,279 CNH INDUSTRIAL N.V.	566,072	0.12	500,000 ANGOLA 9.375% REGS 08/05/2048	524,200	0.11
2,625 FERRARI NV	541,660	0.11	<i>Australie</i>	4,457,675	0.94
2,959 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	87,973	0.02	2,700,000 AUSTRALIA 3.25% 21/04/2029	2,332,616	0.49
			1,750,000 AUSTRALIA 4.75% 21/04/2027	1,599,287	0.34

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
650,000	TREASURY CORP OF VICTORIA 6.00% 17/10/2022	525,772	0.11		<i>Espagne</i>	3,095,784	0.65
	<i>Autriche</i>	1,701,842	0.36	1,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1602466424)	1,239,349	0.26
500,000	OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1294342792)	606,552	0.13	400,000	CELLNEX FINANCE COMPANY 0.75% 15/11/2026	471,130	0.10
300,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.625% REGS 15/03/2028	356,706	0.08	400,000	SPAIN 5.15% 31/10/2044	857,486	0.18
500,000	UNIQA INSURANCE GROUP AG VAR 27/07/2046	738,584	0.15	150,000	SPAIN 5.85% 31/01/2022	184,589	0.04
	<i>Belgique</i>	858,147	0.18	200,000	SPAIN 6.00% 31/01/2029	343,230	0.07
700,000	SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6324000858)	858,147	0.18		<i>États-Unis d'Amérique</i>	68,680,028	14.53
	<i>Bermudes</i>	708,263	0.15	1,000,000	ANHEUSER BUSH COS LLC 4.90% 01/02/2046	1,265,950	0.27
541,000	FIDELITY WORLDWIDE INVESTMENT 2.50% 04/11/2026	708,263	0.15	600,000	APPLE INC 3.00% 20/06/2027	659,856	0.14
	<i>Brésil</i>	2,417,591	0.51	500,000	AT&T INC 3.15% 04/09/2036	722,349	0.15
1,950,000	BRAZIL 8.875% 15/04/2024	2,417,591	0.51	706,000	AT&T INC 3.65% REGS 15/09/2059	716,011	0.15
	<i>Canada</i>	4,486,682	0.95	800,000	BALL CORP 4.375% 15/12/2023	1,043,156	0.22
1,000,000	CANADA 5.75% 01/06/2033	1,176,492	0.25	1,250,000	BALL CORP 5.25% 01/07/2025	1,416,863	0.30
2,000,000	CANADA 8.00% 01/06/2023	1,846,596	0.39	630,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 07/02/2030	714,848	0.15
1,300,000	CANADA 8.00% 01/06/2027	1,463,594	0.31	1,000,000	BANK OF AMERICA CORP 3.30% 11/01/2023	1,043,850	0.22
	<i>Chili</i>	3,723,085	0.79	1,000,000	BANK OF AMERICA CORP 4.20% 26/08/2024	1,097,750	0.23
1,100,000	CHILE 1.75% 20/01/2026	1,405,210	0.30	1,000,000	BANK OF AMERICA CORP 6.11% 29/01/2037	1,374,560	0.29
2,100,000	CHILE 3.86% 21/06/2047	2,317,875	0.49	1,000,000	BAYER US FINANCE LLC 3.375% REGS 08/10/2024	1,074,490	0.23
	<i>Chine</i>	707,785	0.15	680,000	BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY 6.75% REGS 30/09/2022	722,323	0.15
650,000	EXPORT IMPORT BANK OF CHINA 3.625% REGS 31/07/2024	707,785	0.15	1,000,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 3.90% 01/06/2052	1,018,700	0.22
	<i>Colombie</i>	3,301,967	0.70	1,000,000	CITIGROUP INC USA 3.75% 16/06/2024	1,088,550	0.23
784,000	BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027	797,587	0.17	1,000,000	CITIGROUP INC USA 5.15% 21/05/2026	1,643,324	0.35
1,000,000	COLOMBIA 7.375% 18/09/2037	1,319,090	0.28	1,000,000	CROWN AMERICAS LLC/CAPITAL CORP VI 4.75% 01/02/2026	1,038,460	0.22
1,000,000	COLOMBIA 8.125% 21/05/2024	1,185,290	0.25	1,000,000	EXPEDIA GROUP INC 4.50% 15/08/2024	1,096,030	0.23
	<i>Corée du Sud</i>	1,524,623	0.32	1,660,000	FORD MOTOR CO 8.50% 21/04/2023	1,853,954	0.39
600,000	SOUTH KOREA 3.875% 11/09/2023	644,448	0.14	1,000,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.00% 15/01/2025	1,090,070	0.23
850,000	THE EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 5.00% 11/04/2022	880,175	0.18	1,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 4.25% 29/01/2026	1,569,057	0.33
	<i>Égypte</i>	2,033,244	0.43	500,000	JPMORGAN CHASE AND CO 2.875% 24/05/2028	698,857	0.15
550,000	EGYPT 7.50% REGS 31/01/2027	619,592	0.13	1,000,000	JPMORGAN CHASE AND CO 2.95% 01/10/2026	1,078,070	0.23
1,350,000	EGYPT 8.50% REGS 31/01/2047	1,413,652	0.30	1,000,000	JPMORGAN CHASE AND CO 3.125% 23/01/2025	1,073,740	0.23
	<i>Émirats arabes unis</i>	4,875,705	1.03	500,000	KRAFT HEINZ FOODS COMPANY 2.25% 25/05/2028	646,203	0.14
850,000	EMIRATES ABU DHABI 4.125% REGS 11/10/2047	1,014,365	0.21	1,500,000	KRAFT HEINZ FOODS COMPANY 3.875% 15/05/2027	1,650,180	0.35
500,000	UNITED ARAB EMIRATES 4.00% REGS 28/07/2050	460,240	0.10	900,000	LASMO (USA) INC 7.30% 15/11/2027	1,174,788	0.25
3,000,000	UNITED ARAB EMIRATES 5.25% 30/01/2043	3,401,100	0.72	600,000	MERCK & CO INC 2.90% 07/03/2024	637,512	0.13
	<i>Équateur</i>	288,682	0.06	875,000	MICROSOFT CORP 2.00% 08/08/2023	903,884	0.19
283,500	ECUADOR VAR REGS 31/07/2030	244,031	0.05	1,000,000	MORGAN STANLEY 3.125% 27/07/2026	1,083,400	0.23
80,250	ECUADOR 0% REGS 31/07/2030	44,651	0.01	1,000,000	MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022	1,058,070	0.22
				750,000	ORACLE CORP 2.50% 01/04/2025	788,055	0.17
				500,000	ORACLE CORP 2.65% 15/07/2026	527,945	0.11
				500,000	PEPSICO INC 2.85% 24/02/2026	540,325	0.11
				557,000	PFIZER INC 3.00% 15/12/2026	612,009	0.13
				1,000,000	PFIZER INC 7.20% 15/03/2039	1,641,520	0.35
				1,000,000	SPRINT CORPORATION 7.25% 15/09/2021	1,012,920	0.21
				1,000,000	SPRINT CORPORATION 7.625% 01/03/2026	1,224,750	0.26
				196,000	T MOBILE USA INC 3.375% REGS 15/04/2029	202,695	0.04

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
1,000,000	T MOBILE USA INC 4.75% 01/02/2028	1,073,610	0.23		
3,900,000	USA T-BONDS 5.00% 15/05/2037	5,690,648	1.20		
1,450,000	USA T-BONDS 6.125% 15/08/2029	1,994,883	0.42		
7,650,000	USA T-BONDS 7.625% 15/02/2025	9,588,497	2.04		
1,650,000	USA T-BONDS 7.625% 15/11/2022	1,818,545	0.38		
6,750,000	USA T-BONDS 8.125% 15/08/2021	6,818,291	1.45		
1,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	1,138,480	0.24		
500,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.75% 27/04/2023	619,324	0.13		
1,045,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 4.75% 144A 29/04/2025	1,132,676	0.24		
	<i>Finlande</i>	747,274	0.16		
600,000	NORDEA BANK ABP VAR PERPETUAL	747,274	0.16		
	<i>France</i>	25,599,717	5.42		
800,000	ALTICE FRANCE SA 5.125% REGS 15/07/2029	810,080	0.17		
356,000	ALTICE FRANCE SA 7.375% REGS 01/05/2026	370,151	0.08		
884,000	AXA SA 4.50% PERPETUAL	903,333	0.19		
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.00% 28/11/2023	640,054	0.14		
1,000,000	BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XL357)	1,041,050	0.22		
1,000,000	BNP PARIBAS SA 3.80% REGS 10/01/2024	1,073,200	0.23		
1,000,000	BPCE SA 4.00% 15/04/2024	1,091,300	0.23		
1,000,000	BPCE SA 4.625% 18/07/2023	1,300,173	0.27		
300,000	BUREAU VERITAS REGISTRE INTL DE CLASSIFICA DE NAVIRES ET D'AERONEFS SA 1.125% 18/01/2027	364,735	0.08		
600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON ET CIE 5.25% 15/04/2027	729,229	0.15		
500,000	CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 25/10/2029	619,579	0.13		
500,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 4.00% REGS 15/07/2022	610,999	0.13		
600,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013367612)	762,935	0.16		
1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 6.25% 30/05/2028	1,809,926	0.38		
1,200,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 6.95% REGS 26/01/2039	1,806,504	0.38		
500,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL	643,564	0.14		
1,000,000	ENGIE SA 7.00% 30/10/2028	1,916,932	0.41		
1,000,000	FAURECIA SA 3.125% 15/06/2026	1,228,403	0.26		
150,000	FRANCE OAT 5.50% 25/04/2029	257,325	0.05		
300,000	FRANCE OAT 5.75% 25/10/2032	581,250	0.12		
200,000	FRANCE OAT 8.50% 25/04/2023	276,855	0.06		
800,000	LOXAM 2.875% REGS 15/04/2026	952,173	0.20		
1,000,000	ORANGE SA 8.125% 28/01/2033	2,174,455	0.47		
500,000	PEUGEOT SA 2.00% 20/03/2025	630,786	0.13		
500,000	PLASTIC OMNIUM SA 1.25% 26/06/2024	603,617	0.13		
500,000	QUATRIM SASU 5.875% REGS 15/01/2024	617,433	0.13		
700,000	RENAULT SA 2.50% 01/04/2028	834,090	0.18		
200,000	REXEL SA 2.125% 15/06/2028 EUR (ISIN XS2332306344)	242,666	0.05		
572,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1501167164)	706,920	0.15		
	<i>Hongrie</i>	2,192,190	0.46		
1,950,000	HUNGARY 5.75% 22/11/2023	2,192,190	0.46		
	<i>Îles Caïmans</i>	1,157,810	0.24		
600,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 4.625% REGS 15/01/2025	642,780	0.13		
500,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD VAR PERPETUAL	515,030	0.11		
	<i>Indonésie</i>	9,650,076	2.04		
400,000	INDONESIA 5.875% REGS 15/01/2024	452,156	0.10		
5,000,000	INDONESIA 8.50% REGS 12/10/2035	8,015,150	1.69		
1,000,000	PT PERTAMINA 5.625% REGS 20/05/2043	1,182,770	0.25		
	<i>Irlande</i>	1,978,682	0.42		
1,100,000	GE CAPITAL INTL FUNDING 4.418% 15/11/2035	1,322,079	0.28		
500,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPAGNY 2.875% 15/01/2026	656,603	0.14		
	<i>Israël</i>	2,022,579	0.43		
1,950,000	ISRAEL 4.00% 30/06/2022	2,022,579	0.43		
	<i>Italie</i>	14,396,063	3.04		
1,000,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR PERPETUAL	1,337,031	0.28		
500,000	AUTOSTRADE PER ITALIA SPA 5.875% 09/06/2024	684,596	0.14		
1,500,000	ENEL SPA VAR 24/09/2073	1,745,310	0.37		
500,000	ENI S P A VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2242929532)	623,706	0.13		
500,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.928% 15/09/2026	668,077	0.14		
800,000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	1,074,795	0.23		
450,000	ITALY BTP 6.00% 01/05/2031	799,405	0.17		
50,000	ITALY BTP 7.25% 01/11/2026	81,665	0.02		
150,000	ITALY BTP 9.00% 01/11/2023	216,531	0.05		
1,000,000	LEONARDO SPA 2.375% 08/01/2026	1,240,831	0.26		
598,000	TELECOM ITALIA SPA 3.00% 30/09/2025	760,136	0.16		
1,000,000	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	1,242,633	0.26		
900,000	TELECOM ITALIA SPA 5.875% 19/05/2023	1,348,644	0.29		
1,000,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	1,279,479	0.27		
1,000,000	UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	1,293,224	0.27		
	<i>Jamaïque</i>	1,400,890	0.30		
1,000,000	JAMAICA 7.875% 28/07/2045	1,400,890	0.30		
	<i>Kazakhstan</i>	3,142,430	0.66		
1,000,000	KAZAKHSTAN 5.125% REGS 21/07/2025	1,163,600	0.25		
1,350,000	KAZAKHSTAN 6.50% REGS 21/07/2045	1,978,830	0.41		
	<i>Luxembourg</i>	15,283,356	3.23		
1,000,000	ALTICE FINANCING SA 7.50% 144A 15/05/2026	1,040,560	0.22		
847,000	ALTICE FINCO S.A 4.75% REGS 15/01/2028	984,037	0.21		
5,300,000	AMUNDI ASSET MANAGEMENT 0% 28/06/2024	6,364,993	1.36		
1,100,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 5.50% 15/04/2025	1,807,170	0.38		
22,400,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 8.50% 17/09/2024	1,673,999	0.35		
1,266,000	MILLICOM INTL CELLULAR SA 5.125% REGS 15/01/2028	1,195,607	0.25		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		USD				USD	
1,000,000	SWISS RE FINANCE VAR PERPETUAL	1,059,190	0.22	1,000,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV NLD 2.875% 10/05/2026	1,081,630	0.23
1,000,000	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.00% 30/09/2034	1,157,800	0.24	1,500,000	STELLANTIS NV 5.25% 15/04/2023	1,617,510	0.34
	<i>Mexique</i>	14,861,430	3.14	1,000,000	TELEFONICA EUROPE BV 8.25% 15/09/2030	1,465,460	0.31
1,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.375% 16/07/2042	1,206,490	0.26	700,000	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	862,364	0.18
1,000,000	CEMEX SAB DE CV 3.875% REGS 11/07/2031	1,015,580	0.21	961,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.25% 15/04/2022	1,151,138	0.24
350,000	MEXICO 10.00% 05/12/2024	1,965,348	0.42	1,000,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 7.125% 31/01/2025	1,104,140	0.23
1,250,000	MEXICO 4.125% 21/01/2026	1,411,575	0.30	800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1629658755)	978,225	0.21
1,800,000	MEXICO 4.15% 28/03/2027	2,039,274	0.43	500,000	VONOVIA FINANCE B.V VAR PERPETUAL	603,570	0.13
2,350,000	MEXICO 6.75% 27/09/2034	3,140,611	0.66		<i>Pérou</i>	5,176,790	1.09
700,000	MEXICO 8.30% 15/08/2031	1,040,375	0.22	1,000,000	BANCO INTERNATIONAL DEL PERU VAR REGS 19/03/2029	1,067,950	0.23
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	1,188,639	0.25	750,000	BBVA BANCO CONTIENTAL VAR REGS 22/09/2029	791,415	0.17
500,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.95% 28/01/2031	486,325	0.10	1,100,000	PERU 7.35% 21/07/2025	1,351,350	0.28
350,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875% REGS 16/10/2025	387,419	0.08	1,250,000	PERU 8.75% 21/11/2033	1,966,075	0.41
900,000	SIGMA ALIMENTOS SA DE CV 4.125% REGS 02/05/2026	979,794	0.21		<i>Philippines</i>	3,919,768	0.83
	<i>Nigeria</i>	683,232	0.14	1,250,000	PHILIPPINES 10.625% 16/03/2025	1,701,538	0.36
600,000	NIGERIA 8.747% REGS 21/01/2031	683,232	0.14	1,400,000	PHILIPPINES 9.50% 02/02/2030	2,218,230	0.47
	<i>Oman</i>	1,248,075	0.26		<i>Pologne</i>	2,132,574	0.45
1,250,000	OMAN 6.75% REGS 17/01/2048	1,248,075	0.26	1,500,000	POLAND 5.25% 20/01/2025	2,132,574	0.45
	<i>Panama</i>	550,965	0.12		<i>Portugal</i>	1,481,746	0.31
500,000	PANAMA 3.875% 17/03/2028	550,965	0.12	700,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 02/08/2081	834,986	0.17
	<i>Pays-Bas</i>	26,503,594	5.61	500,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 30/04/2079	646,760	0.14
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 4.80% REGS 18/04/2026	1,135,840	0.24		<i>Qatar</i>	4,000,450	0.85
1,100,000	CNH INDUSTRIAL NV 4.50% 15/08/2023	1,186,273	0.25	2,500,000	QATAR 9.75% REGS 15/06/2030	4,000,450	0.85
800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2202900424)	1,053,573	0.22		<i>République dominicaine</i>	564,280	0.12
1,300,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.75% 21/07/2026	1,430,520	0.30	500,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.95% REGS 25/01/2027	564,280	0.12
1,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.875% 08/02/2022	1,022,280	0.22		<i>République tchèque</i>	1,234,107	0.26
1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 6.50% 08/04/2022	1,445,929	0.31	1,000,000	CZECH REPUBLIC 3.875% 24/05/2022	1,234,107	0.26
500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.50% 24/01/2033	1,028,905	0.22		<i>Roumanie</i>	2,821,285	0.60
1,350,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 8.75% 15/06/2030	2,023,299	0.44	1,300,000	ROMANIA 6.125% REGS 22/01/2044	1,782,625	0.38
1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.625% 14/08/2024	1,588,797	0.34	1,000,000	ROMANIA 6.75% REGS 07/02/2022	1,038,660	0.22
500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1890845875)	645,806	0.14		<i>Royaume-Uni</i>	18,110,478	3.83
1,507,000	ING GROUP NV VAR PERPETUAL USD (ISIN XS1497755360)	1,570,852	0.33	791,000	AVIVA PLC VAR 12/09/2049	1,241,386	0.26
1,000,000	KONINKLIJKE KPN NV VAR REGS 28/03/2073	1,082,730	0.23	500,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON 6.625% 30/03/2022	622,823	0.13
1,000,000	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS NETHERLANDS BV 2.00% REGS 28/10/2021	1,004,580	0.21	500,000	BARCLAYS PLC 3.25% 12/02/2027	752,030	0.16
500,000	NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1139494493)	623,617	0.13	800,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL EUR	1,075,497	0.23
50,000	NETHERLANDS 7.50% 15/01/2023	66,865	0.01	1,100,000	HSBC HOLDINGS PLC 6.50% 20/05/2024	1,762,251	0.36
600,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.125% 31/03/2028	729,691	0.15	907,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 4.50% REGS 01/10/2027	895,916	0.19
				1,000,000	LLOYDS BANK GR PLC 7.50% 15/04/2024	1,640,699	0.35
				500,000	LLOYDS BANKING GRP PLC VAR PERPETUAL EUR	655,696	0.14
				1,000,000	SANTANDER UK PLC 4.00% 13/03/2024	1,090,010	0.23

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
450,000	TESCO PLC 6.125% 24/02/2022	644,818	0.14		
750,000	UK GILT 4.00% 07/03/2022	1,064,342	0.23		
1,300,000	UK GILT 4.50% 07/09/2034	2,581,564	0.54		
700,000	UK GILT 6.00% 07/12/2028	1,348,733	0.29		
1,000,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/01/2079	1,237,368	0.26		
1,500,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 04/06/2081	1,497,345	0.32		
	<i>Russie</i>	1,422,688	0.30		
850,000	RUSSIA 12.75% REGS 24/06/2028	1,422,688	0.30		
	<i>Salvador</i>	507,133	0.11		
550,000	EL SALVADOR 7.65% REGS 15/06/2035	507,133	0.11		
	<i>Slovénie</i>	1,794,816	0.38		
1,600,000	SLOVENIA 5.25% REGS 18/02/2024	1,794,816	0.38		
	<i>Suède</i>	1,436,047	0.30		
500,000	INTRUM JUSTITIA AB 2.75% REGS 15/07/2022	59,408	0.01		
609,000	TELIA COMPANY AB VAR 04/04/2078	756,265	0.16		
500,000	VOLVO CAR AB 2.125% 02/04/2024	620,374	0.13		
	<i>Suisse</i>	2,435,331	0.51		
1,000,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN XS1076957700)	1,098,490	0.23		
1,329,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR PERPETUAL USD (ISIN CH0331455318)	1,336,841	0.28		
	<i>Turquie</i>	1,801,345	0.38		
1,300,000	TURKEY 11.875% 15/01/2030	1,801,345	0.38		
	<i>Uruguay</i>	1,412,710	0.30		
1,300,000	URUGUAY 4.50% 14/08/2024	1,412,710	0.30		
	<b>ETC</b>	<b>19,007,880</b>	<b>4.02</b>		
	<i>Irlande</i>	11,210,027	2.37		
159,199	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	11,210,027	2.37		
	<i>Royaume-Uni</i>	7,797,853	1.65		
3,904	UBS AG CERTIFICATE ETC	2,610,800	0.55		
11,980	UBS ETC ALUMINIUM	781,096	0.17		
4,264	UBS ETC COPPER	889,044	0.19		
19,193	UBS ETC CORN	1,508,570	0.32		
12,639	UBS ETC HEAT OIL	961,196	0.20		
27,739	UBS ETC WHEAT	1,047,147	0.22		
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>41,966,676</b>	<b>8.87</b>		
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>41,966,676</b>	<b>8.87</b>		
	<i>France</i>	247,779	0.05		
0.2	AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	247,779	0.05		
	<i>Luxembourg</i>	41,718,897	8.82		
12,600	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE BOND Z USD (C)	13,920,228	2.94		
12,939	AMUNDI FUNDS REAL ASSETS TARGET INCOME Z USD QTI (D)	14,091,754	2.98		
8,739	AMUNDI INVESTMENT FUNDS EM MARKET EQ ENGAGEMENT CLASS H	11,211,407	2.37		
3,009	AMUNDI S F EURO COMMODITIES I HEDGED NON-DISTRIBUTING	2,495,508	0.53		
	<b>Instruments dérivés</b>	<b>655,422</b>	<b>0.14</b>		
	<b>Options</b>	<b>655,422</b>	<b>0.14</b>		
	<i>Allemagne</i>	198,698	0.04		
150	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3.875 - 20.08.21 PUT	72,933	0.02		
420	EURO STOXX BANKS - 93 - 17.09.21 CALL	125,765	0.02		
	<i>États-Unis d'Amérique</i>	611,496	0.13		
366	BARRICK GOLD (US) - 25.00 - 17.09.21 CALL	8,418	0.00		
25	NASDAQ 100 E-MINI - 13.800 - 17.09.21 PUT	136,375	0.03		
549	OSISKO GOLD - 15.00 - 15.10.21 CALL	23,333	0.00		
23	S&P 500 INDEX - 4,090 - 17.09.21 PUT	139,495	0.03		
11	S&P 500 INDEX - 4,100 - 16.07.21 PUT	7,865	0.00		
23	S&P 500 INDEX - 4,180 - 16.07.21 CALL	296,010	0.07		
	<i>Japon</i>	79,061	0.02		
27	NIKKEI 225 - 28,000 - 13.08.21 PUT	79,061	0.02		
	<i>Luxembourg</i>	-233,833	-0.05		
39,300,000	CDX NA IG SERIE 36 V1 5Y - 0.575 - 21.07.21 PUT	6,578	0.00		
8,750,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - 1.86 - 19.05.27 CALL	1,270,695	0.27		
15,700,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - 1.86 - 19.05.27 PUT	-1,747,347	-0.37		
14,100,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.20 - 09.08.21 PUT	234,141	0.05		
16,500,000	ITRAXX EUROPE MAIN S35 5Y - 0.575 - 21.07.21 PUT	2,100	0.00		
	<b>Positions courtes</b>	<b>-671,873</b>	<b>-0.14</b>		
	<b>Instruments dérivés</b>	<b>-671,873</b>	<b>-0.14</b>		
	<b>Options</b>	<b>-671,873</b>	<b>-0.14</b>		
	<i>Allemagne</i>	-204,677	-0.04		
-162	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 20.08.21 PUT	-29,970	-0.01		
-145	DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,025 - 17.09.21 PUT	-174,707	-0.03		
	<i>États-Unis d'Amérique</i>	-436,632	-0.09		
-22	ADOBE INC - 525.00 - 20.08.21 PUT	-9,185	0.00		
-18	ALIGN TECHNOLOGY - 590.00 - 20.08.21 PUT	-53,190	-0.01		
-40	AUTODESK INC - 270.00 - 16.07.21 PUT	-3,720	0.00		
-366	BARRICK GOLD (US) - 22.00 - 17.09.21 PUT	-81,252	-0.02		
-165	CITIGROUP INC - 70.00 - 20.08.21 PUT	-45,952	-0.01		
-200	CONOCOPHILLIPS - 55.00 - 20.08.21 PUT	-22,600	0.00		
-330	FOX CORP CLASS A WHEN ISSUED - 35.00 - 20.08.21 PUT	-28,875	-0.01		
-45	LOWE'S COMPANIES INC - 195.00 - 16.07.21 PUT	-16,088	0.00		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
-549 OSISKO GOLD - 12.50 - 15.10.21 PUT	-28,822	-0.01
-45 PAYPAL HOLDINGS INC - 260.00 - 20.08.21 PUT	-16,538	0.00
-23 S&P 500 INDEX - 3.750 - 17.09.21 PUT	-58,305	-0.01
-23 S&P 500 INDEX - 4,300 - 16.07.21 CALL	-72,105	-0.02
<i>Japon</i>	-24,597	-0.01
-30 NIKKEI 225 - 26,000 - 13.08.21 PUT	-24,597	-0.01
<i>Luxembourg</i>	-5,967	0.00
-39,300,000 CDX NA IG SERIE 36 V1 5Y - 0.90 - 21.07.21 PUT	-59	0.00
-16,500,000 ITRAXX EUROPE MAIN S35 5Y - 0.90 - 21.07.21 PUT	-65	0.00
-2,405,000 USD(C)/BRL(P)OTC - 5.40 - 02.08.21 CALL	-5,843	0.00
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>429,985,428</b>	<b>90.92</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>294,965,779</b>	<b>94.00</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>275,338,519</b>	<b>87.75</b>			
<b>Actions</b>	<b>125,384,482</b>	<b>39.96</b>			
<i>Afrique du Sud</i>	2,369	0.00			
1,022 THUNGELA RESOURCES LIMITED	2,369	0.00			
<i>Allemagne</i>	10,619,853	3.38			
2,297 ADIDAS NOM	721,028	0.23			
3,781 ALLIANZ SE-NOM	795,143	0.25			
6,508 BASF SE	432,392	0.14			
6,059 BAYERISCHE MOTORENWERKE	541,129	0.17			
542 BECHTLE	84,904	0.03			
399 BEIERSDORF	40,598	0.01			
5,279 BRENNTAG AG	413,979	0.13			
330 CONTINENTAL AG	40,913	0.01			
10,904 COVESTRO AG	593,832	0.19			
7,711 CTS EVENTIM AKT	406,370	0.13			
3,023 DAIMLER	227,632	0.07			
4,364 DEUTSCHE BOERSE AG	642,381	0.20			
8,664 DEUTSCHE POST AG-NOM	496,967	0.16			
63,506 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	1,131,168	0.36			
17,400 E.ON SE	169,720	0.05			
753 EVONIK INDUSTRIES AG	21,295	0.01			
7,003 FRESENIUS SE & CO KGAA	308,097	0.10			
3,710 GEA GROUP AG	126,734	0.04			
3,393 HEIDELBERGCEMENT AG	245,450	0.08			
1,418 HELLOFRESH SE	116,248	0.04			
595 HENKEL KGAA VZ PFD	52,979	0.02			
2,372 KNORR BREMSE AG	230,084	0.07			
725 LANXESS	41,920	0.01			
495 MERCK KGAA	80,042	0.03			
1,271 NEMETSCHKE	82,005	0.03			
12,220 NORDEX	250,266	0.08			
6,660 RWE AG	203,530	0.06			
4,507 SAP SE	535,612	0.17			
213 SARTORIUS VZ PFD	93,507	0.03			
1,553 SCOUT 24 AG	110,449	0.04			
7,192 SIEMENS AG-NOM	960,994	0.31			
784 SIEMENS HEALTHINEERS AG	40,517	0.01			
581 SYMRISE	68,268	0.02			
2,465 TEAMVIEWER AG	78,190	0.02			
8,412 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	18,717	0.01			
1,667 WACKER CHEMIE	216,793	0.07			
<i>Autriche</i>	413,986	0.13			
1,647 OMV AG	79,007	0.03			
3,682 VERBUND A	285,907	0.08			
1,429 VOESTALPINE AG	49,072	0.02			
<i>Belgique</i>	615,827	0.20			
8,933 KBC GROUPE	574,392	0.19			
470 UCB SA	41,435	0.01			
			<i>Bermudes</i>	105,782	0.03
			1,605 BUNGE LTD	105,782	0.03
			<i>Danemark</i>	2,575,309	0.82
			214 A.P. MOELLER-MAERSK A	501,312	0.16
			34 A.P. MOELLER-MAERSK B	82,414	0.03
			843 CARLSBERG B	132,522	0.04
			1,332 COLOPLAST B	184,317	0.06
			488 GENMAB	168,392	0.05
			16,143 NOVO NORDISK	1,140,566	0.36
			2,099 NOVOZYMES AS-B	133,427	0.04
			1,018 ORSTED SH	120,469	0.04
			987 PANDORA AB	111,890	0.04
			<i>Espagne</i>	4,438,179	1.41
			1,196 ACCIONA SA	152,251	0.05
			2,723 ACS	61,513	0.02
			2,968 AENA SME SA	410,474	0.13
			7,122 AMADEUS IT GROUP SA	422,477	0.13
			3,184 ENAGAS	62,040	0.02
			1,393 ENDESA	28,501	0.01
			20,172 FERROVIAL SA	499,257	0.16
			124,456 IBERDROLA SA	1,279,407	0.40
			10,676 INDITEX	317,184	0.10
			181,471 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	367,297	0.12
			61,895 MELIA HOTEL INTL	386,225	0.12
			1,363 NATURGY ENERGY GROUP SA	29,550	0.01
			1,688 RED ELECTRICA CORPORACION SA	26,426	0.01
			10,997 REPSOL	116,062	0.04
			6,629 SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	186,673	0.06
			23,558 TELEFONICA SA	92,842	0.03
			<i>États-Unis d'Amérique</i>	60,813,491	19.39
			1,173 3 M	196,489	0.06
			2,574 ABBOTT LABORATORIES	251,692	0.08
			3,551 ABBVIE INC	337,254	0.11
			2,203 ADOBE INC	1,087,921	0.35
			6,361 ADVANCED MICRO DEVICES INC	503,827	0.16
			4,614 AGILENT TECHNOLOGIES INC	575,165	0.18
			1,844 AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	447,293	0.14
			2,590 AKAMAI TECHNOLOGIES INC	254,654	0.08
			1,249 ALEXION PHARMACEUTICALS INC	193,485	0.06
			476 ALPHABET INC	980,093	0.31
			462 ALPHABET INC SHS C	976,406	0.31
			406 AMAZON.COM INC	1,177,759	0.38
			4,311 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	307,503	0.10
			1,009 AMERICAN WATER WORKS	131,156	0.04
			3,483 AMGEN INC	715,896	0.23
			27,044 APPLE INC	3,123,322	1.01
			5,571 APPLIED MATERIALS INC	668,952	0.21
			2,938 ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	150,133	0.05
			2,179 ARROW ELECTRONICS INC	209,227	0.07

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
1,397	ATMOS ENERGY CORP	113,207	0.04	615	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	107,178	0.03
48,413	AT&T INC	1,174,910	0.37	2,663	HEICO CORPORATION	313,142	0.10
1,597	AUTODESK INC	393,089	0.13	27,899	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	343,003	0.11
945	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	158,273	0.05	6,301	HOLOGIC INC	354,501	0.11
1,443	BALL CORP	98,621	0.03	276	HOME DEPOT INC	74,207	0.02
1,857	BAXTER INTERNATIONAL INC	126,055	0.04	2,545	HORMEL FOODS	102,474	0.03
769	BECTON DICKINSON & CO	157,697	0.05	1,168	IDEXX LABS	622,017	0.20
2,656	BORG WARNER INC	108,757	0.03	619	ILLUMINA	247,000	0.08
287	BOSTON BEER -A-	247,051	0.08	3,621	INCYTE	256,881	0.08
10,316	BRISTOL MYERS SQUIBB CO	581,085	0.19	25,782	INTEL CORP	1,220,509	0.39
934	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	127,235	0.04	3,747	INTERNATIONAL PAPER	193,653	0.06
236	CABLE ONE INC	380,424	0.12	6,468	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	177,203	0.06
2,720	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	313,813	0.10	6,664	INTL BUSINESS MACHINES CORP	823,854	0.26
1,872	CAMPBELL SOUP CO	71,950	0.02	1,416	INTUIT	585,278	0.19
1,844	CERNER CORP	121,534	0.04	1,177	INTUITIVE SURGICAL	912,738	0.29
2,599	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	112,757	0.04	1,703	JM SMUCKER	186,053	0.06
1,472	CHENIERE ENERGY	107,803	0.03	5,390	JOHNSON & JOHNSON	749,164	0.24
1,605	CHEVRON CORP	141,742	0.05	7,447	JUNIPER NETWORKS	171,748	0.05
270	CHIPOTLE MEXICAN GRILL CLA	352,815	0.11	1,992	KELLOGG CO	108,057	0.03
1,528	CHURCH & DWIGHT INC	109,829	0.04	649	KEYSIGHT TECHNOLOGIES SHS WI INC	84,514	0.03
8,035	CISCO SYSTEMS INC	359,099	0.11	1,309	KIMBERLY-CLARK CORP	147,645	0.05
594	CLOROX CO	90,139	0.03	21,986	KINDER MORGAN	338,068	0.11
5,489	COCA-COLA CO	250,590	0.08	5,472	KRAFT HEINZ CO/THE	188,168	0.06
6,578	COLGATE PALMOLIVE CO	451,069	0.14	11,461	KROGER CO	370,533	0.12
4,398	COMCAST CLASS A	211,463	0.07	2,027	LABORATORY CORP	471,275	0.15
7,339	CONAGRA BRANDS INC	225,139	0.07	979	LAM RESEARCH CORP	537,175	0.17
9,520	CONOCOPHILLIPS	488,884	0.16	2,620	LKQ CORPORATION	108,741	0.03
17,811	CSX CORP	481,809	0.15	1,614	MASIMO CORPORATION	329,972	0.11
10,265	CVS HEALTH CORP	722,246	0.23	2,473	MASTERCARD INC SHS A	761,148	0.24
1,045	DAVITA INC	106,148	0.03	1,333	MC DONALD'S CORP	259,665	0.08
10,604	DEVON ENERGY CORPORATION	261,099	0.08	1,010	MCCORMICK NON VTG	75,237	0.02
1,759	DOLLAR TREE INC	147,585	0.05	13,779	MERCK AND CO INC	903,844	0.29
1,692	DOMINION ENERGY INC	104,953	0.03	298	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	348,280	0.11
4,979	DOW INC	265,681	0.08	4,329	MICRON TECHNOLOGY INC	310,210	0.10
1,954	DTE ENERGY CO	213,525	0.07	12,599	MICROSOFT CORP	2,878,042	0.93
1,347	EASTMAN CHEMICAL CO	132,576	0.04	1,784	MODERNA INC	353,490	0.11
10,057	EBAY INC	595,414	0.19	2,501	MOLSON COORS BREWING CO-B	113,208	0.04
4,419	EDISON INTERNATIONAL	215,491	0.07	2,845	MONDELEZ INTERNATIONAL	149,795	0.05
6,406	EDWARDS LIFESCIENCES	559,573	0.18	4,421	MOSAIC CO THE -WI	118,941	0.04
8,437	ELECTRONIC ARTS INC	1,023,268	0.33	184	NETFLIX INC	81,955	0.03
4,046	ELI LILLY & CO	783,134	0.25	3,138	NEUROCRINE BIOSCIENCES	257,518	0.08
2,387	ENTERGY CORP	200,658	0.06	10,047	NEWMONT CORPORAION	536,958	0.17
1,254	EQUIFAX INC	253,317	0.08	3,622	NIKE INC -B-	471,877	0.15
1,224	ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	328,382	0.10	8,241	NISOURCE	170,254	0.05
1,855	ETSY INC	321,978	0.10	1,908	NORFOLK SOUTHERN CORP	426,810	0.14
1,094	EVERSOURCE ENERGY	74,013	0.02	4,303	NORTONLIFELOCK INC	98,767	0.03
6,412	EXELON CORP	239,578	0.08	3,256	NRG ENERGY INC	110,647	0.04
2,122	EXXON MOBIL CORP	112,855	0.04	1,763	NVIDIA CORP	1,189,456	0.38
2,814	FACEBOOK A	825,075	0.26	4,142	ORACLE CORP	271,942	0.09
1,154	FEDEX CORP	290,256	0.09	628	ORGANON AND COMPANY	16,035	0.01
2,469	FIDELITY NATIONAL INFORM SVCS	295,056	0.09	1,416	OTIS WORLDWIDE CORPORATION	97,624	0.03
23,598	FORD MOTOR CO	295,497	0.09	1,315	OWENS CORNING	108,558	0.03
4,526	GENERAL MILLS INC	232,616	0.07	797	PAYCOM SOFTWARE INC	244,154	0.08
6,295	GENERAL MOTORS	314,086	0.10	3,393	PAYPAL HOLDINGS INC	833,959	0.27
8,997	GILEAD SCIENCES INC	522,416	0.17				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
5,762 PEPSICO INC	719,922	0.23	8,376 DANONE SA	497,283	0.16
2,592 PERKINELMER INC	337,491	0.11	2,280 EIFFAGE	195,624	0.06
2,864 PINNACLE WEST CAPITAL CORP	197,937	0.06	4,735 ELECTRICITE DE FRANCE SA	54,547	0.02
12,293 PROCTER AND GAMBLE CO	1,399,509	0.45	24,843 ENGIE SA	287,036	0.09
3,613 PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	182,036	0.06	1,207 FAURECIA	49,934	0.02
4,377 QUALCOMM INC	527,536	0.17	257 HERMES INTERNATIONAL	315,725	0.10
2,091 QUEST DIAGNOSTICS INC	232,709	0.07	915 IPSEN	80,264	0.03
906 REGENERON PHARMA	426,712	0.14	346 KERING	255,002	0.08
3,593 REPUBLIC SERVICES INC	333,365	0.11	1,622 LA FRANCAISE DES JEUX SA	80,419	0.03
1,648 RESMED	342,802	0.11	1,552 LEGRAND	138,532	0.04
3,349 ROBERT HALF INTL	251,168	0.08	1,749 L'OREAL SA	657,274	0.21
1,428 ROCKWELL AUTOMATION INC	344,435	0.11	3,174 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2,098,965	0.67
437 STERIS PLC	76,028	0.02	569 MICHELIN (CGDE)-SA	76,531	0.02
2,413 TARGET CORP	491,817	0.16	2,555 NEXANS SA	196,352	0.06
4,057 TEXAS INSTRUMENTS	657,864	0.21	15,751 ORANGE	151,446	0.05
2,248 THE HERSHEY CO	330,139	0.11	525 PERNOD RICARD	98,280	0.03
722 THERMO FISHER SCIE	307,192	0.10	8,367 PUBLICIS GROUPE	451,316	0.14
470 TRACTOR SUPPLY	73,740	0.02	1,976 RENAULT SA	67,352	0.02
409 UNION PACIFIC CORP	75,847	0.02	23,396 REXEL	412,705	0.13
1,495 UNITED PARCEL SERVICE-B	262,202	0.08	1,199 SAFRAN	140,187	0.04
1,008 UNITED RENTALS INC	271,154	0.09	19,782 SANOFI	1,747,937	0.56
296 UNITEDHEALTH GROUP	99,942	0.03	235 SARTORIUS STEDIM BIOTECH	93,742	0.03
573 VERISK ANALYTICS INC	84,421	0.03	4,244 SCHNEIDER ELECTRIC SA	563,094	0.18
8,765 VERIZON COMMUNICATIONS INC	414,118	0.13	4,817 SODEXO	379,098	0.12
1,024 VISA INC-A	202,054	0.06	2,276 SUEZ SA ACT	45,634	0.01
504 WALT DISNEY CO/THE	74,710	0.02	9,103 THALES SA	783,221	0.25
1,265 WASTE MANAGEMENT INC	149,445	0.05	7,394 TOTAL ENERGIES SE	282,118	0.09
296 WATERS CORP	86,319	0.03	1,436 UBISOFT ENTERTAINMENT	84,781	0.03
1,545 WEST PHARMACEUTICAL	467,786	0.15	2,141 VALEO SA	54,317	0.02
2,403 WESTROCK CO	107,840	0.03	2,272 VEOLIA ENVIRONNEMENT	57,868	0.02
702 WHIRLPOOL CORP	128,975	0.04	14,479 VINCI SA	1,302,964	0.42
4,851 WILLIAMS COMPANIES INC	108,604	0.03	2,974 VIVENDI	84,253	0.03
1,657 XCEL ENERGY INC	92,051	0.03	1,366 WORLDLINE	107,832	0.03
1,106 ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	360,954	0.12			
<i>Finlande</i>	<i>1,467,908</i>	<i>0.47</i>	<i>Irlande</i>	<i>4,127,196</i>	<i>1.32</i>
2,205 ELISA OYJ	110,956	0.04	2,240 ACCENTURE SHS CLASS A	556,893	0.18
8,361 FORTUM OYJ	194,477	0.06	19,112 CRH PLC	812,260	0.26
3,290 KONE B	226,352	0.07	5,291 DCC PLC	364,752	0.12
2,852 NESTE CORPORATION	147,277	0.05	3,302 JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	191,148	0.06
55,333 NORDEA BANK ABP	520,020	0.17	3,983 KERRY GROUP A	469,197	0.15
2,773 ORION NEW B	100,521	0.03	1,754 KINGSPAN GROUP PLC	139,689	0.04
4,576 VALMET CORPORATION	168,305	0.05	3,668 LINDE PLC	892,607	0.29
<i>France</i>	<i>15,815,338</i>	<i>5.04</i>	26,374 RYANAIR HOLDINGS PLC	418,555	0.13
1,079 AIR LIQUIDE	159,325	0.05	6,166 SMURFIT KAPPA	282,095	0.09
6,050 ALSTOM	257,670	0.08	<i>Italie</i>	<i>1,967,216</i>	<i>0.63</i>
3,837 ARKEMA	405,955	0.13	530 DIASORIN SPA	84,535	0.03
2,322 ATOS SE	119,119	0.04	13,737 ENEL SPA	107,588	0.03
1,081 BIOMERIEUX SA	105,938	0.03	12,273 ENI SPA	126,044	0.04
10,294 BNP PARIBAS	544,244	0.17	18,530 LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPAMENTO	126,226	0.04
5,599 BOUYGUES	174,633	0.06	31,766 MEDIOBANCA SPA	312,896	0.10
8,641 CAP GEMINI SE	1,399,842	0.45	2,090 MONCLER SPA	119,255	0.04
5,892 CARREFOUR SA	97,719	0.03	24,900 NEXI SPA	460,899	0.15
11,870 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	659,260	0.21	20,707 POSTE ITALIANE SPA	230,883	0.07

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
5,044 PRYSMIAN SPA	152,480	0.05	1,641 BUNZL	45,668	0.01
1,715 RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	82,663	0.03	4,130 BURBERRY GROUP	99,395	0.03
307,641 TELECOM ITALIA SPA	128,871	0.04	7,712 COMPASS GROUP PLC	136,731	0.04
5,550 TERNA SPA	34,876	0.01	576 CRODA INTERNATIONAL PLC	49,438	0.02
<i>Jersey</i>	776,927	0.25	4,786 DIAGEO	192,956	0.06
8,133 EXPERIAN PLC	263,947	0.08	36,951 EASYJET	385,156	0.12
45,203 WPP PLC	512,980	0.17	18,706 EVRAZ PLC	128,999	0.04
<i>Luxembourg</i>	107,071	0.03	14,471 GLAXOSMITHKLINE PLC	239,270	0.08
4,142 ARCELORMITTAL SA	107,071	0.03	692 HSBC HOLDINGS PLC	3,364	0.00
<i>Norvège</i>	493,583	0.16	19,089 INFORMA PLC	111,539	0.04
11,317 EQUINOR ASA	202,034	0.07	6,974 INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	390,762	0.12
11,956 NORSK HYDRO ASA	64,367	0.02	1,415 JOHNSON MATTHEY PLC	50,653	0.02
4,343 ORKLA ASA	37,323	0.01	18,836 KINGFISHER	79,978	0.03
9,686 TELENOR	137,722	0.04	8,542 LIBERTY GLOBAL PLC	194,768	0.06
1,174 YARA INTERNATIONAL ASA	52,137	0.02	3,720 MONDI PLC	82,378	0.03
<i>Pays-Bas</i>	6,282,520	2.00	11,288 MORRISON SUPERMARKETS PLC	32,439	0.01
32 ADYEN BV	65,936	0.02	17,490 NATIONAL GRID PLC	187,603	0.06
4,083 AIRBUS BR BEARER SHS	442,761	0.14	5,538 PERSIMMON PLC	190,825	0.06
3,459 AKZO NOBEL NV	360,428	0.11	20,390 PRUDENTIAL PLC	326,235	0.10
668 ASM INTERNATIONAL NV	185,036	0.06	8,139 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	606,502	0.19
2,590 ASML HOLDING N.V.	1,500,646	0.48	5,026 RELX PLC	112,352	0.04
32,332 CNH INDUSTRIAL N.V.	450,223	0.14	10,843 RIO TINTO PLC	751,414	0.25
7,260 DAVIDE CAMPARI MILANO NV	82,002	0.03	29,948 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	509,236	0.16
373 HEINEKEN HOLDING NV	31,686	0.01	14,619 SAGE GRP	116,516	0.04
8,694 HEINEKEN NV	888,526	0.28	18,609 SAINSBURY(J)	58,919	0.02
38,728 ING GROUP NV	431,430	0.14	4,940 SMITH & NEPHEW	89,915	0.03
6,549 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	164,183	0.05	4,216 SMITHS GROUP	78,088	0.02
573 KONINKLIJKE DSM NV	90,190	0.03	883 SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	140,044	0.04
44,877 KONINKLIJKE KPN NV	118,206	0.04	5,116 SSE PLC	89,423	0.03
2,144 KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	89,598	0.03	44,391 TAYLOR WINPEY PLC	82,194	0.03
617 KONINKLIJKE VOPAK N.V.	23,631	0.01	19,556 TESCO PLC	50,789	0.02
2,242 LYONDELLBASELL	194,443	0.06	4,150 UNILEVER	204,515	0.07
2,138 QIAGEN NV	87,145	0.03	2,617 UNILEVER PLC	129,188	0.04
4,662 SIGNIFY NV	248,671	0.08	115,905 VODAFONE GROUP	163,829	0.05
36,832 STELLANTIS NV	609,201	0.19	10,874 WHITBREAD	395,464	0.13
2,580 WOLTERS KLUWER CVA	218,578	0.07	4,407 WICKESGROUP PLC	12,629	0.00
<i>Portugal</i>	184,485	0.06	<i>Suède</i>	2,017,164	0.64
36,706 EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	164,076	0.05	9,024 ASSA ABLOY AB	229,382	0.07
2,230 GALP ENERGIA SGPS SA-B	20,409	0.01	4,487 ATLAS COPCO AB	231,827	0.07
<i>Royaume-Uni</i>	8,035,082	2.56	6,506 BOLIDEN AB	211,050	0.07
8,688 ANGLO AMERICAN PLC	290,713	0.09	1,839 ELECTROLUX B	43,028	0.01
6,392 ANTOFAGASTA PLC	106,887	0.03	6,846 EPIROC AB SEK (ISIN SE0015658109)	131,628	0.04
4,565 ASTRAZENECA PLC	461,738	0.15	3,965 EPIROC AB SEK (ISIN SE0015658125)	1,173	0.00
14,716 AUTO TRADER GROUP PLC	108,581	0.03	1,585 ESSITY AB	44,352	0.01
12,287 BAE SYSTEMS PLC	74,714	0.02	1,356 EVOLUTION AB	180,818	0.06
8,896 BARRATT DEVELOPMENTS	72,043	0.02	14,385 HEXAGON AB	179,848	0.06
1,940 BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	103,842	0.03	522 ICA GRUPPEN AB	20,500	0.01
59,162 BP PLC	217,089	0.07	3,870 SANDVIK	83,414	0.03
35,533 BT GROUP PLC	80,301	0.03	5,573 SECURITAS AB	74,237	0.02
			9,681 SKANSKA AB-B SHS	216,682	0.07
			24,686 TELIA COMPANY SHS	92,445	0.03
			8,055 TRELLEBORG AB	157,812	0.05
			5,860 VOLVO AB-B SHS	118,968	0.04

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Suisse</i>	4,525,196	1.44	<i>Autriche</i>	1,101,835	0.35
5,088 ABB LTD-NOM	145,696	0.05	200,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR 31/12/2099	197,256	0.06
5,839 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	596,311	0.19	500,000 NOVOMATIC AG 1.625% 20/09/2023	488,575	0.17
2,527 COCA COLA HBC	77,655	0.02	100,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2224439385)	104,807	0.03
555 GEBERIT AG-NOM	351,368	0.11	100,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2224439971)	104,398	0.03
138 GEORG FISCHER AG NAMEN	172,846	0.06	100,000 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR 17/06/2033	99,773	0.03
26 GIVAUDAN N	102,060	0.03	100,000 UNIQA INSURANCE GROUP AG 1.375% 09/07/2030	107,026	0.03
1,603 LOGITECH INTERNATIONAL NOM	163,927	0.05	<i>Belgique</i>	1,748,493	0.56
379 LONZA GROUP AG N	226,736	0.07	100,000 ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.125% 02/12/2027	112,033	0.04
3,529 NESTLE SA	370,928	0.12	400,000 BELFIUS BANQUE SA/NV VAR PERPETUAL	396,664	0.13
1,048 NOVARTIS AG-NOM	80,612	0.03	400,000 BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375% 02/09/2025	403,544	0.13
3,124 ROCHE HOLDING LTD	993,313	0.31	400,000 KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE0002638196)	429,272	0.13
823 SCHINDLER HOLDING PS	212,469	0.07	200,000 KBC GROUP SA/NV VAR 03/12/2029	200,230	0.06
81 SGS SA-NOM	210,887	0.07	200,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6324000858)	206,750	0.07
624 SIKA LTD	172,195	0.05	<i>Canada</i>	361,988	0.12
412 SONOVA HOLDING AG	130,794	0.04	250,000 CENOVUS ENERGY INC 4.25% 15/04/2027	235,854	0.08
98 SWISSCOM N	47,221	0.02	130,000 TRANSCANADA PIPELINES LTD CANADA 4.25% 15/05/2028	126,134	0.04
2,788 TE CONNECTIVITY LTD	317,967	0.10	<i>Danemark</i>	1,430,474	0.46
815 TEMENOS AG-NOM	110,481	0.04	200,000 DANSKE BANK AS VAR PERPETUAL	180,263	0.06
382 VIFOR PHARMA AG	41,730	0.01	100,000 DANSKE BANK AS VAR 12/02/2030	101,999	0.03
<b>Obligations</b>	<b>144,813,187</b>	<b>46.15</b>	250,000 DANSKE BANK AS VAR 144A 20/12/2025	224,465	0.07
<i>Allemagne</i>	5,944,522	1.89	200,000 DSV PANALPINA A S 0.375% 26/02/2027	202,514	0.06
400,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	349,484	0.11	500,000 ISS GLOBAL A/S 0.875% 18/06/2026	506,505	0.17
200,000 ALLIANZ SE VAR 07/07/2045	214,100	0.07	200,000 NYKREDIT REALKREDIT AS VAR PERPETUAL	214,728	0.07
300,000 BAYER AG VAR 01/07/2074	317,679	0.10	<i>Espagne</i>	17,448,446	5.56
100,000 BAYER AG VAR 12/05/2079	101,542	0.03	200,000 ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027	220,808	0.07
200,000 BAYER AG 0.375% 12/01/2029	196,326	0.06	200,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	219,388	0.07
400,000 BAYERISCHE LANDESBANK VAR 23/09/2031	399,780	0.13	700,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR 22/02/2029	738,241	0.24
300,000 BERTELSMANN SE & CO VAR 23/04/2075 EUR (ISIN XS1222594472)	326,691	0.10	200,000 BANCO DE SABADELL SA VAR 11/03/2027	205,746	0.07
100,000 COMMERZBANK AG VAR 05/12/2030	111,011	0.04	200,000 BANCO DE SABADELL SA 2.50% 15/04/2031	201,632	0.06
300,000 COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027	305,355	0.10	200,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1793250041)	208,674	0.07
250,000 COMMERZBANK AG 8.125% REGS 19/09/2023	239,866	0.08	400,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2342620924)	411,232	0.13
400,000 DAIMLER AG 2.625% 07/04/2025	440,600	0.14	200,000 BANCO SANTANDER SA 1.125% 17/01/2025	206,990	0.07
200,000 DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR	208,216	0.07	200,000 BANCO SANTANDER SA 4.25% 11/04/2027	190,343	0.06
200,000 DEUTSCHE BANK AG VAR 03/09/2026	207,372	0.07	200,000 CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609004)	226,112	0.07
300,000 FRESENIUS SE CO KGAA 1.875% 15/02/2025	320,001	0.10	200,000 CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609012)	215,128	0.07
10,000 FRESENIUS SE CO KGAA 2.875% 15/02/2029	11,692	0.00	200,000 CAIXABANK S.A VAR 10/07/2026	204,426	0.07
200,000 GEWOBA WOHNBAG BERLIN 0.125% 24/06/2027	199,098	0.06	100,000 FERROVIAL EMISIONES SA 0.54% 12/11/2028	100,662	0.03
300,000 HANNOVER RUECK SE VAR PERPETUAL	335,286	0.11			
300,000 INFINEON TECHNOLOGIES AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2056730323)	315,771	0.10			
100,000 INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.125% 24/06/2026	104,574	0.03			
200,000 INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.625% 24/06/2029	215,626	0.07			
200,000 VANTAGE TOWERS AG 0% 31/03/2025	199,398	0.06			
500,000 VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024	524,555	0.17			
200,000 VONOVIA SE 0.375% 16/06/2027	200,330	0.06			
100,000 VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029	100,169	0.03			
<i>Australie</i>	251,912	0.08			
300,000 MACQUARIE GROUP LTD VAR 144A 23/09/2027	251,912	0.08			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
2,700,000	KINGDOM OF SPAIN 2.70% 31/10/2048	3,545,883	1.13	100,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 0.60% 20/05/2027	99,756	0.03
5,850,000	SPAIN 0.50% 30/04/2030	5,960,975	1.89	150,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.70% 20/08/2027	131,601	0.04
3,900,000	SPAIN 1.40% 30/07/2028	4,269,993	1.36	600,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.90% 26/02/2025	535,694	0.17
100,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 0.664% 03/02/2030	101,439	0.03	300,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 10/09/2027	252,284	0.08
200,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.807% 21/05/2032	220,774	0.07	200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 0.25% 26/01/2028	196,614	0.06
	<i>États-Unis d'Amérique</i>	20,986,068	6.68	150,000	HCA INC 5.25% 15/06/2026	146,412	0.05
100,000	ABBOTT LABORATORIES 3.75% 30/11/2026	95,431	0.03	120,000	HESS CORP 4.30% 01/04/2027	112,776	0.04
365,000	ABBVIE INC 2.95% 21/11/2026	331,002	0.11	120,000	HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC 1.80% 144A 15/10/2025	102,577	0.03
200,000	ABBVIE INC 3.60% 14/05/2025	184,156	0.06	550,000	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 11/03/2027	572,985	0.18
240,000	AMERICAN TOWER CORP 1.60% 15/04/2026	204,695	0.07	200,000	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 22/04/2026	174,504	0.06
160,000	AMGEN INC 2.20% 21/02/2027	140,140	0.04	300,000	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 22/04/2027 USD (ISIN US46647PCB04)	254,414	0.08
200,000	ANHEUSER BUSH COS LLC 3.65% 01/02/2026	186,478	0.06	400,000	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 29/01/2027	375,883	0.12
300,000	AT&T INC 3.55% 17/12/2032	379,464	0.12	100,000	KROGER CO 4.50% 15/01/2029	99,716	0.03
300,000	AT&T INC 4.35% 01/03/2029	292,980	0.09	250,000	LOWES COMPANIES INC 1.30% 15/04/2028	205,745	0.07
100,000	AUTOLIV INC 0.75% 26/06/2023	101,488	0.03	125,000	MARATHON OIL CORP 3.85% 01/06/2025	114,886	0.04
200,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 09/05/2026	205,752	0.07	220,000	MARSH AND MC LENNAN COS INC 1.349% 21/09/2026	232,769	0.07
300,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 22/04/2027	255,138	0.08	250,000	MCDONALDS INC 3.50% 01/07/2027	234,002	0.07
300,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 23/01/2026	272,768	0.09	721,000	MORGAN STANLEY VAR 04/05/2027	612,336	0.19
400,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 23/04/2027	369,529	0.12	50,000	MORGAN STANLEY VAR 23/10/2026	52,569	0.02
400,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 24/08/2028	403,320	0.13	300,000	MORGAN STANLEY VAR 29/10/2027	301,197	0.10
250,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 24/10/2026	209,200	0.07	130,000	MPLX LP 1.75% 01/03/2026	110,914	0.04
200,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 31/03/2029	241,826	0.08	200,000	MPLX LP 4.00% 15/03/2028	188,793	0.06
200,000	BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY 4.375% REGS 10/04/2024	183,349	0.06	280,000	ORACLE CORP 2.80% 01/04/2027	250,494	0.08
150,000	BOEING CO 3.10% 01/05/2026	133,939	0.04	220,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP 1.70% 144A 15/06/2026	186,845	0.06
100,000	BOOKING HOLDING INC 0.50% 08/03/2028	100,903	0.03	60,000	PHILLIPS 66 1.30% 15/02/2026	50,641	0.02
100,000	BP CAP MARKETS AMERICA 4.234% 06/11/2028	97,913	0.03	150,000	PIONEER NATURAL RESSOURCES COMPANY 1.125% 15/01/2026	125,311	0.04
150,000	BROADCOM INC 1.95% 144A 15/02/2028	126,637	0.04	230,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 1.50% 10/03/2026	197,227	0.06
150,000	CAMPBELL SOUP CO 2.375% 24/04/2030	127,540	0.04	100,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.50% 15/05/2030	97,372	0.03
450,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 4.908% 23/07/2025	430,443	0.14	100,000	SIMON PROPERTY GROUP LP 3.50% 01/09/2025	92,376	0.03
140,000	CIGNA CORPORATION 4.125% 15/11/2025	132,397	0.04	200,000	SOLVAY FINANCE AMERICA 4.45% 144A 03/12/2025	189,620	0.06
100,000	CIGNA CORPORATION 4.50% 25/02/2026	96,076	0.03	50,000	STRYKER CORP 2.125% 30/11/2027	55,630	0.02
800,000	CITIGROUP INC USA VAR 08/04/2026	722,050	0.22	470,000	T MOBILE USA INC 3.75% 15/04/2027	438,290	0.14
400,000	CITIGROUP INC USA VAR 08/10/2027	403,500	0.13	190,000	THE WALT DISNEY COMPANY 2.20% 13/01/2028	166,155	0.05
70,000	CONAGRA BRANDS INC 1.375% 01/11/2027	57,636	0.02	120,000	UNION PACIFIC CORP 2.15% 05/02/2027	105,097	0.03
200,000	CONAGRA BRANDS INC 4.60% 01/11/2025	191,809	0.06	1,900,000	USA T-BONDSI 0.25% 15/02/2050	1,885,184	0.59
350,000	CRH AMERICA INC 3.875% 144A 18/05/2025	323,686	0.10	70,000	VALERO ENERGY CORP 2.15% 15/09/2027	60,045	0.02
100,000	CVS HEALTH CORP 1.30% 21/08/2027	82,819	0.03	150,000	VALERO ENERGY CORP 3.40% 15/09/2026	137,071	0.04
300,000	CVS HEALTH CORP 4.30% 25/03/2028	290,756	0.09	275,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.329% 21/09/2028	269,711	0.09
405,000	DELL INTERNATIONAL LLC EMC CORP 6.02% 15/06/2026	410,024	0.13	130,000	VF CORP 2.80% 23/04/2027	117,164	0.04
330,000	DEUTSCHE BANK AG NY VAR 24/11/2026	282,714	0.09	200,000	VIACOM CBS INC 4.75% 15/05/2025	190,893	0.06
200,000	DIGITAL EURO 1.125% 09/04/2028	207,050	0.07	60,000	VIATRIS INC 2.30% REGS 22/06/2027	51,666	0.02
280,000	DOW CHEMICAL CO 0.50% 15/03/2027	282,349	0.09	600,000	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 3.35% 144A 13/05/2025	546,006	0.17
360,000	DUKE ENERGY CORP 0.90% 15/09/2025	300,756	0.10	400,000	WELLS FARGO & CO VAR 04/05/2025	414,872	0.13
300,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.05% 15/03/2025	274,736	0.09	200,000	WELLS FARGO & CO 0.50% 26/04/2024	203,228	0.06
100,000	EQUINIX INC 0.25% 15/03/2027	99,409	0.03	250,000	WELLS FARGO & CO 1.625% 02/06/2025	264,890	0.08
97,000	EQUINIX INC 1.45% 15/05/2026	82,203	0.03				
100,000	EXELON GENERATION CO LLC 3.25% 01/06/2025	90,947	0.03				
100,000	EXXON MOBIL CORP 0.524% 26/06/2028	101,482	0.03				
300,000	GE CAPITAL FUNDING LLC 3.45% 15/05/2025	275,363	0.09				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Finlande</i>	915,793	0.29	234,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF8500RAB80)	204,680	0.07
300,000 FORTUM CORPORATION 1.625% 27/02/2026	319,683	0.10	150,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS 08/07/2035	131,546	0.04
300,000 NORDEA BANK ABP VAR 18/08/2031	299,511	0.10	500,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 144A 14/12/2026	418,197	0.13
100,000 STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030	99,703	0.03	200,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 23/02/2028	203,252	0.06
200,000 UPM KYMMENE CORP 0.125% 19/11/2028	196,896	0.06	300,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE 0.75% 25/01/2027	303,669	0.10
<i>France</i>	56,047,301	17.85	100,000 SODEXO 1.00% 17/07/2028	105,497	0.03
100,000 ALSTOM SA 0% 11/01/2029	97,337	0.03	150,000 SODEXO 1.00% 27/04/2029	157,713	0.05
300,000 ARVAL SERVICE LEASE SA 0% 30/09/2024	300,105	0.10	200,000 SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	225,808	0.07
300,000 AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026	334,323	0.11	100,000 SUEZ SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013445335)	100,703	0.03
200,000 AXA SA VAR 04/07/2043	220,110	0.07	400,000 TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1974787480)	410,416	0.13
200,000 AXA SA VAR 17/01/2047	192,468	0.06	300,000 TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960520)	300,600	0.10
450,000 BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK938)	416,467	0.13	200,000 TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960876)	197,258	0.06
650,000 BNP PARIBAS SA VAR 144A 30/09/2028	543,673	0.17	500,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	496,425	0.16
400,000 BNP PARIBAS SA VAR 17/04/2029	414,172	0.13	100,000 UNIBAIL-RODAMCO SE 0.625% 04/05/2027	101,317	0.03
300,000 BNP PARIBAS SA 1.25% 19/03/2025	313,320	0.10	400,000 UNIBAIL-RODAMCO SE 1.00% 27/02/2027	416,528	0.13
100,000 BOUYGUES SA 1.125% 24/07/2028	106,809	0.03	300,000 WENDEL SE 2.50% 09/02/2027	333,945	0.11
200,000 BPCE SA 1.00% 01/04/2025	206,864	0.07	300,000 WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027	336,798	0.11
300,000 CAPGEMINI SE 1.125% 23/06/2030	316,581	0.10	<i>Îles Caïmans</i>	681,062	0.22
300,000 CAPGEMINI SE 2.00% 15/04/2029	337,773	0.11	130,000 AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 4.375% 144A 01/05/2026	119,287	0.04
300,000 CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027	344,796	0.11	500,000 XLIT LTD VAR 29/06/2047	561,775	0.18
300,000 CNP ASSURANCES VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0012317758)	333,786	0.11	<i>Îles Vierges britanniques</i>	278,511	0.09
100,000 CNP ASSURANCES VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013336534)	115,170	0.04	100,000 GLOBAL SWITCH HOLDING 2.25% 31/05/2027	109,581	0.03
600,000 CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	667,902	0.21	200,000 SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2018 LTD 1.45% REGS 08/01/2026	168,930	0.06
200,000 CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR 29/01/2048	214,424	0.07	<i>Irlande</i>	1,000,695	0.32
300,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	328,305	0.10	200,000 AIB GROUP PLC VAR PERPETUAL	216,038	0.07
400,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 05/06/2030	415,860	0.13	100,000 ALLIED IRISH BANKS PLC 1.25% 28/05/2024	103,693	0.03
200,000 CREDIT AGRICOLE SA 1.75% 05/03/2029	217,632	0.07	150,000 AQUARIUS + INVESTMENTS PLC VAR 02/10/2043	164,150	0.05
100,000 CREDIT MUTUEL ARKEA 1.625% 15/04/2026	106,320	0.03	200,000 CLOVERIE PLC VAR 11/09/2044	183,031	0.06
600,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0011697028)	675,228	0.22	150,000 FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0% 01/10/2025	149,706	0.05
100,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR 144A PERPETUAL	91,095	0.03	200,000 GE CAPITAL INTL FUNDING 3.373% 15/11/2025	184,077	0.06
200,000 FIRMENICH PRODUCTIONS 1.375% 30/10/2026	213,530	0.07	<i>Italie</i>	7,559,444	2.41
21,655,247 FRANCE OAT 0.50% 25/05/2029	22,723,933	7.24	648,000 ACEA SPA 1.50% 08/06/2027	692,452	0.23
16,000,000 FRANCE OATI 0.10% 01/03/2029	18,522,132	5.90	400,000 ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR PERPETUAL	450,976	0.14
300,000 ICADE SA 1.125% 17/11/2025	314,229	0.10	300,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2312744217)	296,841	0.09
600,000 ICADE SANTE SAS 0.875% 04/11/2029	606,114	0.19	150,000 ENEL SPA VAR 24/11/2081	166,350	0.05
200,000 JC DECAUX SA 2.625% 24/04/2028	223,120	0.07	100,000 ENI S P A VAR PERPETUAL	106,413	0.03
300,000 KLEPIERRE SA 0.875% 17/02/2031	304,890	0.10	100,000 ENI S P A VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2242929532)	105,187	0.03
500,000 KLEPIERRE 0.625% 01/07/2030	501,115	0.16	200,000 ENI S P A VAR 11/02/2027	200,190	0.06
200,000 LA BANQUE POSTALE VAR PERPETUAL	211,040	0.07	500,000 FCA BANK SPA 0.50% 13/09/2024	507,095	0.17
100,000 MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE VAR PERPETUAL	100,760	0.03			
100,000 MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE VAR 21/06/2052	100,985	0.03			
200,000 ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0014003B55)	197,380	0.06			
170,000 PSA BANQUE FRANCE 0.625% 21/06/2024	172,977	0.06			
100,000 SAFRAN SA 0.125% 16/03/2026	100,224	0.03			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
200,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL USD	193,708	0.06	200,000	ABN AMRO BANK NV VAR 144A 16/06/2027	167,756	0.05
425,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.25% 23/09/2024	381,457	0.12	300,000	ACHMEA BV VAR 04/04/2043	330,858	0.11
200,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 12/01/2028	182,454	0.06	67,000	AIRBUS SE 1.625% 07/04/2025	71,048	0.02
200,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 14/07/2027	183,869	0.06	183,000	AIRBUS SE 2.00% 07/04/2028	202,630	0.06
200,000	IREN S.P.A 0.875% 14/10/2029	204,286	0.07	100,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 0.75% 22/02/2030	98,392	0.03
2,200,000	ITALY BTP 2.45% 01/09/2050	2,520,892	0.81	200,000	AKZO NOBEL NV 1.625% 14/04/2030	219,782	0.07
200,000	POSTE ITALIANE SPA VAR PERPETUAL	200,030	0.06	200,000	ARGENTUM NETHERLAND BV VAR 01/06/2048	194,271	0.06
100,000	POSTE ITALIANE SPA 0.50% 10/12/2028	99,274	0.03	250,000	AT SECURITIES BV VAR PERPETUAL	220,982	0.07
200,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1739839998)	212,436	0.07	150,000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 2.125% 27/11/2023	157,629	0.05
300,000	UNICREDIT SPA VAR 15/01/2032	307,197	0.10	200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1877860533)	220,106	0.07
250,000	UNICREDIT SPA VAR 22/07/2027	266,175	0.08	400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2050933972)	414,704	0.13
90,000	UNICREDIT SPA VAR 25/06/2025	92,723	0.03	700,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 144A 24/02/2027	582,389	0.20
200,000	UNICREDIT SPA 4.625% REGS 12/04/2027	189,439	0.06	100,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.125% 28/04/2026	99,908	0.03
<i>Japon</i>		1,114,773	0.36	300,000	EDP FINANCE BV 1.71% REGS 24/01/2028	250,455	0.08
300,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	302,724	0.10	200,000	EDP FINANCE BV 3.625% REGS 15/07/2024	181,238	0.06
300,000	NISSAN MOTOR CO LTD 2.652% REGS 17/03/2026	327,228	0.10	200,000	ELM BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2182055009)	216,176	0.07
100,000	NISSAN MOTOR CO LTD 3.201% REGS 17/09/2028	113,360	0.04	200,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3.625% REGS 25/05/2027	185,614	0.06
400,000	NISSAN MOTOR CO LTD 4.345% REGS 17/09/2027	371,461	0.12	200,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 144A 14/09/2025	191,574	0.06
<i>Luxembourg</i>		2,688,187	0.86	200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2244941063)	206,504	0.07
200,000	AROUNDTOWN SA 0% 16/07/2026	195,560	0.06	400,000	ING GROEP NV ING BANK NV VAR PERPETUAL	373,556	0.12
100,000	BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.208% 04/06/2026	104,720	0.03	200,000	ING GROEP NV ING BANK NV VAR 01/04/2027	170,222	0.05
100,000	CK HUTCHISON GROUP TELECOM FIN SA 1.125% 17/10/2028	103,573	0.03	400,000	ING GROUP NV VAR 13/11/2030	405,640	0.13
200,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. 1.625% 23/04/2027	206,066	0.07	400,000	ING GROUP NV VAR 26/09/2029	415,100	0.13
150,000	EUROFINS SCIENTIFIC BONDS VAR PERPETUAL	159,563	0.05	400,000	JAB HOLDINGS BV 1.75% 25/06/2026	427,552	0.14
300,000	GRAND CITY PROPERTIES S A VAR PERPETUAL	293,853	0.10	200,000	JAB HOLDINGS BV 2.50% 17/04/2027	222,582	0.07
150,000	HEIDELBERGCEMENT FIN 1.125% 01/12/2027	157,581	0.05	200,000	KONINKLIJKE KPN NV VAR REGS 28/03/2073	182,601	0.06
250,000	HOLCIM FINANCE VAR PERPETUAL	262,200	0.08	200,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 2.875% 144A 24/10/2024	177,332	0.06
100,000	HOLCIM FINANCE 2.25% 26/05/2028	112,351	0.04	200,000	NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1224710399)	212,656	0.07
80,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S C A 1.125% 07/03/2027	84,510	0.03	350,000	NE PROPERTY COOPERATIEF U.A. 1.875% 09/10/2026	360,112	0.11
100,000	RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING S.A LUX 0.75% 26/05/2028	104,136	0.03	500,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025	515,095	0.17
300,000	SES S.A. 0.875% 04/11/2027	307,404	0.11	400,000	NN GROUP NV VAR 08/04/2044	446,412	0.15
200,000	TRATON FINANCE LUX 0.125% 24/03/2025	200,540	0.06	500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2320533131)	504,070	0.17
200,000	TRATON FINANCE LUX 0.75% 24/03/2029	202,232	0.06	100,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR 25/03/2075	109,425	0.03
200,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA 0% 16/02/2029	193,898	0.06	200,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.25% 02/08/2027	200,964	0.06
<i>Mexique</i>		675,044	0.22	100,000	SCHLUMBERGER FINANCE BV 1.375% 28/10/2026	106,497	0.03
400,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 0.75% 26/06/2027	408,904	0.13	100,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV NLD 1.50% 07/04/2028	108,887	0.03
150,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	150,347	0.05	100,000	STELLANTIS NV 0.625% 30/03/2027	100,521	0.03
130,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 13/03/2027	115,793	0.04	200,000	TECHNIP ENERGIES NV 1.125% 28/05/2028	200,156	0.06
<i>Norvège</i>		258,900	0.08	300,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1933828433)	325,944	0.10
220,000	DNB BANK ASA VAR PERPETUAL USD (ISIN XS2075280995)	196,837	0.06	150,000	UP JOHN FINANCE BV 1.023% 23/06/2024	154,265	0.05
60,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	62,063	0.02	200,000	UP JOHN FINANCE BV 1.362% 23/06/2027	209,562	0.07
<i>Pays-Bas</i>		13,014,949	4.15				
200,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	216,664	0.07				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1629774230)	1,106,980	0.36		<i>Suède</i>	753,242	0.24
100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2187689034)	108,193	0.03	170,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY VAR 17/05/2081	170,777	0.05
200,000	VONOVIA FINANCE B.V 0.50% 14/09/2029	199,396	0.06	200,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2272358024)	200,704	0.06
200,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041517)	199,808	0.06	200,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.00% 12/08/2027	202,274	0.07
100,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041947)	98,899	0.03	200,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB VAR PERPETUAL	179,487	0.06
300,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV 1.332% 25/09/2028	308,106	0.10		<i>Suisse</i>	2,638,616	0.84
300,000	WPC EUROBOND BV 1.35% 15/04/2028	310,791	0.10	250,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USH3698DBW32)	229,199	0.07
300,000	WPC EUROBOND BV 2.125% 15/04/2027	324,945	0.10	200,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN XS1076957700)	185,258	0.06
	<i>Portugal</i>	1,034,390	0.33	500,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR 14/01/2028	500,590	0.17
200,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 02/08/2081	201,170	0.06	400,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR 17/07/2025	410,864	0.13
400,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 20/07/2080	402,732	0.13	200,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR PERPETUAL USD (ISIN CH0400441280)	172,158	0.05
400,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL 1.625% 15/04/2027	430,488	0.14	430,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR REGS PERPETUAL	400,634	0.13
	<i>Royaume-Uni</i>	6,878,542	2.19	200,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR 144A PERPETUAL	186,341	0.06
200,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 22/03/2031	201,194	0.06	200,000	UBS GROUP INC VAR 29/01/2026	200,900	0.06
450,000	BARCLAYS PLC VAR 02/04/2025	490,437	0.16	375,000	UBS GROUP INC 4.125% 144A 24/09/2025	352,672	0.11
400,000	BARCLAYS PLC 4.337% 10/01/2028	377,425	0.12		<b>ETC</b>	<b>5,123,760</b>	<b>1.63</b>
500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2193661324)	535,045	0.16		<i>Irlande</i>	5,123,760	1.63
450,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.519% 07/04/2028	514,665	0.16	86,292	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	5,123,760	1.63
150,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC VAR 18/08/2080	146,343	0.05		<b>Warrants, Droits</b>	<b>17,090</b>	<b>0.01</b>
250,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH VAR 144A 16/06/2026	215,043	0.07		<i>Espagne</i>	17,090	0.01
250,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH 4.125% 144A 10/01/2027	236,936	0.08	3,373	ACS DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA RGT 06/07/2021	3,980	0.00
200,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280AT69)	188,289	0.06	20,160	FERROVIAL SA RGT 27/05/2021	4,018	0.00
200,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CP20)	172,008	0.05	44,809	TELEFONICA SA RGT 15/06/2021	9,092	0.01
450,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 22/09/2028	380,975	0.12		<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>19,627,260</b>	<b>6.25</b>
300,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKET 2.375% 09/04/2026	332,325	0.11		<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>19,627,260</b>	<b>6.25</b>
200,000	LLOYDS BANKING GRP PLC VAR 07/11/2028	184,387	0.06		<i>France</i>	785,011	0.25
240,000	LLOYDS BANKING GRP PLC VAR 11/05/2027	202,694	0.06	0.749	AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	782,470	0.25
280,000	LLOYDS BANKING GRP PLC VAR 12/11/2025	284,214	0.09	0.001	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0011210111)	1	0.00
20,000	NATWEST GROUP PLC VAR 22/03/2025	18,305	0.01	26	AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	2,517	0.00
300,000	OMNICOM FINANCE HOLDINGS PLC 0.80% 08/07/2027	309,888	0.10	0.002	MONETAIRE BIO AMUNDI	23	0.00
200,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC VAR 04/09/2031	182,415	0.06		<i>Irlande</i>	3,979,472	1.27
190,000	ROYAL MAIL PLC 1.25% 08/10/2026	199,447	0.06	320,384	ISHARES V PLC GOLD PRODUCERS ETF	3,979,472	1.27
500,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC VAR 28/02/2025	504,760	0.16		<i>Luxembourg</i>	14,862,777	4.73
200,000	SSE PLC VAR PERPETUAL	246,707	0.08	0.001	AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN FOREX M EUR (C)	-	0.00
300,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR 144A 21/05/2025	271,885	0.09				
400,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078 USD	373,634	0.12				
100,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 04/04/2079	102,213	0.03				
200,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080 EUR (ISIN XS2225157424)	207,308	0.07				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
59,258 AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD BOND - M EUR (C)	11,855,200	3.77
3,221 STRUCTURA SICAV MULTI ASSET RISK PREMIA SICAV	3,007,577	0.96
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>294,965,779</b>	<b>94.00</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>424,925,872</b>	<b>92.56</b>	3,120 CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	135,360	0.03
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>388,529,902</b>	<b>84.63</b>	1,522 CHEVRON CORP	134,412	0.03
<b>Actions</b>	<b>43,549,825</b>	<b>9.49</b>	3,034 CISCO SYSTEMS INC	135,595	0.03
<i>Allemagne</i>	6,296,122	1.37	2,187 CITIGROUP INC	130,493	0.03
1,633 ADIDAS NOM	512,599	0.11	2,726 CONOCOPHILLIPS	139,989	0.03
2,724 ALLIANZ SE-NOM	572,858	0.12	1,943 CVS HEALTH CORP	136,710	0.03
1,351 BEIERSDORF	137,464	0.03	5,672 DEVON ENERGY CORPORATION	139,660	0.03
1,053 CONTINENTAL AG	130,551	0.03	2,455 DOW INC	131,000	0.03
1,717 DAIMLER	129,290	0.03	2,016 DUPONT DE NEMOURS INC	131,578	0.03
3,391 DEUTSCHE BOERSE AG	499,155	0.11	1,937 EOG RESOURCES	136,287	0.03
9,348 DEUTSCHE POST AG-NOM	536,201	0.12	2,648 EXXON MOBIL CORP	140,829	0.03
7,617 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	135,674	0.03	488 FACEBOOK A	143,083	0.03
6,443 DWS GROUP GMBH CO KGAA	246,251	0.05	561 FEDEX CORP	141,104	0.03
11,343 FRESENIUS SE & CO KGAA	499,035	0.11	4,164 FREEPORT MCMORAN INC	130,268	0.03
9,416 RWE AG	287,753	0.06	2,412 GILEAD SCIENCES INC	140,054	0.03
11,429 SAP SE	1,358,223	0.30	441 GOLDMAN SACHS GROUP	141,058	0.03
4,750 SIEMENS AG-NOM	634,695	0.14	6,965 HALLIBURTON CO	135,817	0.03
14,802 SIEMENS ENERGY AG	376,267	0.08	531 HOME DEPOT INC	142,769	0.03
4,404 VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	240,106	0.05	8,725 KINDER MORGAN	134,160	0.03
<i>Autriche</i>	128,080	0.03	867 LOWE'S COMPANIES INC	141,832	0.03
2,670 OMV AG	128,080	0.03	633 MICROSOFT CORP	144,599	0.03
<i>Belgique</i>	1,249,396	0.27	1,812 MORGAN STANLEY	140,098	0.03
8,308 ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	505,209	0.11	4,962 MOSAIC CO THE -WI	133,496	0.03
3,785 KBC GROUPE	243,376	0.05	1,981 NETAPP INC	136,677	0.03
2,198 SOLVAY	235,626	0.05	1,991 OMNICOM GROUP INC	134,311	0.03
3,008 UCB SA	265,185	0.06	1,798 PHILLIPS 66	130,192	0.03
<i>Curaçao</i>	130,250	0.03	1,014 PIONEER NATURAL RES	138,962	0.03
4,827 SCHLUMBERGER LTD	130,250	0.03	1,574 PRUDENTIAL FINANCIAL	136,071	0.03
<i>Espagne</i>	1,474,487	0.32	2,459 REGENCY CENTERS CORP	132,851	0.03
5,299 ACS	119,704	0.03	1,233 SIMON PROPERTY GROUP INC REIT	135,641	0.03
6,633 AMADEUS IT GROUP SA	393,470	0.08	946 SKYWORKS SOLUTIONS	152,960	0.02
25,358 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	132,572	0.03	1,462 STARBUCKS	137,841	0.03
39,415 BANCO SANTANDER SA	126,897	0.03	3,379 SYCHRONY FINANCIAL	138,306	0.03
48,320 CAIXABANK	125,342	0.03	2,070 SYSCO CORP	135,731	0.03
56,080 IBERDROLA SA	576,502	0.12	2,524 TJX COMPANIES INC	143,514	0.03
<i>États-Unis d'Amérique</i>	7,809,791	1.70	1,132 T-MOBILE US INC	138,247	0.03
1,424 ABBVIE INC	135,243	0.03	2,125 TYSON FOODS -A-	132,188	0.03
67 ALPHABET INC	137,954	0.03	817 UNITED PARCEL SERVICE-B	143,290	0.03
49 AMAZON.COM INC	142,143	0.03	2,826 US BANCORP	135,783	0.03
1,003 AMERICAN EXPRESS CO	139,831	0.03	2,006 VALERO ENERGY CORPORATION	132,059	0.03
1,260 APPLE INC	145,518	0.03	957 VULCAN MATERIALS CO	140,471	0.03
2,520 ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	128,773	0.03	2,200 WESTERN DIGITAL CORP	132,030	0.03
6,644 BAKER HUGHES REGISTERED SHS A	128,073	0.03	2,974 WESTROCK CO	133,465	0.03
3,974 BANK OF AMERICA CORP	138,130	0.03	4,760 WEYERHAEUSER CO REIT	138,196	0.03
677 BECTON DICKINSON & CO	138,831	0.03	5,973 WILLIAMS COMPANIES INC	133,724	0.03
1,325 BOSTON PROPERTIES INC REIT	128,031	0.03	<i>Finlande</i>	367,620	0.08
3,864 BOSTON SCIENTIFIC CORP	139,357	0.03	4,927 NESTE CORPORATION	254,430	0.06
1,036 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	135,146	0.03	25,067 NOKIA OYJ	113,190	0.02
			<i>France</i>	11,443,711	2.49
			4,511 AIR LIQUIDE	666,094	0.15
			4,673 ALSTOM	199,023	0.04
			10,110 BNP PARIBAS	534,516	0.12
			10,438 BOUYGUES	325,561	0.07

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
132 DASSAULT AVIATION	130,944	0.03	1,442 ASML HOLDING N.V.	835,494	0.17
1,490 EIFFAGE	127,842	0.03	6,584 ASR NEDERLAND N.V	214,573	0.05
11,305 ELECTRICITE DE FRANCE SA	130,234	0.03	18,737 CNH INDUSTRIAL N.V	260,913	0.06
11,008 ENGIE SA	127,186	0.03	1,487 FERRARI NV	258,738	0.06
4,037 ESSILOR LUXOTTICA SA	628,319	0.14	36,973 ING GROUP NV	411,879	0.09
2,978 FAURECIA	123,200	0.03	2,757 JUST EAT TAKEAWAY COM N V	214,688	0.05
709 KERING	522,533	0.11	231,621 KONINKLIJKE KPN NV	610,090	0.13
5,428 KLEPIERRE REITS	117,950	0.03	11,564 KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	483,260	0.11
2,186 L'OREAL SA	821,499	0.18	2,615 PROSUS N V	215,659	0.05
1,793 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,185,710	0.25	2,097 RANDSTAD HOLDING NV	135,257	0.03
3,775 MICHELIN (CGDE)-SA	507,738	0.11	33,455 STELLANTIS NV	553,346	0.12
54,051 ORANGE	519,700	0.11	4,292 STMICROELECTRONICS NV	131,357	0.03
2,648 PERNOD RICARD	495,706	0.11			
10,157 PUBLICIS GROUPE	547,869	0.12	<i>Royaume-Uni</i>	2,799,621	0.61
3,678 RENAULT SA	125,365	0.03	3,748 ANGLO AMERICAN PLC	125,414	0.03
12,595 SANOFI	1,112,894	0.23	27,985 AVIVA PLC	132,321	0.03
5,136 SOCIETE GENERALE A	127,681	0.03	65,033 BARCLAYS PLC	129,634	0.03
1,668 SODEXO	131,272	0.03	5,421 BHP GROUP PLC	134,507	0.03
2,561 THALES SA	220,348	0.05	35,312 BP PLC	129,574	0.03
34,020 TOTAL ENERGIES SE	1,298,032	0.27	7,247 COMPASS GROUP PLC	128,487	0.03
1,691 UNIBAIL RODAMCO SE REITS	123,426	0.03	8,290 GLAXOSMITHKLINE PLC	137,071	0.03
5,181 VEOLIA ENVIRONNEMENT	131,960	0.03	12,790 JD SPORTS FASHION PLC	136,921	0.03
5,124 VINCI SA	461,109	0.10	16,236 LAND SECURITIES GROUP PLC R E I T	127,739	0.03
<i>Île de Man</i>	130,946	0.03	243,874 LLOYDS BANKING GROUP PLC	132,640	0.03
6,440 ENTAIN PLC	130,946	0.03	70,051 MELROSE INDUSTRIES SHS	126,564	0.03
<i>Irlande</i>	1,464,564	0.32	66,027 MORRISON SUPERMARKETS PLC	189,747	0.03
657 AON PLC	132,187	0.03	3,757 PERSIMMON PLC	129,457	0.03
11,736 CRH PLC	498,780	0.11	1,915 RIO TINTO PLC	132,708	0.03
1,919 DCC PLC	132,292	0.03	8,000 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	136,032	0.03
4,777 KERRY GROUP A	562,731	0.12	13,067 UNILEVER	643,951	0.13
1,324 MEDTRONIC PLC	138,574	0.03	89,746 VODAFONE GROUP	126,854	0.03
<i>Italie</i>	4,174,280	0.91	<i>Suède</i>	130,283	0.03
86,737 ENEL SPA	679,324	0.15	6,509 HENNES & MAURITZ AB-B SHS	130,283	0.03
76,607 ENI SPA	786,753	0.16	<i>Suisse</i>	268,791	0.06
16,834 FINCOBANK	247,460	0.05	2,292 ADECCO GROUP INC	131,431	0.03
27,765 INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	264,101	0.06	432 ROCHE HOLDING LTD	137,360	0.03
55,302 INTESA SANPAOLO SPA	128,826	0.03	<b>Obligations</b>	<b>313,115,227</b>	<b>68.21</b>
41,289 MEDIOBANCA SPA	406,697	0.09	<i>Allemagne</i>	25,220,749	5.49
23,024 NEXI SPA	426,174	0.09	300,000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000A13R7Z7)	327,558	0.07
23,680 POSTE ITALIANE SPA	264,032	0.06	1,300,000 ALLIANZ SE VAR 06/07/2047	1,478,542	0.32
12,951 PRYSMIAN SPA	391,509	0.09	700,000 COMMERZBANK AG VAR 24/03/2026	713,258	0.16
118,852 SNAM RETE GAS	579,404	0.13	1,850,000 DAIMLER AG 0.75% 10/09/2030	1,906,129	0.42
<i>Jersey</i>	132,140	0.03	15,000,000 GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2026	17,613,702	3.83
11,644 WPP PLC	132,140	0.03	1,000,000 K S AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 06/12/2021	1,017,510	0.22
<i>Luxembourg</i>	498,810	0.11	1,400,000 MUNICH REINSURANCE COMPANY VAR 26/05/2041	1,422,666	0.31
14,421 ARCELORMITTAL SA	372,783	0.08	740,000 THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	741,384	0.16
19,153 AROUNDTOWN REIT	126,027	0.03	<i>Australie</i>	4,978,521	1.08
<i>Pays-Bas</i>	5,050,933	1.10	8,000,000 AUSTRALIA 0.50% 21/09/2026	4,978,521	1.08
6,692 AIRBUS BR BEARER SHS	725,679	0.15			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
	Colombie	1,435,102	0.31	1,200,000	ALTAREA 1.875% 17/01/2028	1,244,004	0.27
1,600,000	COLOMBIA 3.875% 25/04/2027	1,435,102	0.31	3,700,000	ALTAREA 2.25% 05/07/2024	3,916,154	0.85
	Croatie	939,141	0.20	2,300,000	APRR STE DES AUTOROUTES PARIS RHINE RHONE 0.125% 18/01/2029	2,296,504	0.50
900,000	CROATIA 1.50% 17/06/2031	939,141	0.20	2,505,000	AXA SA VAR PERPETUAL	2,831,176	0.62
	Danemark	1,265,304	0.28	2,600,000	BNP PARIBAS SA VAR 14/10/2027	2,604,654	0.57
1,200,000	DANSKE BANK AS VAR 21/06/2029	1,265,304	0.28	3,200,000	BNP PARIBAS SA 1.00% 17/04/2024	3,300,768	0.72
	Espagne	36,168,168	7.89	3,400,000	BNP PARIBAS SA 1.25% 19/03/2025	3,550,960	0.77
900,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.375% 20/05/2026	943,020	0.21	766,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025	825,135	0.18
1,900,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027	2,097,676	0.46	1,400,000	BPCE SA 1.375% 23/03/2026	1,475,432	0.32
1,300,000	AMADEUS IT GROUP SA 0.875% 18/09/2023	1,323,751	0.29	300,000	BPCE SA 4.625% 18/07/2023	328,908	0.07
2,600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	2,852,044	0.62	332,000	CARREFOUR SA 1.25% 03/06/2025	348,075	0.08
2,600,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1793250041)	2,712,762	0.59	500,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	556,585	0.12
3,700,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 17/01/2025	3,829,315	0.83	1,500,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR 29/01/2048	1,608,180	0.35
4,400,000	BANCO SANTANDER SA 2.125% 08/02/2028	4,769,380	1.04	383,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.625% 17/03/2027	425,613	0.09
200,000	BANCO SANTANDER SA 2.50% 18/03/2025	216,556	0.05	1,200,000	DANONE SA VAR PERPETUAL	1,231,512	0.27
600,000	BANKIA S.A. 0.875% 25/03/2024	615,960	0.13	900,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0011697010)	922,059	0.20
300,000	BANKINTER SA VAR 06/04/2027	305,592	0.07	1,200,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0014003556)	1,208,616	0.26
3,200,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609012)	3,442,048	0.75	1,300,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.00% 13/10/2026	1,361,945	0.30
1,700,000	CAIXABANK S.A VAR 14/07/2028	1,775,922	0.39	1,800,000	ENGIE SA 2.00% 28/09/2037	2,079,918	0.45
1,400,000	CAIXABANK S.A VAR 18/11/2026	1,402,814	0.31	2,800,000	FAURECIA SA 2.625% 15/06/2025	2,839,760	0.62
3,300,000	CAIXABANK S.A 0.75% 18/04/2023	3,354,912	0.73	1,000,000	FAURECIA SA 3.125% 15/06/2026	1,035,840	0.23
800,000	CAIXABANK S.A 2.375% 01/02/2024	849,336	0.19	15,000,000	FRANCE OATI 0.10% 01/03/2028	17,486,333	3.82
1,000,000	CELLNEX FINANCE COMPANY 1.50% 08/06/2028	1,002,300	0.22	1,000,000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	1,051,370	0.23
1,400,000	CELLNEX TELECOM SA 1.75% 23/10/2030	1,395,450	0.30	2,800,000	IILIAD SA 1.875% 25/04/2025	2,854,488	0.62
3,000,000	SPAIN 1.40% 30/04/2028	3,279,330	0.71	1,100,000	IMERYS 1.50% 15/01/2027	1,164,262	0.25
	États-Unis d'Amérique	31,919,168	6.95	1,200,000	INGENICO GROUP SA 1.625% 13/09/2024	1,252,596	0.27
1,851,000	AT&T INC 2.55% REGS 01/12/2033	1,547,885	0.34	600,000	IPSEN 1.875% 16/06/2023	617,040	0.13
1,400,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 2.75% REGS 04/05/2026	1,564,220	0.34	400,000	LA BANQUE POSTALE VAR 19/11/2027	415,252	0.09
408,000	MORGAN STANLEY 1.75% 30/01/2025	434,067	0.09	1,900,000	LA BANQUE POSTALE 1.00% 16/10/2024	1,964,201	0.43
1,400,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.375% 12/09/2028	1,495,606	0.33	500,000	LA BANQUE POSTALE 3.00% 09/06/2028	582,735	0.13
383,000	TIME WARNER INC 1.95% 15/09/2023	395,953	0.09	700,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE 0.75% 20/04/2026	709,289	0.15
800,000	UNITED STATES OF AMERICA 1.875% 15/02/2041	661,681	0.14	1,400,000	LAGARDERE SCA 2.125% 16/10/2026	1,388,408	0.30
8,500,000	USA T-BONDSI 0.375% 15/01/2027	8,780,274	1.91	293,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1115498260)	350,372	0.08
1,500,000	USA T-BONDSI 1.00% 15/02/2048	1,828,936	0.40	600,000	PERNOD RICARD SA 1.50% 18/05/2026	643,842	0.14
8,000,000	USA T-BONDSI 2.125% 15/02/2040	12,437,971	2.71	4,300,000	PEUGEOT SA 2.00% 20/03/2025	4,574,383	1.01
2,500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.875% 26/10/2029	2,772,575	0.60	1,264,000	PEUGEOT SA 2.00% 23/03/2024	1,333,748	0.29
	Finlande	1,260,264	0.27	1,700,000	PLASTIC OMNIUM SA 1.25% 26/06/2024	1,730,583	0.38
1,200,000	NORDEA BANK ABP VAR PERPETUAL	1,260,264	0.27	1,900,000	PSA BANQUE FRANCE 0.75% 19/04/2023	1,929,279	0.42
	France	91,665,325	19.98	1,100,000	RALLYE SA 0% 23/01/2023 DEFAULTED	387,112	0.08
1,700,000	AEROPORTS DE PARIS 2.125% 02/10/2026	1,882,869	0.41	300,000	RALLYE SA 0% 31/12/2049 DEFAULTED	105,825	0.02
1,300,000	AIR FRANCE-KLM 3.75% 12/10/2022	1,330,446	0.29	1,600,000	RCI BANQUE SA FRN 12/03/2025	1,602,976	0.35
1,400,000	AIR LIQUIDE FINANCE 0.375% 27/05/2031	1,417,990	0.31	587,000	RCI BANQUE SA 1.25% 08/06/2022	595,300	0.13
				766,000	RENAULT SA 1.00% 08/03/2023	772,358	0.17
				2,500,000	RENAULT SA 1.00% 18/04/2024	2,495,075	0.54
				2,300,000	RENAULT SA 2.375% 25/05/2026	2,337,352	0.51
				200,000	SCOR SE VAR 31/12/2099	228,080	0.05
				300,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 16/09/2026	301,635	0.07
				400,000	STE DES AUTOROUTES DU NORD ET DE L'EST DE LA FRANCE SANEF 1.875% 16/03/2026	429,596	0.09

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	
	EUR			EUR		
561,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1501167164)	0.13	1,021,000	MEXICO 3.60% 30/01/2025	0.21	
300,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 1.59% 10/01/2028	0.07	919,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	0.20	
500,000	VINCI SA 0% 27/11/2028	0.11	549,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.125% 15/03/2023	0.13	
300,000	WENDEL SE 2.50% 09/02/2027	0.07		<i>Norvège</i>	4,020,382	
	<i>Indonésie</i>	1,336,522	0.29		0.88	
1,400,000	INDONESIA 4.10% 24/04/2028	0.29	40,000,000	NORWAY 2.00% 24/05/2023	0.88	
	<i>Irlande</i>	2,936,654	0.64		6.10	
1,900,000	AIB GROUP PLC VAR 30/05/2031	0.44	3,400,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1693822634)	0.83	
900,000	HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.75% 03/06/2027	0.20	1,200,000	AIRBUS SE 2.375% 07/04/2032	0.30	
	<i>Italie</i>	55,932,583	12.19	2,400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1877860533)	0.58
1,300,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 3.875% 29/01/2029	0.33	280,000	CRH PLC 1.875% 09/01/2024	0.06	
100,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.125% 04/05/2026	0.03	1,400,000	EXOR N.V 0.875% 19/01/2031	0.30	
689,000	AUTOSTRADA PER ITALIA SPA 1.125% 04/11/2021	0.15	3,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1721244371)	0.73	
817,000	AUTOSTRADA PER ITALIA SPA 1.75% 26/06/2026	0.18	3,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1797138960)	0.69	
132,000	ENEL SPA VAR 24/05/2080	0.03	1,100,000	ING GROUP NV VAR 26/09/2029	0.25	
1,200,000	ENI S P A VAR PERPETUAL	0.28	319,000	REN FINANCE BV 2.50% 12/02/2025	0.08	
500,000	ENI S P A VAR 11/02/2027	0.11	2,700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR 25/03/2075	0.64	
306,000	ENI S P A 1.50% 02/02/2026	0.07	1,506,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 2.75% 05/04/2022	0.33	
664,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1548475968)	0.18	3,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1795406658)	0.70	
5,400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.75% 20/03/2028	1.26	1,021,000	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1591694481)	0.23	
191,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.928% 15/09/2026	0.05	1,700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.875% 22/09/2028	0.38	
200,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A VAR PERPETUAL	0.05		<i>Portugal</i>	5,828,490	
2,000,000	ITALY BTP 1.45% 01/03/2036	0.45	300,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.00% 22/03/2023	0.07	
5,000,000	ITALY BTP 1.65% 01/03/2032	1.18	2,000,000	PORTUGAL 2.125% 17/10/2028	0.50	
6,500,000	ITALY BTP 2.00% 01/02/2028	1.57	1,977,000	PORTUGAL 4.10% 15/02/2045	0.70	
700,000	ITALY BTP 2.00% 01/12/2025	0.17		<i>Royaume-Uni</i>	10,442,090	
8,000,000	ITALY BTP 2.05% 01/08/2027	1.92	700,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 18/09/2025	0.16	
4,210,000	ITALY BTP 2.20% 01/06/2027	1.02	4,000,000	BARCLAYS PLC 1.375% 24/01/2026	0.91	
1,000,000	ITALY BTP 3.00% 01/08/2029	0.26	900,000	BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2193661324)	0.21	
3,000,000	ITALY BTP 3.10% 01/03/2040	0.83	600,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH 1.875% 20/12/2026	0.14	
3,000,000	ITALY CCT FRN 15/01/2025	0.69	178,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH 5.50% 17/12/2021	0.05	
791,000	TELECOM ITALIA SPA 3.00% 30/09/2025	0.18	638,000	HSBC HOLDINGS PLC 0.875% 06/09/2024	0.14	
2,000,000	UNICREDIT SPA VAR 03/07/2025	0.45	2,100,000	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC 2.125% 15/05/2027	0.49	
3,500,000	UNICREDIT SPA 0.85% 19/01/2031	0.75	800,000	TESCO COROPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029	0.17	
	<i>Japon</i>	1,296,708	0.28			
400,000	NISSAN MOTOR CO LTD 1.94% REGS 15/09/2023	0.09		<i>Serbie</i>	1,114,499	
1,000,000	NISSAN MOTOR CO LTD 3.043% REGS 15/09/2023	0.19	1,300,000	SERBIA 7.25% REGS 28/09/2021	0.24	
	<i>Jersey</i>	521,745	0.11			
498,000	APTIV PLC 1.50% 10/03/2025	0.11				
	<i>Luxembourg</i>	557,598	0.12			
510,000	SES S.A. VAR PERPETUAL	0.12				
	<i>Mexique</i>	5,477,684	1.19			
1,500,000	MEXICO 1.35% 18/09/2027	0.33				
1,400,000	MEXICO 1.75% 17/04/2028	0.32				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Suède</i>	809,888	0.18	500 HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT VAR 27/05/2061	500,941	0.11
800,000 SWEDBANK FORENINGSSPARBKN VAR 22/11/2027	809,888	0.18	300,000 NORIA 1 VAR 25/06/2038	93,962	0.02
<b>Obligations convertibles</b>	<b>106,004</b>	<b>0.02</b>	300,000 NORIA 2015 VAR 25/06/2038	93,834	0.02
<i>États-Unis d'Amérique</i>	106,004	0.02	<i>Irlande</i>	3,479,029	0.76
38,000 MICROCHIP TECH INC 1.625% 15/02/2025 CV	106,004	0.02	700,000 DILOSK RMBS NO 4 DAC VAR 20/02/2060	694,800	0.15
<b>Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers</b>	<b>25,809,561</b>	<b>5.62</b>	300,000 FINANCE IRELAND PLC VAR 24/06/2061	303,854	0.07
<i>Allemagne</i>	1,171,751	0.26	900,000 GEDESCO TRADE RECEIVABLES 2020-01 DESIGNATED ACTIVITY VAR 24/01/2026	828,491	0.18
900,000 RED AND BLACK AUTO GERMANY 1 UG VAR 15/10/2028	767,085	0.17	5,400,000 MAGELLAN MORTGAGES 3 PLC VAR 15/05/2058	860,116	0.19
400,000 SC GERMANY CONSUMER 2016 1 UG GMBH VAR 14/11/2034	404,666	0.09	500,000 SCF RAHOITUSPALVELUT DESIGNATE ACTIVITY COMPANY 1.40% 25/11/2027	188,937	0.04
<i>Espagne</i>	7,551,231	1.65	800,000 SCF RAHOITUSPALVENTUT I DESIGNATED ACTIVITY COMPANY VAR 25/10/2029	602,831	0.13
300,000 AUTONORIA SPAIN VAR 25/12/2035 EUR (ISIN ES0305452007)	243,856	0.05	<i>Italie</i>	5,153,955	1.12
100,000 AUTONORIA SPAIN VAR 25/12/2035 EUR (ISIN ES0305452023)	81,530	0.02	1,100,000 AUTOFLORENCE SRL VAR 30/04/2034 EUR (ISIN IT0005380313)	771,478	0.17
300,000 AUTONORIA SPAIN VAR 25/12/2035 EUR (ISIN ES0305452031)	242,748	0.05	300,000 AUTOFLORENCE SRL VAR 30/04/2034 EUR (ISIN IT0005380321)	208,664	0.05
400,000 AUTONORIA SPAIN VAR 31/01/2039	400,101	0.09	600,000 ERIDANO SPV SRL VAR 28/05/2035	527,926	0.11
600,000 AUTONORIA SPAIN 2021 FONDO DE TITULIZACION VAR 31/01/2039	606,704	0.13	500,000 PELMO VAR 15/12/2036 EUR (ISIN IT0005446999)	503,037	0.11
4,000,000 AYT HIPOT MIXTO IV VAR 20/01/2043	410,043	0.09	200,000 PELMO VAR 15/12/2036 EUR (ISIN IT0005449399)	200,125	0.04
3,000,000 AYT HIPOTECARIO MIXTO V FONDO DE TITULIZACION DEACTIVOS VAR 10/06/2044	409,047	0.09	200,000 PELMO 1 C MTGE VAR 15/12/2036	200,192	0.04
500,000 BANCAJA 7 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS VAR 25/10/2037	476,923	0.10	1,050,000 PIETRA NERA UNO SRL VAR 22/05/2030 EUR (ISIN IT0005324402)	1,003,078	0.23
500,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.10% 20/07/2031	492,308	0.11	500,000 PIETRA NERA UNO SRL VAR 22/05/2030 EUR (ISIN IT0005324410)	458,083	0.10
500,000 DRIVER ESPANA SIX FONDO DE TITULIZACION FRN 25/09/2030	500,296	0.11	300,000 PROGETTO QUINTO SRL VAR 27/10/2036	292,570	0.06
1,000,000 FTA UCL 16 ABS VAR 16/06/2049	292,779	0.06	700,000 QUARZO SRL VAR 15/10/2036	475,924	0.10
200,000 SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020 1 FONDO DE TITULIZACION VAR 20/03/2033	164,452	0.04	600,000 TAURUS 2018-1 IT SRL VAR 18/05/2030	512,878	0.11
1,500,000 SANTANDER CONSUMO 4 FONDO DE TITULIZACION VAR 18/09/2032	1,513,665	0.33	<i>Luxembourg</i>	2,483,671	0.54
1,600,000 TDA 29 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS VAR 28/02/2050	581,383	0.13	500,000 BUMPER SA VAR 22/05/2028	499,870	0.11
5,000,000 UCI 14 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS VAR 20/06/2043	815,524	0.18	200,000 CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 2 SA VAR 25/11/2055	195,288	0.04
1,500,000 UCI 15, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS VAR 18/12/2048	319,872	0.07	900,000 FACT SA VAR 20/07/2028 EUR (ISIN XS2343514357)	906,933	0.19
<i>France</i>	2,217,542	0.48	300,000 FACT SA VAR 20/07/2028 EUR (ISIN XS2344458554)	300,075	0.07
7 AUTO ABS FRENCH LEASES 2021 FCT VAR 29/06/2033	707,933	0.15	400,000 VCL MULTI COMPARTMENT SA FRN 21/01/2025	181,011	0.04
200,000 AUTONORIA VAR 25/09/2035	134,006	0.03	400,000 VOLKSWAGEN CAR LEASE VAR 21/01/2027	400,494	0.09
300,000 BRUEGEL VAR 22/05/2031	300,176	0.07	<i>Pays-Bas</i>	3,366,473	0.73
500,000 E CARAT 10 FCT FRN 20/12/2028 EUR (ISIN FR0013444585)	322,463	0.07	600,000 DOMI 2019 1 BV VAR 15/06/2051	312,710	0.07
100,000 E CARAT 10 FCT FRN 20/12/2028 EUR (ISIN FR0013444593)	64,227	0.01	400,000 DOMI 2019 1 BV VAR 15/06/2053	402,201	0.09
			500,000 DUTCH MORTGAGE PORTF LOANS IV VAR 28/01/2048	501,842	0.11
			500,000 DUTCH PROPERTY FINANCE VAR 28/01/2058	488,551	0.11
			100,000 DUTCH PROPERTY FINANCE VAR 28/07/2054	99,555	0.02
			600,000 DUTCH PROPERTY FINANCE VAR 28/07/2058	602,333	0.12
			500,000 EDML 2018 1 B V VAR 28/01/2058 EUR (ISIN XS2076795264)	463,572	0.10
			500,000 EDML 2018 1 B V VAR 28/01/2058 EUR (ISIN XS2076796585)	495,709	0.11

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
	<i>Royaume-Uni</i>	
1,200,000	PARAGON MORTGAGES NO 12 PLC VAR 15/11/2038	385,909 0.08
	<b>ETC</b>	<b>5,937,700 1.29</b>
	<i>Irlande</i>	
100,000	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	5,937,700 1.29
	<b>Warrants, Droits</b>	<b>11,585 0.00</b>
	<i>Canada</i>	
3,100	CLEVER LEAVES HOLDING WARRANT 18/12/2025	5,333 0.00
	<i>Espagne</i>	
5,299	ACS DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA RGT 06/07/2021	6,252 0.00
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>36,395,970 7.93</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>36,395,970 7.93</b>
	<i>France</i>	
15	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0007435920)	3,272,072 0.71
200	AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA FCP	2,003,450 0.44
	<i>Irlande</i>	
230,000	ISHARES V PLC GOLD PRODUCERS ETF	4,564,718 0.99
30,000	SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC ETF	2,856,818 0.62
	<i>Jersey</i>	
980,000	WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES ETFS CRUDE OIL	1,707,900 0.37
	<i>Luxembourg</i>	
6	AMUNDI PLANET EMERGING GREEN ONE SICAV	5,416,898 1.18
180	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY BOND - I EUR (C)	5,416,898 1.18
8,000	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND - I USD (C)	21,138,832 4.61
434	AMUNDI INDEX SOLUTION MSCI PACIFIC EX JAPAN SRI	56,753 0.01
100,000	AMUNDI MSCI EM LAT AMERICA ETF	8,473,116 1.85
6,000	AMUNDI SF - EUR COMMODITIES I NON- DISTRIBUTING	7,141,108 1.56
		1,151,567 0.25
		1,291,568 0.28
		3,024,720 0.66
	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>424,925,872 92.56</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>1,012,052,095</b>	<b>91.01</b>	11,533 DEERE & CO	3,429,071	0.31
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>1,012,052,095</b>	<b>91.01</b>	16,662 ECOLAB INC	2,892,211	0.26
<b>Actions</b>	<b>340,805,818</b>	<b>30.65</b>	35,589 ELI LILLY & CO	6,888,522	0.62
<i>Allemagne</i>	12,902,073	1.16	83,006 FIRST SOLAR INC	6,335,165	0.57
6,105 ADIDAS NOM	1,916,360	0.17	41,812 GENERAL MILLS INC	2,148,951	0.19
63,863 DEUTSCHE POST AG-NOM	3,663,181	0.33	41,440 GILEAD SCIENCES INC	2,406,239	0.22
117,331 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	2,089,900	0.19	23,712 HARTFORD FINANCIAL SERVICES GRP	1,238,487	0.11
73,693 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	2,492,297	0.22	12,476 HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	2,174,226	0.20
6,021 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	1,390,550	0.13	104,325 HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,282,620	0.12
11,358 SAP SE	1,349,785	0.12	17,671 HOME DEPOT INC	4,751,158	0.43
<i>Australie</i>	8,996,784	0.81	9,018 HUMANA	3,368,575	0.30
98,594 ANZ BANKING GROUP	1,756,985	0.16	61,423 INTEL CORP	2,907,739	0.26
301,651 BRAMBLES LIMITED	2,184,590	0.20	10,741 IQVIA HOLDINGS INC	2,195,841	0.20
15,341 CSL LTD	2,769,664	0.24	38,146 JP MORGAN CHASE & CO	5,005,074	0.45
1,236,425 MIRVAC GROUP REIT	2,285,545	0.21	4,164 LAM RESEARCH CORP	2,284,775	0.21
<i>Autriche</i>	3,988,026	0.36	17,767 LOWE'S COMPANIES INC	2,906,483	0.26
51,359 VERBUND A	3,988,026	0.36	10,710 MASTERCARD INC SHS A	3,296,357	0.30
<i>Canada</i>	1,370,742	0.12	29,906 MICRON TECHNOLOGY INC	2,143,024	0.19
15,400 CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	1,370,742	0.12	51,108 MICROSOFT CORP	11,674,809	1.04
<i>Danemark</i>	11,767,458	1.06	84,069 MONDELEZ INTERNATIONAL	4,426,401	0.40
30,007 GN GREAT NORDIC	2,210,501	0.20	33,333 NIKE INC -B-	4,342,650	0.39
31,746 ORSTED SH	3,756,797	0.34	10,998 NORFOLK SOUTHERN CORP	2,460,199	0.22
4,422 ROCKWOOL INTERNATIONAL B	1,815,480	0.16	30,081 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	4,839,239	0.44
121,042 VESTAS WIND SYSTEM A/S	3,984,680	0.36	23,283 PROLOGIS REIT	2,346,363	0.21
<i>Espagne</i>	7,810,072	0.70	33,087 QUALCOMM INC	3,987,794	0.36
233,225 BANCO SANTANDER SA	750,868	0.07	15,878 QUEST DIAGNOSTICS INC	1,767,079	0.16
57,796 INDITEX	1,717,119	0.15	21,977 SALESFORCE.COM	4,525,865	0.41
120,813 SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	3,402,094	0.31	13,155 S&P GLOBAL INC	4,551,614	0.41
127,296 SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE SA	1,939,991	0.17	34,586 STARBUCKS	3,260,866	0.29
<i>États-Unis d'Amérique</i>	194,557,168	17.50	34,723 SYSCO CORP	2,276,803	0.20
29,236 ABBVIE INC	2,776,668	0.25	23,065 THE HERSEY CO	3,387,301	0.30
8,096 ADOBE INC	3,998,095	0.36	35,849 TJX COMPANIES INC	2,038,366	0.18
14,786 AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	3,586,593	0.32	14,560 TRACTOR SUPPLY	2,284,369	0.21
39,967 AMERICAN EXPRESS CO	5,571,924	0.50	69,524 VERIZON COMMUNICATIONS INC	3,284,788	0.30
37,769 AMERICAN WATER WORKS	4,909,429	0.44	30,279 VF CORP	2,094,687	0.19
14,742 AMGEN INC	3,030,072	0.27	16,984 VISA INC-A	3,351,257	0.30
6,372 ANTHEM INC	2,051,785	0.18	25,648 WALT DISNEY CO/THE	3,801,890	0.34
44,310 APPLE INC	5,117,377	0.46	40,208 WASTE MANAGEMENT INC	4,750,098	0.43
39,593 AT&T INC	960,862	0.09	63,925 WEYERHAEUSER CO REIT	1,855,922	0.17
15,460 BECTON DICKINSON & CO	3,170,349	0.29	52,555 XYLEM	5,316,214	0.48
21,028 BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	2,608,330	0.23	23,911 ZENDESK	2,909,887	0.26
20,681 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	2,697,825	0.24	<i>France</i>	15,590,320	1.40
69,759 CHEGG INC	4,889,424	0.44	36,565 ALSTOM	1,557,303	0.14
67,823 CISCO SYSTEMS INC	3,031,132	0.27	54,423 AXA	1,163,836	0.10
16,569 CITIGROUP INC	988,635	0.09	22,721 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	1,261,924	0.11
22,974 CROWN HOLDINGS	1,979,689	0.18	32,370 DANONE SA	1,921,807	0.17
			8,413 ESSILOR LUXOTTICA SA	1,309,399	0.12
			150,178 ORANGE	1,443,961	0.13
			25,574 PUBLICIS GROUPE	1,379,462	0.12
			15,819 SANOFI	1,397,767	0.13
			14,268 SCHNEIDER ELECTRIC SA	1,893,078	0.17
			79,837 VIVENDI	2,261,783	0.21

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	6,874,705	0.62	<i>Singapour</i>	2,060,763	0.19
317,600 AIA GROUP LTD -H-	3,327,911	0.30	110,200 DBS GROUP HOLDINGS LTD	2,060,763	0.19
1,734,000 LENOVO GROUP LTD -H-	1,681,375	0.15	<i>Suisse</i>	899,683	0.08
228,300 LINK REIT -H-	1,865,419	0.17	11,814 SWISS RE AG	899,683	0.08
<i>Îles Caïmans</i>	3,844,499	0.35	<i>Taiwan</i>	1,707,855	0.15
8,345 BAIDU ADS	1,434,814	0.13	16,854 TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	1,707,855	0.15
38,000 TENCENT HOLDINGS LTD	2,409,685	0.22	<b>Obligations</b>	<b>671,246,277</b>	<b>60.36</b>
<i>Irlande</i>	13,453,124	1.21	<i>Allemagne</i>	145,769,938	13.12
43,101 CRH PLC	1,831,793	0.16	3,000,000 BAYERISCHE LANDESBANK 0.05% 30/04/2031	2,998,770	0.27
16,481 LINDE PLC	4,010,651	0.36	2,050,000 DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.50% 09/04/2027	2,114,411	0.19
40,849 MEDTRONIC PLC	4,275,384	0.39	4,600,000 DEUTSCHE BORSE AG 0% 22/02/2026	4,623,184	0.42
21,480 TRANE TECHNOLOGIES PLC	3,335,296	0.30	4,150,000 DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.01% 23/02/2026	4,152,490	0.37
<i>Italie</i>	3,135,214	0.28	4,000,000 DEUTSCHE TELEKOM AG 0.50% 05/07/2027	4,094,120	0.37
103,712 PRYSMIAN SPA	3,135,214	0.28	11,200,000 GERMANY BUND 0% 15/08/2030	11,569,152	1.04
<i>Japon</i>	26,530,239	2.39	3,500,000 GERMANY BUND 0.50% 15/02/2028	3,731,700	0.34
67,600 DAI-ICHI LIFE HLDGS SHS	1,044,638	0.09	5,000,000 GERMANY BUND 3.25% 04/07/2042	8,287,450	0.75
30,200 DAIWA HOUSE INDUSTRY	765,193	0.07	3,400,000 GERMANY BUND 4.75% 04/07/2034	5,601,636	0.50
43,000 DENSO CORP	2,475,987	0.22	7,800,000 GERMANY BUND I 0.10% 15/04/2026	9,159,125	0.82
2,300 FAST RETAILING	1,461,363	0.13	5,000,000 KFW KREDITANSTALT FUER WIEDERA 0% 15/09/2028	5,068,800	0.46
13,200 FUJITSU LTD	2,085,957	0.19	2,600,000 KFW KREDITANSTALT FUER WIEDERA 0% 18/02/2025	2,645,058	0.24
102,100 KDDI CORP	2,687,801	0.24	4,500,000 KFW KREDITANSTALT FUER WIEDERA 0.05% 30/05/2024	4,578,660	0.41
127,300 KUBOTA CORPORATION	2,173,199	0.20	3,500,000 KFW KREDITANSTALT FUER WIEDERA 0.375% 23/04/2030	3,638,215	0.33
101,450 MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	1,223,584	0.11	3,400,000 LANDESBANK BADEN WUERTTEMBERG 0.01% 18/09/2028	3,429,036	0.31
28,000 MURATA MANUFACTURING CO LTD	1,804,365	0.16	9,000,000 LANDESBANK BADEN WUERTTEMBERG 0.375% 18/02/2027	9,131,040	0.82
2,700 NINTENDO CO LTD	1,325,558	0.12	5,000,000 LANDESBANK BADEN WUERTTEMBERG 0.375% 29/07/2026	5,086,800	0.46
234,200 PANASONIC CORP	2,287,321	0.21	5,200,000 LANDESBANK BADEN WUERTTEMBERG 0.375% 30/09/2027	5,251,948	0.47
27,900 SONY GROUP CORPORATION	2,292,444	0.21	3,800,000 LEG IMMOBILIEN AG 0.75% 30/06/2031	3,799,088	0.34
93,900 SUMCO CORP	1,944,017	0.17	2,200,000 SAP SE 0% 17/05/2023	2,213,200	0.20
8,100 TOKYO ELECTRON LTD	2,958,812	0.27	2,650,000 STATE OF BADEN-WUERTTEMBERG 0.01% 07/03/2031	2,646,423	0.24
<i>Jersey</i>	5,405,259	0.49	4,850,000 STATE OF BADEN-WUERTTEMBERG 0.01% 08/04/2025	4,930,122	0.44
40,743 APTIV REGISTERED SHS	5,405,259	0.49	10,000,000 STATE OF LOWER SAXONY 0% 10/07/2026	10,162,600	0.91
<i>Pays-Bas</i>	9,502,939	0.85	4,450,000 STATE OF LOWER SAXONY 0.01% 17/03/2026	4,525,072	0.41
2,919 ASML HOLDING N.V.	1,691,269	0.15	7,000,000 STATE OF LOWER SAXONY 0.01% 26/05/2028	7,085,050	0.64
226,342 CNH INDUSTRIAL N.V.	3,151,811	0.28	4,000,000 STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 0% 12/10/2035	3,793,800	0.34
124,206 ING GROUP NV	1,383,655	0.12	8,300,000 STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 0% 26/11/2029	8,338,263	0.75
671,271 KONINKLIJKE KPN NV	1,768,128	0.16	3,100,000 UNICREDIT BK AG GERMANY 0.01% 21/05/2029	3,114,725	0.28
36,087 KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	1,508,076	0.14	<i>Autriche</i>	26,054,188	2.34
<i>Portugal</i>	1,050,054	0.09	2,000,000 AUSTRIA 0% 15/07/2023	2,026,140	0.18
68,274 JERONIMO MARTINS SGPS SA	1,050,054	0.09	6,500,000 AUSTRIA 0.75% 20/10/2026	6,908,980	0.62
<i>Royaume-Uni</i>	9,358,841	0.84	6,000,000 AUSTRIA 2.40% 23/05/2034	7,718,880	0.70
379,237 HSBC HOLDINGS PLC	1,843,504	0.17			
254,268 INFORMA PLC	1,485,711	0.13			
120,668 OCADO GROUP	2,815,516	0.25			
83,233 PRUDENTIAL PLC	1,331,709	0.12			
51,760 WHITBREAD	1,882,401	0.17			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
3,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.25% 27/01/2031	2,959,590	0.27	1,200,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 5.625% 04/07/2022	1,272,576	0.11
2,900,000	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG OEKB 0% 08/10/2026	2,938,077	0.26	2,700,000	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED 3.125% 22/03/2022	2,771,361	0.25
3,300,000	VERBUND AG 1.50% 20/11/2024	3,502,521	0.31	1,900,000	BNP PARIBAS SA VAR 04/06/2026	1,930,020	0.17
	<i>Belgique</i>	6,510,530	0.59	4,000,000	BNP PARIBAS SA 0.125% 04/09/2026	3,973,480	0.36
6,500,000	KBC GROUP SA/NV 0.75% 31/05/2031	6,510,530	0.59	4,800,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024	4,979,280	0.45
	<i>Canada</i>	24,072,195	2.16	6,000,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.125% 30/06/2031	5,992,680	0.54
3,700,000	BANK OF NOVA SCOTIA 0.01% 14/01/2027	3,736,186	0.34	2,600,000	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.01% 15/09/2025	2,642,406	0.24
3,900,000	BANK OF NOVA SCOTIA 0.125% 04/09/2026	3,904,368	0.35	3,000,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.01% 07/05/2025	3,040,980	0.27
2,200,000	FEDERATION CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.01% 24/09/2025	2,227,786	0.20	5,500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.01% 19/10/2035	5,231,435	0.47
4,000,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.125% 23/07/2024	4,033,640	0.36	2,000,000	CAPGEMINI SE 0.625% 23/06/2025	2,050,300	0.18
5,500,000	THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 0.10% 19/07/2027	5,579,090	0.50	2,000,000	CARREFOUR SA 1.25% 03/06/2025	2,096,840	0.19
4,500,000	THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 0.625% 20/07/2023	4,591,125	0.41	2,500,000	CIE DE SAINT GOBAIN 0.625% 15/03/2024	2,555,675	0.23
	<i>Danemark</i>	5,466,750	0.49	7,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 0.05% 06/12/2029	7,035,490	0.62
5,000,000	ORSTED 1.50% 26/11/2029	5,466,750	0.49	3,500,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 0.375% 24/03/2023	3,552,710	0.32
	<i>Espagne</i>	47,613,087	4.28	1,600,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 1.00% 16/01/2029	1,729,904	0.16
2,800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR 24/03/2027	2,796,304	0.25	2,600,000	DANONE SA 0% 01/12/2025	2,612,402	0.23
4,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.50% 14/01/2027	4,027,240	0.36	1,400,000	DANONE SA 0.395% 10/06/2029	1,422,092	0.13
1,300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.75% 04/06/2025	1,339,689	0.12	2,600,000	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE 0.625% 17/01/2026	2,699,424	0.24
4,600,000	BANCO DE SABADELL SA 0.125% 20/10/2023	4,654,924	0.43	3,500,000	ESSILOR INTERNATIONAL SA 0% 27/05/2023	3,522,050	0.32
2,800,000	BANCO SANTANDER SA 0.25% 10/07/2029	2,862,356	0.26	1,500,000	ESSILOR INTERNATIONAL SA 0.125% 27/05/2025	1,518,045	0.14
3,000,000	BANCO SANTANDER SA 0.75% 09/09/2022	3,042,120	0.27	2,500,000	LA POSTE 0% 18/07/2029	2,436,775	0.22
2,100,000	BANKIA S.A. 0.75% 09/07/2026	2,153,319	0.19	4,700,000	LA POSTE 0.625% 21/10/2026	4,839,919	0.44
2,800,000	BANKINTER SA 1.00% 05/02/2025	2,926,896	0.26	2,300,000	LEGRAND SA 0.625% 24/06/2028	2,380,339	0.21
2,600,000	CAIXABANK S.A VAR 18/11/2026	2,605,226	0.23	3,500,000	ORANGE SA 0.125% 16/09/2029	3,458,455	0.31
4,500,000	CAIXABANK S.A 0.625% 01/10/2024	4,574,790	0.41	2,000,000	SANOFI SA 0.50% 13/01/2027	2,061,340	0.19
4,150,000	INSTITUTO DE CREDITO OFFICIAL 0% 30/04/2027	4,169,629	0.37	2,000,000	SANOFI SA 1.125% 10/03/2022	2,014,180	0.18
2,533,000	INSTITUTO DE CREDITO OFFICIAL 0.20% 31/01/2024	2,574,111	0.23	3,100,000	SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 0% 23/11/2028	3,105,704	0.28
2,750,000	INSTITUTO DE CREDITO OFFICIAL 0.25% 30/04/2024	2,801,535	0.25	3,900,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE 0.125% 18/02/2028	3,856,749	0.35
2,000,000	MAPDRE SA 1.625% 19/05/2026	2,168,780	0.20	2,100,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE 0.875% 01/07/2026	2,150,631	0.19
2,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.069% 05/02/2024	2,059,460	0.19	2,800,000	SOCIETE GENERALE SFH 0.01% 05/02/2031	2,780,820	0.25
2,700,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.201% 21/08/2027	2,856,708	0.26	1,500,000	SOCIETE GENERALE SFH 0.125% 18/07/2029	1,518,330	0.14
	<i>États-Unis d'Amérique</i>	14,034,405	1.26	5,400,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 1.50% 02/02/2029	5,914,782	0.53
4,200,000	ABBVIE INC 0.75% 18/11/2027	4,319,448	0.38	3,600,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 4.125% 19/02/2025	4,171,392	0.38
1,580,000	AIR PRODUCTS CHEMICALS 1.00% 12/02/2025	1,648,019	0.15	6,400,000	UNEDIC SA 0.50% 25/05/2036	6,395,520	0.57
1,500,000	CITIGROUP INC USA 0.50% 29/01/2022	1,507,500	0.14	3,000,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 1.00% 14/03/2025	3,125,070	0.28
2,200,000	KELLOGG CO 1.25% 10/03/2025	2,301,376	0.21	4,800,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD 0.75% 25/10/2028	4,845,648	0.44
1,500,000	MMS USA INVESTMENTS INC 1.25% 13/06/2028	1,578,825	0.14		<i>Irlande</i>	24,573,773	2.21
2,700,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029	2,679,237	0.24	3,000,000	ABBOT IRELAND FINANCING DAC 0.10% 19/11/2024	3,026,220	0.27
	<i>France</i>	120,889,566	10.87	1,300,000	ATLAS COPCO FINANCE DAC 0.125% 03/09/2029	1,286,714	0.12
3,300,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT SA 0.375% 25/05/2036	3,204,762	0.29	3,200,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0% 06/09/2025	3,201,888	0.29
				1,500,000	IRELAND 1.00% 15/05/2026	1,603,395	0.14

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
5,600,000 IRELAND 1.10% 15/05/2029	6,118,056	0.55	1,700,000 SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.125% 05/06/2022	1,708,874	0.15
8,300,000 IRELAND 1.35% 18/03/2031	9,337,500	0.84	6,000,000 SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.375% 06/09/2023	6,096,360	0.55
<i>Islande</i>	1,488,360	0.13	<i>Portugal</i>	29,356,614	2.64
1,500,000 ICELAND 0% 15/04/2028	1,488,360	0.13	3,000,000 PORTUGAL 0.70% 15/10/2027	3,156,960	0.28
<i>Italie</i>	121,036,788	10.88	6,000,000 PORTUGAL 1.95% 15/06/2029	6,895,500	0.62
1,400,000 INTESA SANPAOLO SPA 0.75% 04/12/2024	1,436,358	0.13	7,000,000 PORTUGAL 2.125% 17/10/2028	8,099,700	0.73
11,160,000 ITALY BTP 0.50% 01/02/2026	11,387,441	1.02	1,500,000 PORTUGAL 2.20% 17/10/2022	1,555,815	0.14
11,000,000 ITALY BTP 0.85% 15/01/2027	11,383,680	1.02	7,700,000 PORTUGAL 4.125% 14/04/2027	9,648,639	0.87
15,900,000 ITALY BTP 0.95% 01/08/2030	16,253,139	1.47	<i>Royaume-Uni</i>	6,628,130	0.60
14,400,000 ITALY BTP 1.45% 15/05/2025	15,245,856	1.37	3,000,000 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 0.50% 23/06/2022	3,018,510	0.27
10,000,000 ITALY BTP 1.60% 01/06/2026	10,731,400	0.97	3,500,000 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.125% 12/09/2029	3,609,620	0.33
14,500,000 ITALY BTP 1.85% 15/05/2024	15,360,720	1.38	<i>Suède</i>	3,099,360	0.28
11,600,000 ITALY BTP 2.00% 01/02/2028	12,830,412	1.15	3,000,000 ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026	3,099,360	0.28
7,000,000 ITALY BTP 2.25% 01/09/2036	7,976,360	0.72	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>1,012,052,095</b>	<b>91.01</b>
11,600,000 ITALY BTP 3.00% 01/08/2029	13,834,044	1.24			
4,600,000 POSTE ITALIANE SPA 0% 10/12/2024	4,597,378	0.41			
<i>Japon</i>	2,721,492	0.24			
2,700,000 MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 0.214% 07/10/2025	2,721,492	0.24			
<i>Luxembourg</i>	17,492,961	1.57			
2,800,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 0.20% 17/03/2036	2,743,804	0.25			
6,000,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 1.00% 14/03/2031	6,589,860	0.58			
6,000,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 1.25% 13/11/2026	6,527,820	0.59			
1,610,000 MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S C A 0.25% 02/07/2025	1,631,477	0.15			
<i>Norvège</i>	1,990,540	0.18			
2,000,000 SANTANDER CONSUMER BANK 0.125% 14/04/2026	1,990,540	0.18			
<i>Pays-Bas</i>	72,447,600	6.52			
2,000,000 BMW FINANCE NV 0% 11/01/2026	2,003,460	0.18			
6,000,000 BNG BANK NV 0% 20/01/2031	5,963,280	0.54			
6,100,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.01% 02/07/2030	6,083,164	0.55			
4,200,000 DE VOLKSBANK NV 0.01% 16/09/2024	4,228,854	0.38			
1,900,000 DE VOLKSBANK NV 0.25% 22/06/2026	1,890,766	0.17			
4,200,000 DE VOLKSBANK NV 0.375% 03/03/2028	4,157,538	0.37			
4,800,000 LINDE FINANCE BV 0.25% 19/05/2027	4,864,080	0.44			
2,300,000 MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS NETHERLANDS BV 0% REGS 22/09/2026	2,282,336	0.21			
5,000,000 NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.125% 03/09/2035	4,843,050	0.44			
7,000,000 NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.00% 03/09/2025	7,409,920	0.66			
4,500,000 NETHERLANDS 0.50% 15/01/2040	4,750,245	0.43			
1,500,000 NETHERLANDS 2.50% 15/01/2033	1,944,915	0.17			
1,500,000 NETHERLANDS 2.75% 15/01/2047	2,422,755	0.22			
3,400,000 NETHERLANDS 5.50% 15/01/2028	4,728,856	0.43			
3,400,000 POSTNL N.V. 0.625% 23/09/2026	3,481,192	0.31			
3,500,000 ROYAL PHILIPS NV 0.50% 22/05/2026	3,587,955	0.32			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>130,236,429</b>	<b>94.15</b>	29,331 BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC REIT	935,659	0.68
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>120,872,765</b>	<b>87.38</b>	10,771 BOOZ ALLEN HAMILTON HLDG CL A	917,474	0.66
<b>Actions</b>	<b>113,915,517</b>	<b>82.35</b>	39,758 CEDAR FAIR	1,782,750	1.30
<i>Afrique du Sud</i>	1,138,517	0.82	4,596 CHARLES RIVER LABORATORIES	1,699,923	1.23
9,856 ANGLO PLATINUM LTD	1,138,517	0.82	1,000 COINBASE GLOBAL INC	253,300	0.18
<i>Allemagne</i>	4,388,020	3.17	27,753 CSX CORP	890,316	0.64
5,336 ALLIANZ SE-NOM	1,330,771	0.96	8,123 CURTISS-WRIGHT CORP	964,931	0.70
3,185 BAYERISCHE MOTORENWERKE	337,332	0.24	4,697 DANAHER CORP	1,261,051	0.91
10,140 DAIMLER	905,485	0.65	5,928 HEALTHPEAK PROPERTIES INC REIT	197,343	0.14
10,230 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	216,091	0.16	3,903 HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	471,170	0.34
10,552 GEA GROUP AG	427,465	0.31	981 HUMANA	434,563	0.31
26,804 HENSOLDT AG	483,160	0.35	2,565 IDEXX LABS	1,619,926	1.17
4,340 SIEMENS AG-NOM	687,716	0.50	3,075 INGERSOLL RAND INC	150,029	0.11
<i>Autriche</i>	791,322	0.57	2,820 JP MORGAN CHASE & CO	438,792	0.32
14,868 BAWAG GROUP AG	791,322	0.57	2,098 LABORATORY CORP	578,461	0.42
<i>Bermudes</i>	1,022,481	0.74	147,508 LADDER CAPITAL A REITS	1,702,242	1.24
15,867 LAZARD LTD-CLASS A	717,823	0.52	1,562 LAM RESEARCH CORP	1,016,393	0.73
10,359 NORWEGIAN CRUISE LINE HLDGS	304,658	0.22	707 L3HARRIS TECHNOLOGIES	152,776	0.11
<i>Brésil</i>	1,143,003	0.83	232 MERCADOLIBRE	361,407	0.26
44,400 ITAU UNIBANCO HLDG	235,455	0.17	1,253 MICROSOFT CORP	339,438	0.25
149,900 PETROLEO BRASILEIRO	907,548	0.66	948 MODERNA INC	222,761	0.16
<i>Canada</i>	1,970,534	1.42	11,257 MORGAN STANLEY	1,032,154	0.75
25,291 BARRICK GOLD CORP	523,875	0.38	46,503 MOSAIC CO THE -WI	1,483,678	1.07
62,768 TECK RESOURCES B	1,446,659	1.04	159,679 NEW RES INV	1,689,404	1.22
<i>Chine</i>	2,661,647	1.92	6,285 NEWMONT CORPORAION	398,343	0.29
140,000 CHINA MERCHANTS BANK-H	1,194,334	0.85	2,908 PALO ALTO NETWORKS INC	1,079,042	0.78
948,000 CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	479,748	0.35	46,197 PENNYMAC	972,909	0.70
442,000 POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA	297,671	0.22	154,750 REDWOOD TRUST INC.	1,866,285	1.36
2,960,000 SINOPEC SH PETRO-H-	689,894	0.50	4,836 REPUBLIC SERVICES INC	532,105	0.38
<i>Corée du Sud</i>	4,816,962	3.48	3,762 SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	330,379	0.24
26,945 HANA FINANCIAL GROUP	1,101,822	0.80	3,573 SHERWIN WILLIAMS CO	973,392	0.70
14,422 KB FINANCIAL GROUP	714,601	0.52	44,572 SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	1,928,631	1.40
10,373 KIA CORPORATION	825,308	0.60	7,475 SL GREEN REALTY CORPORATION REIT	597,701	0.43
971 NAVER CORP	359,981	0.26	2,348 S&P GLOBAL INC	963,431	0.70
16,972 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,216,216	0.87	20,210 SPIRIT AEROSYSTEMS HLDGS CL A	953,912	0.69
5,291 SK HYNIX INC	599,034	0.43	68,837 STARWOOD PROPERTY TRUST REITS	1,801,465	1.31
<i>États-Unis d'Amérique</i>	49,375,937	35.71	16,924 TAPESTRY INC	736,194	0.53
4,690 AGILENT TECHNOLOGIES INC	693,323	0.50	3,257 TELEDYNE TECHNOLOGIES INC.	1,363,120	0.99
28,063 ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING	1,310,261	0.95	3,203 THERMO FISHER SCIE	1,616,138	1.17
231 ALPHABET INC	564,053	0.41	196,235 TWO HARBORS INVESTMENT CORP REIT	1,482,555	1.07
91,245 AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	1,541,128	1.11	1,778 UNITEDHEALTH GROUP	711,929	0.51
94,193 ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	835,492	0.60	1,104 VAIL RESORTS INC.	349,284	0.25
23,603 ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	1,430,342	1.03	8,013 WALMART INC	1,130,073	0.82
634 BLACKROCK INC A	555,111	0.40	1,490 WASTE MANAGEMENT INC	208,749	0.15
			27 WHEELER PFD RG-A REIT	-	0.00
			1,241 WHEELER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST INC REIT	6,279	0.00
			5,254 WOLVERINE WORLDWIDE INC	176,745	0.13
			4,402 ZENDESK	635,297	0.46
			5,560 ZOETIS INC	1,036,328	0.75
			<i>France</i>	4,618,796	3.34
			7,685 ACCOR SA	286,989	0.21
			40,594 AXA	1,029,483	0.74
			2,512 TELEPERFORMANCE SE	1,019,705	0.74

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
8,034 THALES SA	819,748	0.59			
23,500 TOTAL ENERGIES SE	1,063,328	0.77			
2,971 WENDEL ACT	399,543	0.29			
<i>Grèce</i>	1,250,924	0.90			
310,305 ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	396,694	0.29			
363,254 EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	366,165	0.26			
15,600 JUMBO SA	262,516	0.19			
14,964 OPAP SA	225,549	0.16			
<i>Hong-Kong (Chine)</i>	2,247,357	1.62			
73,200 AIA GROUP LTD -H-	909,599	0.65			
102,000 GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L -H-	816,307	0.59			
35,000 SUN HUNG KAI PROPERTIES -H-	521,451	0.38			
<i>Îles Caïmans</i>	7,306,686	5.28			
22,200 ALIBABA GROUP HOLDING LTD	628,909	0.45			
436,000 CHINA FEIHE LIMITED	940,963	0.68			
284,000 CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	1,548,760	1.12			
545,500 CN YONGDA AUTO	976,386	0.71			
5,899 DADA NEXUS LTD ADR	171,130	0.12			
16,400 JD COM INC	644,948	0.47			
727,144 KWG LIVING GROUP HOLDINGS LIMITED	932,592	0.67			
112,000 XINYI GLASS HOLDINGS	456,461	0.33			
121,000 ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	1,006,537	0.73			
<i>Inde</i>	1,607,621	1.16			
73,436 AXIS BANK	739,300	0.53			
102,302 ICICI BANK LTD	868,321	0.63			
<i>Italie</i>	6,454,325	4.67			
314,598 A2A SPA	643,193	0.46			
86,929 ENEL SPA	807,394	0.58			
13,057 FINECOBANK	227,619	0.16			
27,851 LU VE SPA AZ	561,485	0.41			
160,630 PIAGGIO & C	631,669	0.46			
107,945 POSTE ITALIANE SPA	1,427,333	1.04			
236,407 SNAM RETE GAS	1,366,731	0.99			
39,380 TERNA SPA	293,467	0.21			
170,658 UNIPOLSAI AZ	495,434	0.36			
<i>Japon</i>	4,720,414	3.41			
3,500 ADVANTEST	315,659	0.23			
23,300 AJINOMOTO CO INC	605,435	0.44			
41,800 ASTELLAS PHARMA INC	728,553	0.53			
3,800 EISAI	374,043	0.27			
29,600 HONDA MOTOR CO LTD	946,752	0.67			
206 IND & INFRA FD INVEST REIT	393,291	0.28			
700 KEYENCE CORP	353,626	0.26			
43,100 RENESAS ELECTRONICS CORP	466,376	0.34			
5,800 ROHM	536,679	0.39			
<i>Panama</i>	307,358	0.22			
11,660 CARNIVAL CORPORATION	307,358	0.22			
			<i>Pays-Bas</i>	2,999,630	2.17
			14,440 AERCAP HOLDINGS NV	739,617	0.53
			30,176 ASR NEDERLAND N.V	1,166,257	0.85
			59,538 ING GROUP NV	786,552	0.57
			6,512 NN GROUP NV	307,204	0.22
			<i>Philippines</i>	3,801,436	2.75
			1,357,200 AYALA LAND INC	1,002,296	0.72
			128,740 BANCO DE ORO UNIBANK	298,543	0.22
			46,250 GT CAPITAL HOLDINGS INC	575,105	0.42
			59,460 JOLLIBEE FOODS CORP.	260,179	0.19
			553,100 METRO BANK & TRUST	551,797	0.40
			325,100 PUREGOLD PRICE CLUB INC	269,723	0.19
			285,050 UNIVERSAL ROBINA	843,793	0.61
			<i>Royaume-Uni</i>	3,225,822	2.33
			208,767 AVIVA PLC	1,170,614	0.84
			190,933 M&G PLC	603,754	0.44
			23,821 PERSIMMON PLC	973,400	0.70
			41,394 THE WATCHES OF SWITZERLAND GROUP LIMITED	478,054	0.35
			<i>Russie</i>	1,431,882	1.04
			86,232 SBERBANK RUS.ADR	1,431,882	1.04
			<i>Singapour</i>	759,911	0.55
			149,000 ASCENDAS INDIA TRUST REIT	154,076	0.11
			565,535 FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI TRUST REIT	605,835	0.44
			<i>Suède</i>	1,176,706	0.85
			23,767 SWEDBANK A SHS A	442,538	0.32
			30,494 VOLVO AB-B SHS	734,168	0.53
			<i>Suisse</i>	904,066	0.65
			1,029 ROCHE HOLDING LTD	388,006	0.28
			1,061 SWISS LIFE HOLDING NOM	516,060	0.37
			<i>Taiwan</i>	2,486,818	1.80
			36,000 HIWIN TECH	510,363	0.37
			22,000 MEDIATEK INC	759,587	0.55
			29,000 TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	619,291	0.45
			30,000 YAGEO	597,577	0.43
			<i>Thaïlande</i>	533,485	0.39
			144,900 KASIKORNBANK -FOREIGN	533,485	0.39
			<i>Vietnam</i>	773,857	0.56
			123,970 JOINT STOCK COMMERCIAL BK	626,961	0.45
			37,400 VINAMILK	146,896	0.11
			<b>Obligations</b>	<b>6,957,248</b>	<b>5.03</b>
			<i>Brésil</i>	1,211,648	0.88
			1,000 BRAZIL 10.00% 01/01/2029	203,364	0.15
			5,004 BRAZIL 10.00% 01/01/2031	1,008,284	0.73

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
<i>Canada</i>	806,863	0.58
624,000 TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/2035	806,863	0.58
<i>Îles Vierges britanniques</i>	889,415	0.64
749,000 GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS 6.125% 144A 15/05/2029	889,415	0.64
<i>Italie</i>	907,386	0.66
790,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL USD	907,386	0.66
<i>Mexique</i>	1,091,562	0.79
223,224 MEXICO 5.75% 05/03/2026	1,091,562	0.79
<i>Russie</i>	2,050,374	1.48
69,923,000 RUSSIA 7.70% 16/03/2039	1,013,157	0.73
71,658,000 RUSSIA 8.15% 03/02/2027	1,037,217	0.75
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>6,233,538</b>	<b>4.51</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>6,233,538</b>	<b>4.51</b>
<i>Irlande</i>	2,387,883	1.73
26,806 FIRST TRU EURO ALPHADDEX UC ETF	1,168,254	0.84
224,837 ISHARES IV PLC ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD (ISIN IE00BYPC1H27)	1,219,629	0.89
<i>Jersey</i>	2,528,325	1.83
9,830 WISDOMTREE METAL SECURITIES ETFS PALLADIUM	2,528,325	1.83
<i>Luxembourg</i>	1,317,330	0.95
1,213 OSSIAM LUX SICAV-OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE US SECTOR ETF	1,317,330	0.95
<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>2,999,819</b>	<b>2.17</b>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	2,999,819	2.17
3,000,000 USA T-BILLS 0% 26/08/2021	2,999,819	2.17
<b>Instruments dérivés</b>	<b>130,307</b>	<b>0.09</b>
<b>Options</b>	<b>130,307</b>	<b>0.09</b>
<i>Luxembourg</i>	130,307	0.09
511,118 MSCI CHINA - 110.0632 - 29.07.21 CALL	130,307	0.09
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>130,236,429</b>	<b>94.15</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>539,507,815</b>	<b>98.90</b>	261,200 HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	3,808,296	0.70
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>539,507,815</b>	<b>98.90</b>	29,776 INTL BUSINESS MACHINES CORP	4,365,459	0.80
<b>Actions</b>	<b>303,028,110</b>	<b>55.54</b>	140,256 LADDER CAPITAL A REITS	1,618,554	0.30
<i>Allemagne</i>	18,876,438	3.46	39,576 LUMEN TECHNOLOGIES INC	538,234	0.10
4,730 ALLIANZ SE-NOM	1,179,637	0.22	16,547 MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS	809,314	0.15
677,709 DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	14,315,418	2.62	100,290 MARATHON PETROLEUM	6,060,525	1.11
187,587 HENSOLDT AG	3,381,383	0.62	256,778 MPLX PARTNERSHIP UNITS	7,603,197	1.39
<i>Autriche</i>	292,142	0.05	333,340 NEW RES INV	3,526,737	0.65
5,489 BAWAG GROUP AG	292,142	0.05	206,091 OLD REPUB.INTL CORP	5,133,727	0.94
<i>Bermudes</i>	4,777,871	0.88	165,622 PBF LOGISTICS PART UNIT	2,461,143	0.45
252,776 AVANCE GAS HOLDING	1,136,218	0.21	506,037 PFIZER INC	19,821,468	3.64
365,159 BW LPG	2,359,370	0.43	7,407 QUALCOMM INC	1,058,683	0.19
28,344 LAZARD LTD-CLASS A	1,282,283	0.24	3,200 QURATE RETAIL INC PREFERRED	346,400	0.06
<i>Brésil</i>	2,837,664	0.52	443,821 REDWOOD TRUST INC.	5,352,481	0.98
477,500 ITAU UNIBANCO HOLDING SA	2,837,664	0.52	69,155 SHELL MIDSTREAM PARTNERS LP	1,021,419	0.19
<i>Canada</i>	3,403,530	0.62	125,933 STARWOOD PROPERTY TRUST REITS	3,295,667	0.60
50,500 POWER CORP OF CANADA	1,596,196	0.29	336,792 TWO HARBORS INVESTMENT CORP REIT	2,544,464	0.47
78,417 TECK RESOURCES B	1,807,334	0.33	26,523 VMWARE CLASS A	4,243,415	0.78
<i>Chine</i>	6,603,042	1.21	51,877 WALGREEN BOOTS	2,729,249	0.50
5,873,000 BANK OF CHINA -H-	2,109,970	0.39	75,846 WELLS FARGO & CO	3,435,824	0.63
45,000 PING AN INSURANCE GROUP CO-H	440,680	0.08	<i>France</i>	5,310,262	0.97
6,256,500 SIPONEC ENGINEERING GROUP-H	4,052,392	0.74	117,359 TOTAL ENERGIES SE	5,310,262	0.97
<i>Corée du Sud</i>	20,307,708	3.72	<i>Îles Caïmans</i>	1,227,668	0.23
37,371 HANA FINANCIAL GROUP	1,528,158	0.28	2,019,887 HONMA GOLF LTD SHS UNITARY 144A/REGS	1,227,668	0.23
379,007 KB FINANCIAL GROUP	18,779,550	3.44	<i>Japon</i>	40,147,997	7.36
<i>Espagne</i>	7,372,316	1.35	63,300 ASAHI GROUP HOLDINGS	2,960,539	0.54
146,509 DISTRIB.INTEGRAL LOGISTA HOLD.	3,012,739	0.55	24,200 EISAI	2,382,061	0.44
188,667 ENAGAS	4,359,577	0.80	11,800 EISAI CO LTD ADR	1,160,884	0.21
<i>États-Unis d'Amérique</i>	140,745,845	25.81	269,900 ENEOS HOLDINGS INC	1,130,521	0.21
89,999 ABBVIE INC	10,136,586	1.86	17,500 INABA DENKISANGYO	407,739	0.07
64,564 ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING	3,014,493	0.55	465,400 INPEX CORPORATION	3,476,138	0.64
201,550 AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	3,404,180	0.62	42,600 MITSUBISHI CORPORATION	1,162,202	0.21
33,618 AMERICAN ELECTRIC POWER INC	2,843,747	0.52	75,000 MITSUBISHI ELECTRIC CORP	1,089,625	0.20
151,899 ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	1,347,344	0.25	1,686,300 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	9,117,476	1.67
1,161 ARTIS PARTNERS ASSET MANAGEMENT A	58,979	0.01	60,100 MITSUI & CO LTD	1,353,996	0.25
74,175 AT&T INC	2,134,757	0.39	64,300 ORIX CORP	1,085,957	0.20
43,792 BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP	1,025,171	0.19	103,800 SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	4,953,857	0.91
220,250 CENTERPOINT ENERGY INC	5,399,429	0.99	259,500 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	8,954,725	1.64
95,983 CISCO SYSTEMS INC	5,087,099	0.93	28,700 SUMITOMO MITSUI TRUST HLD	912,277	0.17
42,102 CITIGROUP INC	2,979,138	0.55	<i>Mexique</i>	3,330,734	0.61
164,802 ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP	1,499,698	0.27	516,645 GRUPO FIN BANORTE	3,330,734	0.61
639,062 ENERGY TRANSFER LP	6,793,229	1.25	<i>Pays-Bas</i>	12,213,932	2.24
69,066 ENTERPRISE PRODUCTS	1,666,563	0.31	397,253 ABN AMRO GROUP N.V.	4,801,475	0.88
86,978 FIRSTENERGY CORP	3,235,582	0.59	13,681 NN GROUP NV	645,403	0.12
150,241 GILEAD SCIENCES INC	10,345,594	1.90	319,407 STELLANTIS NV	6,265,100	1.15
			14,317 X 5 RETAIL GROUP NV REGS ADR	501,954	0.09
			<i>Royaume-Uni</i>	23,858,916	4.37
			199,733 GLAXOSMITHKLINE PLC	3,916,406	0.72
			22,970 JET2 PLC	375,545	0.07

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
62,166 PERSIMMON PLC	2,540,295	0.47	250,000 MYSTIC RE IV LTD VAR 08/01/2025 USD (ISIN US62865LAC19)	250,913	0.05
17,909 RIO TINTO PLC	1,471,799	0.27	250,000 MYSTIC RE IV LTD VAR 10/01/2028	256,012	0.05
771,378 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	15,554,871	2.84	500,000 NORTHSHORE RE II LTD VAR 08/01/2027	515,000	0.08
<i>Russie</i>	9,604,942	1.76	250,000 SAKURA RE LTD VAR 07/04/2029	250,943	0.05
16,523 MAGNIT PJSC	1,201,560	0.22	500,000 SANDERS RE II LTD VAR 07/04/2028	500,500	0.08
208,927 MAGNIT SP GDR SPONSORED	3,030,486	0.56	250,000 SECTOR RE V LTD VAR 01/03/2026 USD (ISIN US81369ADR05)	253,247	0.05
16,204 OIL COMPANY LUKOIL ADR 1 SH	1,500,814	0.28	100,000 SECTOR RE V LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN US81369ACT79)	61,874	0.01
500,269 ROSNEFT OIL COMPANY USD GDR	3,872,082	0.70	25,000 SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2024 USD (ISIN US81369ADB52)	67,626	0.01
<i>Suisse</i>	570,437	0.10	250,000 SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2025 USD (ISIN US81369ADK51)	254,688	0.05
37,238 UBS GROUP INC NAMEN AKT	570,437	0.10	225,000 SECTOR RE V LTD 0% 01/12/2025 USD (ISIN US81369ADL35)	229,220	0.04
<i>Taiwan</i>	1,546,666	0.28	250,000 VISTA RE LTD VAR 21/05/2024	251,975	0.05
116,000 ASUSTEK COMPUTER	1,546,666	0.28	<i>Brésil</i>	15,551,888	2.85
<b>Obligations</b>	<b>183,706,641</b>	<b>33.68</b>	34,108 BRAZIL 10.00% 01/01/2029	6,936,352	1.27
<i>Bermudes</i>	9,706,996	1.78	34,639 BRAZIL 10.00% 01/01/2031	6,979,601	1.28
24,550 ALTURAS RE LTD VAR 12/09/2023	19,876	0.00	7,854,000 BRAZIL 10.25% 10/01/2028	1,635,935	0.30
250,000 ALTURAS RE LTD 0% 31/12/2024	249,725	0.05	<i>Canada</i>	26,617,097	4.88
300,000 BONANZA RE LTD VAR 22/02/2028	302,859	0.06	1,608,000 AAG FH LP 9.75% 144A 15/07/2024	1,579,860	0.29
250,000 BONANZA RE LTD VAR 23/12/2024	252,037	0.05	1,748,000 MDC PARTNERS INC VAR 144A 01/05/2024	1,774,307	0.33
500,000 CITRUS RE LTD VAR 07/06/2024	500,400	0.08	1,640,000 MEG ENEGRY CORP 6.50% 144A 15/01/2025	1,697,712	0.31
500,000 EDEN RE II LTD 0% 21/03/2025 USD (ISIN US27955HAA86)	486,900	0.09	27,770 ROYAL BANK OF CANADA 0% 04/04/2022	1,513,465	0.28
2,500 EDEN RE II LTD 0% 22/03/2023 USD (ISIN US27954TAA34)	13,405	0.00	9,200 ROYAL BANK OF CANADA 0% 11/02/2022 USD (ISIN USC798234871)	2,758,436	0.50
600,000 FLOODSMART RE LTD VAR 01/03/2024	596,700	0.10	9,100 ROYAL BANK OF CANADA 0% 11/02/2022 USD (ISIN USC798234954)	2,191,644	0.40
250,000 FLOODSMART RE LTD VAR 27/02/2023	248,763	0.05	13,600 ROYAL BANK OF CANADA 0% 14/02/2022	2,615,280	0.48
250,000 FOUR LAKES RE LTD VAR 05/01/2024	250,653	0.05	26,400 ROYAL BANK OF CANADA 0% 14/06/2022	1,790,184	0.33
250,000 FOUR LAKES RE LTD VAR 05/01/2027	249,893	0.05	10,900 ROYAL BANK OF CANADA 0% 21/04/2022	2,527,056	0.46
250,000 HERBIE RE LTD VAR 08/01/2030	262,912	0.05	20,400 ROYAL BANK OF CANADA 0% 30/11/2021	1,405,560	0.26
250,000 KILIMANJARO III RE LTD VAR 20/04/2026 USD (ISIN US49407PAH38)	251,600	0.05	33,200 THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 0% 01/04/2022	1,039,824	0.19
250,000 KILIMANJARO III RE LTD VAR 20/04/2026 USD (ISIN US49407PAJ93)	253,875	0.05	7,900 THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 0% 11/04/2022	1,129,499	0.21
250,000 KILIMANJARO III RE LTD VAR 20/04/2026 USD (ISIN US49407PAK66)	253,875	0.05	30,700 THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 0% 14/01/2022	2,059,356	0.38
250,000 KILIMANJARO III RE LTD VAR 21/04/2025 USD (ISIN US49407PAE07)	251,000	0.05	76,300 THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 0% 22/03/2022	2,534,914	0.46
250,000 KILIMANJARO III RE LTD VAR 21/04/2025 USD (ISIN US49407PAF71)	253,325	0.05	<i>Curaçao</i>	1,938,280	0.36
250,000 KILIMANJARO III RE LTD VAR 21/04/2025 USD (ISIN US49407PAG54)	253,575	0.05	94,000 MERRILL LYNCH INTL AND CO CV 0% 22/02/2022	1,938,280	0.36
240,000 LIMESTONE RE LTD 0% 01/03/2024 USD (ISIN XS2096788455)	55,968	0.01	<i>États-Unis d'Amérique</i>	52,667,052	9.65
10,000 LIMESTONE RE LTD 0% 09/09/2022 USD (ISIN XS1924351379)	-	0.00	885,000 ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 9.75% 144A 15/07/2027	976,748	0.18
250,000 MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2024 USD (ISIN US577092AL35)	251,062	0.05	1,207,000 AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING INC 6.25% 15/03/2026	1,245,395	0.23
500,000 MATTERHORN RE LTD VAR 07/12/2024 USD (ISIN US577092AM18)	502,175	0.08	1,909,000 APX GROUP INC 6.75% 144A 15/02/2027	2,035,815	0.37
300,000 MERNA REINSURANCE II LTD VAR 10/07/2028	301,095	0.06	390,000 BRITISH AIRWAYS PASS THRU CERTIFICATES SERIES 2020 1B 8.375% 144A 15/11/2028	260,257	0.05
250,000 MONA LISA RE LTD VAR 08/07/2025	251,500	0.05	500,000 CAPE LOOKOUT RE LTD VAR 22/03/2028	501,500	0.09
500,000 MYSTIC RE IV LTD VAR 08/01/2025 USD (ISIN US62865LAB36)	501,825	0.08	24,300 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 03/05/2022	1,309,041	0.24

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
12,100 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 06/07/2022	548,009	0.10			
22,400 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 10/06/2022	1,068,256	0.20			
20,300 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 11/04/2022 USD (ISIN XS1762791090)	1,196,685	0.22			
3,800 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 11/04/2022 USD (ISIN XS1762791256)	1,243,588	0.23			
13,300 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 11/04/2022 USD (ISIN XS1762791769)	1,146,061	0.21			
7,700 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 11/04/2022 USD (ISIN XS1762796305)	1,141,987	0.21			
28,200 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 15/02/2022	2,050,422	0.38			
10,200 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 28/07/2021	635,358	0.12			
22,500 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC 0% 28/10/2021	1,347,525	0.25			
675,000 CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC 7.50% 144A 01/06/2029	699,719	0.13			
195,000 CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC 7.75% 144A 15/04/2028	204,403	0.04			
696,000 DEALER TIRE LIC DT ISSUER LIC 8.00% 144A 01/02/2028	750,678	0.14			
1,020,000 DELEK LOGISTICS PARTNERS LP 6.75% 15/05/2025	1,051,426	0.19			
267,000 DIAMOND SPORTS GROUP LLC 6.625% 144A 15/08/2027	131,399	0.02			
768,000 ENERGY TRANSFER LP VAR PERPETUAL USD (ISIN US29273VAH33)	691,607	0.13			
12,065,000 LUMEN TECHNOLOGIES INC 7.60% 15/09/2039	13,728,884	2.51			
12,193,000 LUMEN TECHNOLOGIES INC 7.65% 15/03/2042	13,714,686	2.50			
800,000 MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC 6.50% 144A 20/06/2027	881,272	0.16			
1,711,000 PAR PHARMACEUTICAL COS INC 7.50% 144A 01/04/2027	1,751,499	0.32			
1,768,000 PBF HOLDING COMPANY LLC 6.00% 15/02/2028	1,183,499	0.22			
1,150,000 PROVIDENT FUNDING ASSOCIATES LP PFG FINANCE CORP 6.375% 144A 15/06/2025	1,171,333	0.21			
<i>Îles Caïmans</i>	996,830	0.18			
250,000 LONG POINT RE III LTD VAR 01/06/2022	251,887	0.05			
250,000 RESIDENTIAL REINS VAR 06/12/2024 USD (ISIN US76120AAC62)	254,187	0.04			
250,000 VITALITY RE X LTD VAR 10/01/2023	246,068	0.05			
250,000 VITALITY RE XI LTD VAR 09/01/2025 USD (ISIN US92851AAB08)	244,688	0.04			
<i>Îles Marshall</i>	921,807	0.17			
836,000 DANAOS CORP 8.50% 144A 01/03/2028	921,807	0.17			
<i>Indonésie</i>	17,019,701	3.12			
74,378,000,000 INDONESIA 8.375% 15/03/2024	5,609,074	1.03			
72,154,000,000 INDONESIA 8.75% 15/05/2031	5,743,059	1.05			
70,877,000,000 INDONESIA 9.00% 15/03/2029	5,667,568	1.04			
<i>Malte</i>	1,527,260	0.28			
1,400,000 VISTAJET MALTA FINANCE PLC 10.50% 144A 01/06/2024	1,527,260	0.28			
			<i>Pays-Bas</i>	28,564,117	5.24
			67,600 BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV 0% 23/11/2021	3,553,056	0.65
			20,800 BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 01/03/2022	2,799,680	0.51
			74,600 BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 07/03/2022	2,543,114	0.47
			34,300 BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 12/08/2021	1,480,045	0.27
			12,900 BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 19/04/2022	2,936,040	0.54
			28,700 BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 27/05/2022	2,337,328	0.43
			30,000 BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 28/07/2021	1,914,150	0.35
			9,200 BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 30/11/2021	1,398,860	0.26
			1,550,000 ING GROUP NV VAR PERPETUAL USD (ISIN US456837AF06)	1,729,599	0.32
			19,700 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 05/07/2022	856,556	0.16
			18,700 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 10/11/2021	698,466	0.13
			22,000 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 17/11/2021	3,177,411	0.58
			22,000 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 19/04/2022	933,900	0.17
			42,800 JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 29/03/2022	2,205,912	0.40
			<i>Royaume-Uni</i>	26,187,666	4.80
			99,000 CREDIT SUISSE AG LONDON BRANCH 0% 03/03/2022	2,317,590	0.43
			54,600 CREDIT SUISSE AG LONDON BRANCH 0% 13/12/2021	3,443,076	0.64
			18,600 CREDIT SUISSE 0% 10/05/2022	679,830	0.12
			52,800 CREDIT SUISSE 0% 22/03/2022	1,243,440	0.23
			38,300 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0% 19/10/2021	2,169,695	0.40
			39,400 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0% 22/03/2022	2,090,564	0.38
			14,300 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON 0% 15/02/2022	2,120,690	0.39
			26,700 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON 0% 23/02/2022	3,765,501	0.70
			1,546,000 LLOYDS BANKING GRP PLC VAR PERPETUAL USD	1,812,190	0.33
			1,450,000 NATWEST GROUP PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US780099CK11)	1,717,395	0.31
			500,000 SUSSEX CAP UK PPC LTD VAR 08/01/2025	513,425	0.09
			31,000 UBS AG LONDON BRANCH 0% 23/11/2021	1,328,350	0.24
			6,100 UBS AG LONDON BRANCH 0% 24/05/2022	1,224,758	0.22
			40,200 UBS AG LONDON BRANCH 0% 26/04/2022	1,761,162	0.32
			<i>Singapour</i>	1,457,215	0.27
			700,000 EASTON RE PTE LTD VAR 08/01/2027	706,195	0.13
			500,000 FIRST COAST RE II PTE LTD VAR 07/04/2025	501,150	0.09
			250,000 TORREY PINES RE PTE LTD VAR 07/06/2029	249,870	0.05
			<i>Trinité-et-Tobago</i>	550,732	0.10
			519,000 TRINIDAD ET TOBAGO 4.50% 04/08/2026	550,732	0.10

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Obligations convertibles</b>	<b>2,126,316</b>	<b>0.39</b>	880,000	FREDDIE MAC VAR 25/11/2050 USD (ISIN US35565TBE82)	1,003,870 0.18
<i>Canada</i>	2,126,316	0.39	380,000	FREDDIE MAC VAR 25/12/2033	384,987 0.07
36,000	ROYAL BANK OF CANADA 13.37% 22/10/2021 CV	2,126,316 0.39	500,000	FREDDIE MAC VAR 25/12/2050 USD (ISIN US35566CBD65)	504,901 0.09
<b>Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers</b>	<b>36,801,031</b>	<b>6.75</b>	850,000	FREDDIE MAC VAR 25/12/2050 USD (ISIN US35566CBE49)	889,306 0.16
<i>Bermudes</i>	7,207,764	1.32	240,000	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/08/2033 USD (ISIN US89600FAE34)	242,237 0.04
500,000	BEKEMEADE RE 2018 1 LTD FRN 25/04/2028 USD (ISIN USG09709AD10)	186,870 0.03	640,000	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/10/2030 USD (ISIN US89600MAD02)	649,384 0.12
1,000,000	BELLEMEADE RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US07877KAG58)	1,055,660 0.19	200,000	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE CORP FRN 25/10/2030 USD (ISIN US89600MAE84)	204,582 0.04
1,280,000	EAGLE RE 2021-1 LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US269820AD87)	1,313,662 0.24	800,000	HOME RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US43731WAD74)	820,219 0.15
2,110,000	EAGLE RE 2021-1 LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US269820AH91)	2,188,610 0.41	540,000	MOSAIC SOLAR LOANS 2017 20LLC 6.91% 20/04/2046	558,553 0.10
500,000	EAGLE RE 2021-1 LTD FRN 25/11/2028	172,234 0.03	130,000	MULTIFAMILY STRUCTURED CREDIT VAR 25/01/2051 USD (ISIN US35563FAC59)	155,570 0.03
1,100,000	EAGLE RE 2021-1 LTD VAR 25/10/2033	1,161,569 0.21	570,000	TRICON AMERN HOMES 2017-SFR2 TRUST 4.882% 17/07/2038	608,788 0.11
150,000	HOME RE 2020 LTD FRN 25/10/2028 USD (ISIN USG4581MAA11)	44,417 0.01	200,000	VERUS SECURITIZATION TRUST 2020 1 6.00% 25/04/2060	208,372 0.04
200,000	HOME RE 2020 LTD FRN 25/10/2030	204,613 0.04	140,000	VERUS SECURITIZATION TRUST 5.75% 25/04/2060	145,890 0.03
500,000	OAKTOWN RE II LTD FRN 25/07/2028 USD (ISIN BMG6713GAA06)	103,322 0.02	1,000,000	WESTGATE RESORTS LTD 4.05% 20/12/2030	144,696 0.03
730,000	OAKTOWN RE LTD FRN 25/10/2030 USD (ISIN US67401JAC62)	770,918 0.14	<i>Îles Caïmans</i>	6,750,698 1.24	
150,000	RADNOR RE 2018-1 LTD FRN 25/03/2028	5,889 0.00	1,000,000	ABPCI DIRECT LENDING FUND CO LLC VAR 20/04/2031	1,000,025 0.18
<i>États-Unis d'Amérique</i>	22,367,569	4.10	500,000	CHENANGO PARK CLO LTD FRN 15/04/2030	491,353 0.09
300,000	BELLEMADE RE LT FRN 25/06/2030 USD (ISIN US07876UAC36)	301,019 0.06	1,000,000	GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT FRN 20/04/2034	1,008,200 0.19
150,000	BELLEMADE RE LT FRN 25/10/2030 USD (ISIN US07877KAJ97)	158,499 0.03	1,000,000	ICG US CLO LTD VAR 28/07/2034	1,001,138 0.18
150,000	BELLEMEADE RE 2018 3 LTD FRN 25/10/2027 USD (ISIN USU0729PAB77)	82,119 0.02	1,000,000	NEUBERGER BERMAN CLO VAR 17/07/2035	1,000,000 0.18
750,000	CASCADE FUNDING MORTGAGE TRUST 2018 VAR 25/10/2068 USD (ISIN US14727QAA31)	488,696 0.09	1,000,000	SOUNDPOINT CLO LTD FRN 25/07/2030	999,982 0.18
265,000	CG CCRE COML MTGE TR 2014 F22 FRN 15/11/2031	48,976 0.01	1,250,000	TRINITAS CLO I LTD VAR 20/07/2034	1,250,000 0.24
500,000	DRUG ROYALTY II 3.60% 15/04/2027	23,490 0.00	<i>Luxembourg</i>	475,000 0.09	
1,810,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/07/2029	2,003,460 0.37	500,000	ROSY BLUE CARAT 6.25% 15/12/2025	475,000 0.09
1,190,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/08/2028 USD (ISIN US30711XBM56)	622,207 0.11	<b>Warrants, Droits</b>	<b>13,845,717 2.54</b>	
1,840,000	FREDDIE MAC FRN 25/06/2050	1,931,659 0.35	<i>Curaçao</i>	13,845,717 2.54	
2,000,000	FREDDIE MAC FRN 25/10/2048 USD (ISIN US35563XBE13)	2,398,111 0.44	87,300	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL & CO WARRANT 27/12/2021	3,566,205 0.65
1,380,000	FREDDIE MAC VAR 25/01/2051 USD (ISIN US35564KBE82)	1,421,678 0.26	299,100	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL AND CO CV WARRANT ON 15/02/2022	2,030,889 0.37
1,490,000	FREDDIE MAC VAR 25/08/2033 USD (ISIN US35564KCP21)	1,515,071 0.28	52,000	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL AND CO WARRANT 21/12/2021	1,775,280 0.33
1,000,000	FREDDIE MAC VAR 25/09/2050 USD (ISIN US35565RBD44)	1,059,329 0.19	2,100	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL CO CV WARRANT 07/10/2021	3,470,943 0.64
830,000	FREDDIE MAC VAR 25/10/2033	961,168 0.18	9,000	MERRILL LYNCH INTERNL AND CO CV WARRANT ON FACEBK 25/02/2022	2,688,120 0.49
640,000	FREDDIE MAC VAR 25/10/2050 USD (ISIN US35566ABD00)	670,166 0.12	8,100	MERRILL LYNCH INTLC CV WARRANT 13/05/222	314,280 0.06
1,600,000	FREDDIE MAC VAR 25/10/2050 USD (ISIN US35566ABE82)	2,160,566 0.40	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>539,507,815 98.90</b>	

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>291,811,340</b>	<b>91.90</b>	150,000 IBERDROLA SA	1,828,658	0.58
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>268,243,739</b>	<b>84.48</b>	250,000 REPSOL	3,128,997	0.98
<b>Actions</b>	<b>201,061,031</b>	<b>63.32</b>	<i>États-Unis d'Amérique</i>	64,989,900	20.46
<i>Afrique du Sud</i>	2,322,500	0.73	5,000 AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,438,300	0.45
125,000 ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	2,322,500	0.73	5,000 ALBEMARLE	842,500	0.27
<i>Allemagne</i>	14,788,973	4.66	30,000 AMERESCO	1,880,100	0.59
45,000 DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	2,752,592	0.87	10,000 AMERICAN WATER WORKS	1,541,500	0.49
5,000 KWS SAAT SE CO KGAA	411,507	0.13	75,000 AMERICOLD REALITY TRUST REIT	2,839,500	0.89
17,500 LEG IMMOBILIEN SE	2,520,482	0.79	20,000 AVALONBAY COMMUNITIE REIT	4,174,800	1.32
100,000 RWE AG	3,624,110	1.14	2,500 DEERE & CO	881,500	0.28
100,000 SUEDZUCKER AG	1,600,965	0.50	25,000 DIGITAL REALTY TRUST REIT	3,762,000	1.18
60,000 VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	3,879,317	1.23	4,000 EQUINIX INC COMMON STOCK REIT	3,210,400	1.01
<i>Australie</i>	2,136,594	0.67	35,000 ESSENTIAL UTILITIESINC	1,599,850	0.50
200,000 TRANSURBAN GROUP	2,136,594	0.67	7,500 ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,250,750	0.71
<i>Belgique</i>	3,053,693	0.96	15,000 FMC CORP	1,622,850	0.51
50,000 UMICORE SA	3,053,693	0.96	175,000 KINDER MORGAN	3,191,125	1.00
<i>Bermudes</i>	2,631,341	0.83	12,500 LINDSAY SHS	2,068,375	0.65
20,000 BUNGE LTD	1,563,200	0.49	70,000 LIVENT CORPORATION	1,355,200	0.43
350,000 CHINA GAS HLDGS LTD	1,068,141	0.34	15,000 LOUISIANA PACIFIC CORP	903,900	0.28
<i>Brésil</i>	1,479,000	0.47	30,000 LUMENTUM HOLDINGS INC	2,460,900	0.77
200,000 SABESP SP.ADR	1,479,000	0.47	50,000 NEWMONT CORPORAION	3,169,000	1.00
<i>Canada</i>	17,340,596	5.46	30,000 PIONEER NATURAL RES	4,875,600	1.55
60,000 BALLARD POWER SYSTEMS (NEW)	1,087,200	0.34	40,000 PLUG POWER	1,367,600	0.43
120,000 BARRICK GOLD CORP	2,482,800	0.78	30,000 PROLOGIS REIT	3,585,300	1.13
25,000 CANFOR CORP	572,155	0.18	20,000 QUALCOMM INC	2,858,600	0.90
250,000 CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES	2,679,076	0.84	15,000 RAVEN INDUSTRIES	867,750	0.27
5,000 FRANCO NEVADA	725,753	0.23	25,000 RAYONIER REIT	898,250	0.28
55,000 NUTRIEN LTD	3,331,624	1.06	20,000 SJW GROUP	1,266,400	0.40
500,000 OCEANAGOLD	956,957	0.30	20,000 TERADYNE	2,679,200	0.84
40,000 PAN AMERICAN SILVER	1,142,800	0.36	20,000 TYSON FOODS -A-	1,475,400	0.46
75,000 WHEATON PRECIOUS METALS CORP	3,309,376	1.04	45,000 VALERO ENERGY CORPORATION	3,513,150	1.11
250,000 YAMANA GOLD	1,052,855	0.33	70,000 WEYERHAEUSER CO REIT	2,410,100	0.76
<i>Chili</i>	1,122,097	0.35	<i>Finlande</i>	5,797,509	1.83
23,728 SOC QUIM&MIN SP ADR	1,122,097	0.35	75,000 FORTUM OYJ	2,068,802	0.65
<i>Chine</i>	2,584,398	0.81	30,000 NESTE CORPORATION	1,837,196	0.58
1,500,000 CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	2,584,398	0.81	50,000 UPM KYMMENE OYJ	1,891,511	0.60
<i>Danemark</i>	2,455,923	0.77	<i>France</i>	14,954,407	4.71
17,500 ORSTED SH	2,455,923	0.77	35,000 BUREAU VERITAS	1,107,393	0.35
<i>Espagne</i>	9,645,667	3.04	35,000 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	2,305,271	0.73
15,000 ACS	401,842	0.13	150,000 ENGIE SA	2,055,283	0.65
48,851 CELLNEX TELECOM S.A.	3,112,129	0.98	25,000 GECINA ACT	3,830,457	1.21
40,000 FERROVIAL SA	1,174,041	0.37	125,000 TOTAL ENERGIES SE	5,656,003	1.77
			<i>Hong-Kong (Chine)</i>	1,077,798	0.34
			750,000 GUANGDONG INVESTMENT LTD -H-	1,077,798	0.34
			<i>Îles Caïmans</i>	3,425,261	1.08
			100,000 ENN ENERGY HOLDINGS LTD	1,903,209	0.60
			2,000,000 LEE & MAN PAPER	1,522,052	0.48

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<i>Irlande</i>	1,442,944	0.45	<i>Canada</i>	1,061,746	0.33
5,000 LINDE PLC	1,442,944	0.45	1,000,000 CANADA 9.00% 01/06/2025	1,061,746	0.33
<i>Italie</i>	9,611,127	3.03	<i>Chili</i>	1,019,630	0.32
75,000 ATLANTIA SPA	1,358,152	0.43	1,000,000 CHILE 2.45% 31/01/2031	1,019,630	0.32
250,000 ENEL SPA	2,321,992	0.73	<i>Colombie</i>	1,655,370	0.52
300,000 ENI SPA	3,653,759	1.16	1,500,000 ECOPETROL SA 5.375% 26/06/2026	1,655,370	0.52
125,000 INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	1,410,035	0.44	<i>Corée du Sud</i>	1,139,565	0.36
150,000 SNAM RETE GAS	867,189	0.27	1,050,000 KOREA DEVELOPMENT BANK 3.00% 13/01/2026	1,139,565	0.36
<i>Japon</i>	1,948,824	0.61	<i>Côte d'Ivoire</i>	772,230	0.24
75,000 AJINOMOTO CO INC	1,948,824	0.61	650,000 IVORY COAST 4.875% REGS 30/01/2032	772,230	0.24
<i>Luxembourg</i>	390,161	0.12	<i>Croatie</i>	543,250	0.17
50,000 AROUNDTOWN REIT	390,161	0.12	500,000 CROATIA 5.50% REGS 04/04/2023	543,250	0.17
<i>Norvège</i>	14,435,816	4.55	<i>États-Unis d'Amérique</i>	21,535,032	6.78
350,000 AUSTEVOLL SEAFOOD	4,343,888	1.38	500,000 ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 4.90% 15/12/2030	612,385	0.19
200,000 EQUINOR ASA	4,234,187	1.33	500,000 AMERICAN HOMES 4 RENT 4.25% 15/02/2028	562,685	0.18
150,000 LEROY SEAFOOD GROUP A SA	1,315,717	0.41	800,000 KIMBERLY CLARK CORP 3.95% 01/11/2028	926,568	0.29
75,000 MOWI ASA	1,908,731	0.60	960,000 LASMO (USA) INC 7.30% 15/11/2027	1,253,107	0.39
50,000 YARA INTERNATIONAL ASA	2,633,293	0.83	500,000 PEPSICO INC 2.85% 24/02/2026	540,325	0.17
<i>Pays-Bas</i>	571,604	0.18	1,500,000 USA T-BONDS 6.375% 15/08/2027	1,976,250	0.62
10,000 CORBION	571,604	0.18	2,000,000 USA T-BONDS 7.625% 15/11/2022	2,204,297	0.69
<i>Portugal</i>	1,325,243	0.42	1,500,000 USA T-BONDSI 2.375% 15/01/2027	2,435,751	0.77
250,000 EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	1,325,243	0.42	1,500,000 USA T-BONDSI 3.375% 15/04/2032	3,335,445	1.05
<i>Royaume-Uni</i>	13,837,854	4.36	1,500,000 USA T-BONDSI 3.625% 15/04/2028	3,343,111	1.05
500,000 BP PLC	2,175,773	0.69	1,500,000 USA T-BONDSI 3.875% 15/04/2029	3,431,324	1.09
15,000 INTERTEK GROUP	1,145,907	0.36	800,000 WEYERHAEUSER CO 4.00% 15/11/2029	913,784	0.29
75,000 JOHNSON MATTHEY PLC	3,183,881	1.00	<i>France</i>	1,592,943	0.50
200,000 NATIONAL GRID PLC	2,544,066	0.80	650,000 TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.829% 10/01/2030	698,445	0.22
50,000 ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	1,008,252	0.32	600,000 VEOLIA ENVIRONMENT SA 4.625% 30/03/2027	894,498	0.28
250,000 SEGRO PLC REIT	3,779,975	1.19	<i>Île de Man</i>	1,043,780	0.33
<i>Russie</i>	3,066,300	0.97	1,000,000 ANGLGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.125% 01/08/2022	1,043,780	0.33
90,000 MINING AND METALLURGICAL COMPANY NORIL SK ADR	3,066,300	0.97	<i>Indonésie</i>	847,793	0.27
<i>Suède</i>	4,625,501	1.46	750,000 INDONESIA 5.875% REGS 15/01/2024	847,793	0.27
70,000 ASSA ABLOY AB	2,110,112	0.66	<i>Irlande</i>	919,244	0.29
200,000 ERICSSON LM-B SHS	2,515,389	0.80	700,000 SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPAGNY 2.875% 15/01/2026	919,244	0.29
<b>Obligations</b>	<b>60,369,876</b>	<b>19.01</b>	<i>Israël</i>	1,540,561	0.49
<i>Allemagne</i>	737,824	0.23	4,450,000 ISRAEL 0.50% 31/05/2029	1,540,561	0.49
600,000 HEIDELBERGCEMENT AG 2.25% 30/03/2023	737,824	0.23	<i>Italie</i>	614,854	0.19
<i>Angola</i>	1,098,440	0.35	500,000 BUZZI UNICEM SPA 2.125% 28/04/2023	614,854	0.19
1,000,000 ANGOLA 9.50% REGS 12/11/2025	1,098,440	0.35			
<i>Brésil</i>	991,832	0.31			
800,000 BRAZIL 8.875% 15/04/2024	991,832	0.31			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
Japon	1,868,226	0.59	<b>Warrants, Droits</b>	<b>20,990</b>	<b>0.01</b>
200,000,000 JAPAN JGBI 0.10% 10/03/2026	1,868,226	0.59	<i>Espagne</i>	20,990	0.01
Kazakhstan	872,700	0.27	15,000 ACS DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA RGT 06/07/2021	20,990	0.01
750,000 KAZAKHSTAN 5.125% REGS 21/07/2025	872,700	0.27	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>22,972,519</b>	<b>7.24</b>
Maroc	919,714	0.29	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>22,972,519</b>	<b>7.24</b>
950,000 MOROCCO 3.00% REGS 15/12/2032	919,714	0.29	<i>Autriche</i>	7,408,910	2.33
Mexique	2,596,172	0.82	350,000 AMUNDI GOLD STOCK MITEIGENTUMSFONDS GEM FD EUR FCP	7,408,910	2.33
260,000 CEMEX SAB DE CV 3.875% REGS 11/07/2031	264,051	0.08	<i>France</i>	6,318,352	1.99
50,000 MEXICOI 4.00% 30/11/2028	1,775,931	0.56	5 AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	6,318,352	1.99
500,000 TRUST F/1401 5.25% 144A 15/12/2024	556,190	0.18	<i>Irlande</i>	9,245,257	2.92
Nigeria	1,130,550	0.36	75,000 INVESCO MARKETS PLC-MORNINGSTAR US ENER INFRA MLP UCITS ETF	2,848,384	0.90
1,000,000 NIGERIA 7.625% REGS 21/11/2025	1,130,550	0.36	75,000 ISHARES II PROP ASIA	2,132,258	0.67
Pays-Bas	4,604,728	1.45	150,000 ISHARES II PROP ASIA EUR	4,264,615	1.35
100,000 EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022	120,572	0.04	<b>Instruments dérivés</b>	<b>595,082</b>	<b>0.19</b>
1,000,000 EDP FINANCE BV 3.625% REGS 15/07/2024	1,074,650	0.34	<b>Options</b>	<b>595,082</b>	<b>0.19</b>
1,000,000 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.25% REGS 14/09/2023	1,077,700	0.34	<i>Allemagne</i>	316,042	0.10
1,000,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026	1,254,373	0.39	650 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,875 - 20.08.21 PUT	316,042	0.10
800,000 VONOVIA FINANCE B.V 2.25% 07/04/2030	1,077,433	0.34	<i>États-Unis d'Amérique</i>	279,040	0.09
Pologne	2,342,656	0.74	42 S&P 500 INDEX - 4,090 - 17.09.21 PUT	254,730	0.08
800,000 POLAND 5.00% 23/03/2022	828,096	0.26	34 S&P 500 INDEX - 4,100 - 16.07.21 PUT	24,310	0.01
3,900,000 POLANDI 2.75% 25/08/2023	1,514,560	0.48	<b>Positions courtes</b>	<b>-2,463,629</b>	<b>-0.78</b>
Qatar	880,099	0.28	<b>Instruments dérivés</b>	<b>-2,463,629</b>	<b>-0.78</b>
550,000 QATAR 9.75% REGS 15/06/2030	880,099	0.28	<b>Options</b>	<b>-2,463,629</b>	<b>-0.78</b>
Roumanie	882,976	0.28	<i>Allemagne</i>	-673,500	-0.21
800,000 ROMANIA 4.875% REGS 22/01/2024	882,976	0.28	-1,000 COMMERZBANK - 6.10 - 16.07.21 PUT	-26,090	-0.01
Royaume-Uni	6,614,611	2.08	-650 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 20.08.21 PUT	-120,250	-0.04
1,000,000 ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.625% REGS 01/04/2030	1,227,260	0.39	-1,600 E.ON SE - 9.80 - 20.08.21 PUT	-60,718	-0.02
1,000,000 UK GILTI 0.125% 22/03/2024	1,871,460	0.59	-600 FRESSENIUS SE & CO KGAA - 45.00 - 20.08.21 PUT	-148,001	-0.04
1,000,000 UK GILTI 1.125% 22/11/2037	3,515,891	1.10	-150 HSBC HOLDINGS PLC - 430.00 - 20.08.21 PUT	-50,250	-0.02
Uruguay	543,350	0.17	-500 INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM - 34.00 - 16.07.21 PUT	-53,958	-0.02
500,000 URUGUAY 4.50% 14/08/2024	543,350	0.17	-500 RWE AG - 32.50 - 16.07.21 PUT	-120,369	-0.03
<b>ETC</b>	<b>6,791,842</b>	<b>2.14</b>	-150 SIEMENS AG-NOM - 130.00 - 16.07.21 PUT	-21,524	-0.01
<i>Royaume-Uni</i>	6,791,842	2.14	-500 UPM KYMMENE OYJ - 33.00 - 16.07.21 PUT	-72,340	-0.02
1 UBS ETC WTI	837	0.00	<i>Espagne</i>	-32,660	-0.01
39,000 UBS ETC COFFEE	1,579,500	0.50	-1,500 BANCO SANTANDER SA - 3.30 - 20.08.21 PUT	-32,660	-0.01
2,000 UBS ETC CORN	1,475,000	0.46			
7,000 UBS ETC LIVE CATTLE	674,800	0.21			
17,000 UBS ETC PLATINIUM	1,406,750	0.44			
10,000 UBS ETC SILVER	1,654,000	0.53			
1 UBS ETC SUGAR	955	0.00			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
<i>États-Unis d'Amérique</i>	-752,050	-0.24
-300 BANK OF AMERICA CORP - 41.00 - 20.08.21 PUT	-45,150	-0.01
-500 BLOOM ENERGY CORP - 24.00 - 20.08.21 PUT	-58,750	-0.02
-700 CONOCOPHILLIPS - 55.00 - 20.08.21 PUT	-79,100	-0.02
-300 EOG RESOURCES - 80.00 - 16.07.21 PUT	-42,000	-0.01
-50 JP MORGAN CHASE & CO - 160.00 - 20.08.21 PUT	-41,625	-0.01
-300 PIONEER NATURAL RES - 175.00 - 20.08.21 CALL	-132,000	-0.05
-400 PLUG POWER - 40.00 - 17.09.21 CALL	-122,000	-0.05
-200 SIMON PROPERTY GROUP INC REIT - 130.00 - 16.07.21 PUT	-64,500	-0.02
-42 S&P 500 INDEX - 3,750 - 17.09.21 PUT	-106,470	-0.03
-34 S&P 500 INDEX - 3,790 - 16.07.21 PUT	-6,205	0.00
-700 WEYERHAEUSER CO REIT - 36.00 - 20.08.21 CALL	-54,250	-0.02
<i>France</i>	-160,689	-0.05
-500 ALSTOM - 44.00 - 16.07.21 PUT	-107,323	-0.03
-600 CREDIT AGRICOLE SA - 12.50 - 16.07.21 PUT	-53,366	-0.02
<i>Italie</i>	-1,539	0.00
-150 ATLANTIA SPA - 16.50 - 16.07.21 CALL	-1,539	0.00
<i>Pays-Bas</i>	-28,462	-0.01
-600 ING GROUP NV - 11.00 - 20.08.21 PUT	-28,462	-0.01
<i>Royaume-Uni</i>	-759,448	-0.24
-100 ANGLO AMERICAN PLC - 31.00 - 16.07.21 PUT	-303,227	-0.10
-100 BHP GROUP PLC - 2,350.00 - 16.07.21 PUT	-305,989	-0.09
-500 BP PLC - 320.00 - 20.08.21 CALL	-150,232	-0.05
<i>Suisse</i>	-55,281	-0.02
-350 HOLCIM LTD - 55.00 - 20.08.21 PUT	-55,281	-0.02
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>289,347,711</b>	<b>91.12</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>194,984,815</b>	<b>100.30</b>
<i>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</i>	<b>194,984,815</b>	<b>100.30</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>194,984,815</b>	<b>100.30</b>
<i>Fonds d'investissement</i>	<i>194,984,815</i>	<i>100.30</i>
1,794,284 AMUNDI REVENUS FCP	194,984,815	100.30
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>194,984,815</b>	<b>100.30</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>62,605,651</b>	<b>99.51</b>	500,000 CAIXABANK S.A VAR 17/04/2030	524,225	0.83
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>55,336,934</b>	<b>87.95</b>	500,000 IBERCAJA BANCO SAU VAR 23/07/2030	500,420	0.80
<b>Obligations</b>	<b>55,049,371</b>	<b>87.49</b>	300,000 UNICAJA BANCO SA VAR 13/11/2029	307,683	0.49
<i>Allemagne</i>	2,953,760	4.69	<i>États-Unis d'Amérique</i>	6,788,787	10.79
200,000 ALLIANZ SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000A289FK7)	202,158	0.32	400,000 CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 3.90% 01/06/2052	343,604	0.55
200,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	174,742	0.28	350,000 DELL INTERNATIONAL LLC EMC CORP 5.30% 01/10/2029	356,224	0.57
600,000 BAYER AG VAR 01/07/2074	635,358	1.01	200,000 ENCORE CAPITAL GROUP INC VAR REGS 15/01/2028	206,238	0.33
300,000 BAYER AG VAR 12/11/2079	312,759	0.50	1,000,000 ENERGY TRANSFER LP VAR PERPETUAL USD (ISIN US29273VAM28)	871,743	1.39
200,000 COMMERZBANK AG VAR 05/12/2030	222,022	0.35	750,000 ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.30% 15/04/2047	739,027	1.17
200,000 DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR	208,216	0.33	350,000 ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.95% 31/01/2060	328,674	0.52
500,000 MERCK KGAA VAR 25/06/2079 EUR (ISIN XS2011260705)	545,970	0.87	1,000,000 HESS CORP 4.30% 01/04/2027	939,801	1.49
650,000 THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023	652,535	1.03	750,000 MPLX LP 5.50% 15/02/2049	819,258	1.30
<i>Autriche</i>	2,434,533	3.87	1,200,000 MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.325% 24/03/2025	1,297,260	2.06
400,000 BAWAG GROUP AG VAR 26/03/2029	418,156	0.66	700,000 NETFLIX INC 3.875% REGS 15/11/2029	844,347	1.34
400,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1961057780)	443,160	0.70	50,000 NEWS CORP 3.875% 144A 15/05/2029	42,611	0.07
400,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2224439385)	419,228	0.67	<i>France</i>	11,429,605	18.18
400,000 SAPPY PAPIER HOLDING GMBH 3.625% REGS 15/03/2028	401,052	0.64	600,000 ALTICE FRANCE SA 5.875% REGS 01/02/2027	636,792	1.01
300,000 SUZANO AUSTRIA GMBH 3.125% 15/01/2032	250,420	0.40	500,000 BANIJAY GROUP SA S 6.50% REGS 01/03/2026	517,515	0.82
500,000 SUZANO AUSTRIA GMBH 6.00% 15/01/2029	502,517	0.80	600,000 BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK367)	591,293	0.94
<i>Belgique</i>	421,386	0.67	630,000 CASINO GUICHARD PERRACHON ET CIE 5.25% 15/04/2027	645,662	1.03
200,000 KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE0002638196)	214,636	0.34	200,000 CNP ASSURANCES VAR 10/06/2047	240,320	0.38
200,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6324000858)	206,750	0.33	500,000 CONSTELLUM SE 3.125% REGS 15/07/2029	497,625	0.79
<i>Bermudes</i>	340,862	0.54	400,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL	378,676	0.60
400,000 AIRCASTLE LTD VAR 144A PERPETUAL	340,862	0.54	100,000 DERICHEBOURG SA 2.25% REGS 15/07/2028	101,654	0.16
<i>Canada</i>	471,709	0.75	600,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013367612)	643,338	1.02
500,000 CENOVUS ENERGY INC 4.25% 15/04/2027	471,709	0.75	200,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013464922)	207,252	0.33
<i>Danemark</i>	811,220	1.29	600,000 GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.00% 23/01/2027	755,604	1.20
600,000 DANSKE BANK AS VAR 12/02/2030	611,994	0.97	400,000 KAPLA HOLDING 3.375% REGS 15/12/2026	400,200	0.64
200,000 ORSTED VAR 18/02/3021	199,226	0.32	600,000 LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1155697243)	699,756	1.11
<i>Espagne</i>	4,202,436	6.68	1,000,000 MOBILUX FINANCE 4.25% REGS 15/07/2028	1,001,940	1.60
800,000 ABANCA CORPORACION BANCARIA SA VAR 18/01/2029	878,336	1.39	200,000 MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE VAR 21/06/2052	201,970	0.32
200,000 AEDAS HOMES SAU 4.00% REGS 15/08/2026	205,082	0.33	600,000 QUATRIM SASU 5.875% REGS 15/01/2024	624,774	0.99
300,000 BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO SA VAR 27/11/2031	309,228	0.49	800,000 RCI BANQUE SA VAR 18/02/2030	806,632	1.29
200,000 BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2310945048)	211,866	0.34	500,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 24/11/2030	499,975	0.79
400,000 BANCO DE SABADELL SA VAR 17/01/2030	396,024	0.63	800,000 SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS0992293901)	884,040	1.42
400,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1793250041)	417,348	0.66	700,000 TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960876)	690,403	1.10
400,000 CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609004)	452,224	0.72	400,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330537)	404,184	0.64

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
			600,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.375% 15/07/2026	625,944 0.99
500,000	Guernsey	498,925 0.79	500,000	STELLANTIS NV 3.875% 05/01/2026	574,745 0.91
			300,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2293060658)	293,787 0.47
	Îles Caïmans	1,720,463 2.73	1,100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1799938995)	1,177,000 1.87
450,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.125% REGS 21/02/2026	376,833 0.60	350,000	ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% REGS 28/02/2030	346,266 0.55
800,000	BANCO BTG PACTUAL CAYMAN ISLANDS BRANCH 5.50% REGS 31/01/2023	712,438 1.13		Royaume-Uni	5,692,955 9.05
700,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 14/01/2027	631,192 1.00	200,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR PERPETUAL	261,285 0.42
	Irlande	200,246 0.32	200,000	BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR	218,082 0.35
200,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 2.125% REGS 15/08/2026 EUR (ISIN XS2189356996)	200,246 0.32	400,000	BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL USD	370,783 0.59
	Italie	5,990,190 9.52	700,000	G4S INTERNATIONAL FINANCE PLC 1.875% 24/05/2025	727,307 1.16
400,000	BANCA IFIS SPA VAR 17/10/2027	406,064 0.65	600,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280BN80)	536,367 0.85
1,300,000	ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2228373671)	1,362,504 2.16	300,000	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC 3.375% 08/10/2028	378,228 0.60
400,000	ENI S P A VAR PERPETUAL	425,652 0.68	1,000,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 5.875% REGS 15/01/2028	888,136 1.41
500,000	GAMMA BIDCO SPA 6.25% REGS 15/07/2025	528,155 0.84	500,000	NOMAD FOODS BONDCO PLC 2.50% REGS 24/06/2028	505,595 0.80
500,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124980256)	488,865 0.78	700,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD	630,148 1.00
1,000,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A VAR PERPETUAL	1,102,030 1.74	400,000	PINNACLE BIDCO PLC 6.375% REGS 15/02/2025	477,060 0.76
300,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	323,673 0.51	400,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.00% REGS 15/04/2027	485,088 0.77
300,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2121441856)	287,961 0.46	253,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 04/06/2081 USD (ISIN US92857WBV19)	214,876 0.34
600,000	UNICREDIT SPA VAR 15/01/2032	614,394 0.98		Singapour	259,239 0.41
400,000	UNIPOL GRUPPO SPA 3.25% 23/09/2030	450,892 0.72	300,000	VENA ENERGY CAPITAL PTE LTD 3.133% 26/02/2025	259,239 0.41
	Luxembourg	1,548,822 2.46		Suède	1,842,998 2.93
800,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290533020)	786,944 1.24	800,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY VAR 05/10/2078	848,200 1.35
300,000	HELVETIA EUROPE VAR 30/09/2041	324,546 0.52	300,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY VAR 17/05/2081	301,371 0.48
400,000	SES S.A. VAR PERPETUAL	437,332 0.70	700,000	INTRUM JUSTITIA AB 3.00% REGS 15/09/2027	693,427 1.10
	Mexique	1,213,741 1.93		Suisse	185,258 0.29
300,000	CEMEX SAB DE CV 2.75% REGS 05/12/2024	304,275 0.48	200,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN XS1076957700)	185,258 0.29
600,000	MEXICO 3.75% 19/04/2071	464,108 0.74		Obligations convertibles	287,563 0.46
500,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 13/03/2027	445,358 0.71		France	287,563 0.46
	Panama	222,064 0.35	1,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 0% 01/07/2021 CV	287,563 0.46
200,000	CARNIVAL CORPORATION 7.625% REGS 01/03/2026	222,064 0.35		<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>1,998,978 3.18</b>
	Pays-Bas	5,820,172 9.25		<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>1,998,978 3.18</b>
800,000	BRASKEM NETHERLANDS 4.50% REGS 10/01/2028	711,506 1.13		France	1,998,978 3.18
400,000	EASYJET FINCO BV 1.875% 03/03/2028	401,536 0.64		18,636	BFT AUREUS ISR
900,000	NIBC BANK NV 2.00% 09/04/2024	940,635 1.50			1,998,978 3.18
200,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2320533131)	201,628 0.32			
500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR 25/03/2075	547,125 0.87			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation EUR	% des actifs nets
<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>5,269,739</b>	<b>8.38</b>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	5,269,739	8.38
1,250,000 USA T-BILLS 0% 15/07/2021	1,054,041	1.68
5,000,000 USA T-BILLS 0% 21/10/2021	4,215,698	6.70
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>62,605,651</b>	<b>99.51</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>18,234,682</b>	<b>83.21</b>
<i>Instruments du marché monétaire</i>	<b>18,234,682</b>	<b>83.21</b>
<i>Allemagne</i>	1,201,992	5.49
1,200,000 GERMANY BUBILLS 0% 29/09/2021	1,201,992	5.49
<i>Belgique</i>	1,351,647	6.17
1,350,000 BELGIUM 0% 09/09/2021	1,351,647	6.17
<i>Espagne</i>	3,006,810	13.72
3,000,000 SPAIN 0% 12/11/2021	3,006,810	13.72
<i>France</i>	3,890,289	17.75
1,200,000 FRANCE BTF 0% 06/10/2021	1,202,088	5.49
2,680,000 FRANCE BTF 0% 15/12/2021	2,688,201	12.26
<i>Italie</i>	8,783,944	40.08
3,375,000 ITALY BOT 0% 12/11/2021	3,382,222	15.43
1,340,000 ITALY BOT 0% 14/02/2022	1,344,878	6.14
4,050,000 ITALY BOT 0% 14/10/2021	4,056,844	18.51
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>18,234,682</b>	<b>83.21</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>1,444,313,710</b>	<b>81.84</b>	<b>Obligations</b>	<b>1,053,173,320</b>	<b>59.67</b>
<i>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</i>	<b>1,183,463,024</b>	<b>67.06</b>	<i>Allemagne</i>	70,718,339	4.01
<b>Actions</b>	<b>77,247,396</b>	<b>4.38</b>	1,400,000 BAYER AG 0.375% 12/01/2029	1,374,282	0.08
<i>Allemagne</i>	1,934,417	0.11	1,300,000 BAYER AG 0.625% 12/07/2031	1,259,167	0.07
14,477 SIEMENS AG-NOM	1,934,417	0.11	1,200,000 BAYER AG 1.00% 12/01/2036	1,130,844	0.06
<i>Corée du Sud</i>	2,054,982	0.12	800,000 CT INVESTMENT GMBH 5.50% REGS 15/04/2026	821,240	0.05
11,459 HYUNDAI MOTOR	2,054,982	0.12	900,000 DEUTSCHE BANK AG VAR 17/02/2032	913,968	0.05
<i>Danemark</i>	1,794,157	0.10	1,600,000 DEUTSCHE BORSE AG 0.125% 22/02/2031	1,577,648	0.09
11,413 CARLSBERG B	1,794,157	0.10	500,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 11/02/2025	510,125	0.03
<i>Espagne</i>	4,450,211	0.25	1,400,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.00% 29/05/2026	1,415,750	0.08
33,177 AMADEUS IT GROUP SA	1,968,060	0.11	1,100,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11/02/2028	1,136,267	0.06
83,546 INDITEX	2,482,151	0.14	800,000 DOUGLAS GMBH 6.00% REGS 08/04/2026	800,200	0.05
<i>États-Unis d'Amérique</i>	36,830,682	2.09	800,000 EUROGRID GMBH 0.741% 21/04/2033	803,704	0.05
932 AMAZON.COM INC	2,725,112	0.15	30,000,000 GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2023	33,991,138	1.92
122,896 BANK OF AMERICA CORP	4,271,152	0.25	1,500,000 HANNOVER RUECK SE VAR 30/06/2042	1,510,275	0.09
44,772 EMERSON ELECTRIC CO	3,613,398	0.20	1,550,000 HOCHTIEF AG 0.625% 26/04/2029	1,521,216	0.09
18,083 ENPHASE ENERGY	2,834,360	0.16	800,000 K S AKTIENGESELLSCHAFT 2.625% 06/04/2023	822,560	0.05
36,094 FIRST SOLAR INC	2,781,238	0.16	800,000 K S AKTIENGESELLSCHAFT 3.25% 18/07/2024	833,328	0.05
18,573 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	3,413,351	0.19	1,200,000 LANDESBANK HESSEN THUERINGEN 0.375% 04/06/2029	1,195,188	0.07
32,292 JP MORGAN CHASE & CO	4,232,351	0.24	1,600,000 LEG IMMOBILIEN AG 0.75% 30/06/2031	1,599,616	0.09
14,813 NIKE INC -B-	1,925,977	0.11	1,400,000 LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 30/03/2033	1,386,952	0.08
6,006 PACCAR INC	450,133	0.03	2,100,000 MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	2,094,855	0.11
7,801 PAYPAL HOLDINGS INC	1,918,313	0.11	800,000 PCF GMBH 4.75% REGS 15/04/2026	818,040	0.05
20,298 STANLEY BLACK AND DECKER INC.	3,496,993	0.20	1,900,000 RWE AG 0.625% 11/06/2031	1,904,864	0.11
28,548 STARBUCKS	2,685,327	0.15	4,000,000 STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 0.95% 10/01/2121	3,701,440	0.20
14,227 UNITED PARCEL SERVICE-B	2,482,977	0.14	1,060,000 THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023	1,064,134	0.06
<i>France</i>	11,312,389	0.64	1,500,000 THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024	1,523,595	0.09
154,757 AXA	3,309,478	0.19	1,300,000 VOLKSWAGEN AG 0.625% 19/07/2029	1,300,234	0.07
46,794 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	2,598,939	0.15	750,000 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.25% 12/01/2026	752,768	0.04
3,680 KERING	2,712,160	0.15	1,350,000 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.375% 20/07/2026	1,354,995	0.08
20,288 SCHNEIDER ELECTRIC SA	2,691,812	0.15	700,000 VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031	693,763	0.04
<i>Irlande</i>	2,616,555	0.15	900,000 ZF FINANCE GMBH 2.00% 06/05/2027	906,183	0.05
61,566 CRH PLC	2,616,555	0.15	<i>Arabie saoudite</i>	2,052,380	0.12
<i>Italie</i>	46,977	0.00	1,400,000 SAUDI ARABIA 4.50% REGS 26/10/2046	1,388,230	0.08
1,554 PRYSMIAN SPA	46,977	0.00	800,000 SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 2.25% REGS 24/11/2030	664,150	0.04
<i>Japon</i>	1,984,447	0.11	<i>Argentine</i>	1,210,962	0.07
26,900 TOYOTA MOTOR CORP	1,984,447	0.11	2,000,000 ARGENTINA VAR 09/07/2030	607,134	0.04
<i>Pays-Bas</i>	11,092,330	0.63	2,000,000 ARGENTINA VAR 09/07/2041	603,828	0.03
24,112 AIRBUS BR BEARER SHS	2,614,705	0.15	<i>Australie</i>	11,385,507	0.65
110,441 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	2,768,756	0.16	1,700,000 APT PIPELINES LIMITED 2.50% 15/03/2036	2,002,611	0.11
43,192 SIGNIFY NV	2,303,861	0.13	2,378,000 AUSTRALIA 3.00% 21/03/2047	1,726,374	0.10
205,865 STELLANTIS NV	3,405,008	0.19	900,000 CIMIC FINANCE LTD 1.50% 28/05/2029	915,264	0.05
<i>Suisse</i>	3,130,249	0.18	2,000,000 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.688% REGS 11/03/2031	1,686,483	0.10
30,651 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	3,130,249	0.18	2,500,000 MACQUARIE GROUP LTD 0.95% 21/05/2031	2,501,700	0.15
			1,500,000 WESTPAC BANKING CORP VAR 13/05/2031	1,498,770	0.08
			1,250,000 WESTPAC BANKING CORP 1.15% 03/06/2026	1,054,305	0.06

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Autriche</i>			1,000,000	1,001,050	0.06
	10,789,029	0.61	2,200,000	2,174,986	0.12
1,050,000	965,801	0.05	<i>Égypte</i>		
2,000,000	3,316,480	0.18		1,572,623	0.09
1,400,000	1,385,846	0.08	1,000,000	891,273	0.05
1,000,000	831,267	0.05	830,000	681,350	0.04
1,000,000	1,019,350	0.06	<i>Espagne</i>		
500,000	503,130	0.03	1,000,000	1,068,070	0.06
800,000	802,104	0.05	1,000,000	1,029,510	0.06
2,350,000	1,965,051	0.11	2,200,000	2,271,346	0.13
<i>Belgique</i>			1,600,000	1,672,112	0.09
	7,894,375	0.45	1,200,000	1,233,696	0.07
1,700,000	1,697,076	0.10	2,600,000	2,226,411	0.13
2,500,000	2,504,050	0.14	2,000,000	2,009,800	0.11
1,400,000	1,402,247	0.08	1,500,000	1,769,072	0.10
800,000	807,592	0.05	400,000	334,716	0.02
1,500,000	1,483,410	0.08	2,200,000	2,299,066	0.12
<i>Bermudes</i>			1,200,000	1,363,464	0.08
	3,044,025	0.17	1,400,000	1,505,896	0.09
800,000	673,291	0.04	800,000	917,992	0.05
1,500,000	1,274,424	0.07	800,000	933,683	0.05
1,290,000	1,096,310	0.06	1,000,000	986,200	0.06
<i>Brésil</i>			1,000,000	1,007,240	0.06
	1,476,777	0.08	1,000,000	1,006,580	0.06
1,800,000	1,476,777	0.08	600,000	595,914	0.03
<i>Canada</i>			900,000	881,874	0.05
	32,526,368	1.84	1,600,000	1,603,680	0.09
10,800,000	7,111,305	0.40	1,000,000	991,700	0.06
22,400,000	15,920,246	0.91	1,000,000	1,015,110	0.06
4,090,000	3,341,517	0.19	1,200,000	1,201,008	0.07
2,500,000	2,103,044	0.12	500,000	486,275	0.03
1,350,000	1,141,370	0.06	1,100,000	1,102,134	0.06
1,950,000	1,660,024	0.09	1,000,000	1,004,320	0.06
1,500,000	1,248,862	0.07	1,600,000	1,590,496	0.09
<i>Colombie</i>			700,000	691,817	0.04
	1,653,563	0.09	1,200,000	1,192,416	0.07
2,000,000	1,653,563	0.09	1,100,000	1,092,311	0.06
<i>Côte d'Ivoire</i>			3,000,000	2,910,240	0.15
	2,882,636	0.16	1,750,000	1,545,320	0.09
1,300,000	1,302,236	0.07			
1,500,000	1,580,400	0.09			
<i>Danemark</i>					
	23,515,657	1.33			
1,800,000	1,802,124	0.10			
1,200,000	1,201,896	0.07			
1,400,000	1,182,085	0.07			
100,000,000	14,747,352	0.83			
400,000	404,824	0.02			
1,000,000	1,001,340	0.06			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
États-Unis d'Amérique	102,376,655	5.79	1,200,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 09/03/2027	1,010,352	0.06
900,000 AIR LEASE CORP 1.875% 15/08/2026	760,010	0.04	1,500,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. 0.25% 26/01/2028	1,474,605	0.08
1,600,000 ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 3.625% REGS 01/06/2028	1,590,960	0.09	1,000,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. 0.523% 08/03/2023	843,849	0.05
1,300,000 ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 4.875% REGS 01/06/2028	1,506,149	0.09	1,950,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. 1.00% 18/03/2033	1,955,090	0.11
1,500,000 AMERICAN HONDA FINANCE CORP 0.75% 25/11/2026	1,724,847	0.10	2,000,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 0% 10/03/2025	1,025,917	0.06
1,000,000 AMERICAN HONDA FINANCE CORP 1.00% 10/09/2025	843,747	0.05	5,000,000 INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 0% 28/10/2024	2,568,194	0.14
1,300,000 AMERICAN TOWER CORP 1.50% 31/01/2028	1,069,072	0.06	1,300,000 IQVIA INC 2.25% REGS 15/03/2029	1,300,065	0.07
1,000,000 ANTHEM INC 0.45% 15/03/2023	844,439	0.05	1,300,000 JP MORGAN CHASE BANK NA VAR 01/06/2025	1,094,394	0.06
400,000 ARDAGH METAL PACKAGING 3.25% REGS 01/09/2028	337,887	0.02	1,000,000 JP MORGAN CHASE BANK NA VAR 28/04/2026	1,166,020	0.07
1,350,000 ASTRAZENCA FINANCE LLC 2.25% 28/05/2031	1,156,487	0.07	1,500,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 17/02/2033	1,466,445	0.08
1,400,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 22/03/2031	1,397,844	0.08	1,300,000 KB HOME 4.00% 15/06/2031	1,102,857	0.06
800,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 22/04/2025	677,035	0.04	1,100,000 KELLOGG CO 0.50% 20/05/2029	1,100,726	0.06
1,000,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 22/07/2027	853,807	0.05	1,350,000 KENNAMETAL INC 2.80% 01/03/2031	1,151,171	0.07
700,000 BOOKING HOLDING INC 0.10% 08/03/2025	702,310	0.04	1,450,000 KINDER MORGAN INC 2.00% 15/02/2031	1,180,272	0.07
1,700,000 BORG WARNER INC 1.00% 19/05/2031	1,713,345	0.10	700,000 KROGER CO 1.70% 15/01/2031	566,918	0.03
290,000 BROADCOM INC 1.95% 144A 15/02/2028	245,318	0.01	500,000 LEVEL 3 FINANCING INC 3.625% REGS 15/01/2029	407,370	0.02
2,750,000 BROADCOM INC 2.45% 144A 15/02/2031	2,287,725	0.13	1,500,000 LOWES COMPANIES INC 1.30% 15/04/2028	1,233,949	0.07
250,000 CARRIAGE SERVICES INC 4.25% REGS 15/05/2029	210,863	0.01	700,000 MAGIC MERGECO INC 5.25% REGS 01/05/2028	606,495	0.03
800,000 CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC 2.375% 144A 01/03/2028	804,544	0.05	1,750,000 MCKESSON CORP 0.90% 03/12/2025	1,457,315	0.08
2,500,000 CBOE GLOBAL MARKETS INC 1.625% 15/12/2030	2,038,136	0.12	2,500,000 METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.55% REGS 07/01/2031	2,014,103	0.11
1,300,000 CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 2.30% 01/02/2032	1,057,748	0.06	2,200,000 MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0.75% 17/03/2033	2,159,256	0.12
1,000,000 CITIGROUP INC USA VAR 01/05/2032	861,742	0.05	2,500,000 MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1.375% 17/03/2041	2,462,575	0.13
200,000 CITRIX SYSTEMS INC 1.25% 01/03/2026	166,825	0.01	1,700,000 MORGAN STANLEY VAR 26/10/2029	1,692,622	0.10
250,000 CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.75% 144A 15/02/2031	209,419	0.01	1,700,000 MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.375% 24/04/2030	2,050,931	0.12
1,100,000 COCA COLA CO 0.50% 09/03/2033	1,081,850	0.06	1,800,000 MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.692% 05/06/2028	2,238,777	0.13
500,000 COCA COLA CO 0.95% 06/05/2036	504,330	0.03	2,800,000 NASDAQ INC 1.65% 15/01/2031	2,232,846	0.13
1,500,000 COCA COLA CO 1.00% 09/03/2041	1,468,110	0.08	1,500,000 NASDAQ INC 2.50% 21/12/2040	1,178,535	0.07
600,000 CVS HEALTH CORP 1.875% 28/02/2031	492,153	0.03	2,000,000 NESTLE HOLDING INC 0.625% REGS 15/01/2026	1,657,813	0.09
1,800,000 DEUTSCHE BANK AG NY VAR 14/01/2032	1,546,901	0.09	1,100,000 PROLOGIS EURO FINANCE 0.50% 16/02/2032	1,071,180	0.06
900,000 DEUTSCHE BANK AG NY 0.898% 28/05/2024	756,079	0.04	1,000,000 PROLOGIS EURO FINANCE 1.00% 16/02/2041	946,480	0.05
1,100,000 ELECTRONIC ARTS INC 1.85% 15/02/2031	898,700	0.05	1,200,000 ROCHE HOLDING INC 0.991% REGS 05/03/2026	1,009,147	0.06
300,000 ENERGY TRANSFER LP VAR PERPETUAL USD (ISIN US29273VAM28)	261,358	0.01	700,000 ROSS STORES INC 1.875% 15/04/2031	573,198	0.03
500,000 EQUINIX INC 0.25% 15/03/2027	497,045	0.03	780,000 SILGAN HOLDINGS INC 2.25% 01/06/2028	785,413	0.04
1,200,000 EQUINIX INC 1.00% 15/03/2033	1,190,040	0.07	800,000 SUMMER BC BIDCO B LLC 5.50% REGS 31/10/2026	686,945	0.04
1,200,000 FEDEX CORP 0.45% 04/05/2029	1,196,400	0.07	2,500,000 THE HOME DEPOT INC 1.375% 15/03/2031	2,021,861	0.11
1,600,000 FEDEX CORP 0.95% 04/05/2033	1,590,624	0.09	1,500,000 TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.125% 05/11/2027	1,495,980	0.08
1,500,000 FLUOR CORP 1.75% 21/03/2023	1,530,375	0.09	1,200,000 UDR INC REIT 1.90% 15/03/2033	951,480	0.05
800,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2024	778,504	0.04	1,700,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029	1,686,927	0.10
1,400,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.90% 16/02/2028	1,179,346	0.07	600,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.75% 22/03/2032	593,922	0.03
1,030,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024	1,082,417	0.06	650,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.50% 18/09/2030	524,051	0.03
900,000 FRESENIUS MEDICAL CARE 2.375% REGS 16/02/2031	743,428	0.04	1,700,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.75% 20/01/2031	1,378,062	0.08
2,300,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.35% 08/01/2031	1,917,423	0.11	1,500,000 VISA INC 0.75% 15/08/2027	1,230,129	0.07
2,050,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 30/04/2024	2,071,546	0.12			
1,500,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 08/03/2024	1,267,847	0.07			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,200,000	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 1.25% 144A 24/11/2025	1,007,134	0.06	1,100,000	ICADE SA 0.625% 18/01/2031	1,074,106	0.06
900,000	WORLEY US FINANCE SUB LIMITED 0.875% 09/06/2026	900,549	0.05	1,100,000	ILIAD SA 0.75% 11/02/2024	1,099,483	0.06
	<i>Finlande</i>	11,740,556	0.67	1,500,000	ILIAD SA 1.875% 11/02/2028	1,479,015	0.08
1,300,000	CITYCON OYJ VAR PERPETUAL	1,288,378	0.07	800,000	IMERY'S 1.00% 15/07/2031	795,680	0.05
1,100,000	FINNAIR OYJ 4.25% 19/05/2025	1,124,937	0.06	1,800,000	KORIAN VAR PERPETUAL	2,122,530	0.12
800,000	KOJAMO OYJ 0.875% 28/05/2029	802,560	0.05	1,000,000	LA BANQUE POSTALE VAR 02/08/2032 EUR (ISIN FR0014001R34)	983,940	0.06
1,900,000	NORDEA BANK ABP VAR 18/08/2031	1,896,903	0.12	2,500,000	LA BANQUE POSTALE VAR 02/08/2032 EUR (ISIN FR0014003133)	2,455,025	0.14
1,000,000	NORDEA BANK ABP 0.50% 19/03/2031	999,570	0.06	900,000	MOBILUX FINANCE 4.25% REGS 15/07/2028	901,746	0.05
1,100,000	SBB TREASURY OYJ 0.75% 14/12/2028	1,078,858	0.06	800,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0014003B55)	789,520	0.04
1,500,000	SBB TREASURY OYJ 1.125% 26/11/2029	1,495,185	0.08	2,000,000	ORANGE SA 0.75% 29/06/2034	1,997,940	0.11
400,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030	398,812	0.02	700,000	PAPREC HOLDING SA 3.50% REGS 01/07/2028	698,908	0.04
1,070,000	TEOLLISUUDEN VOIMA 1.125% 09/03/2026	1,079,609	0.06	600,000	PICARD GROUPE VAR REGS 30/11/2023	600,168	0.03
1,600,000	UPM KYMMENE CORP 0.50% 22/03/2031	1,575,744	0.09	400,000	RCI BANQUE SA FRN 04/11/2024	401,668	0.02
	<i>France</i>	84,163,315	4.76	1,600,000	RCI BANQUE SA FRN 12/03/2025	1,602,976	0.09
700,000	AIR FRANCE-KLM 3.00% 01/07/2024	693,483	0.04	900,000	RCI BANQUE SA 0.25% 08/03/2023	905,202	0.05
1,000,000	AIR FRANCE-KLM 3.875% 01/07/2026	986,310	0.06	1,700,000	RENAULT SA 1.25% 24/06/2025	1,678,971	0.10
900,000	ALSTOM SA 0% 11/01/2029	876,033	0.05	1,800,000	RENAULT SA 2.50% 01/04/2028	1,808,586	0.10
500,000	ALTAREA 1.75% 16/01/2030	500,445	0.03	800,000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% REGS 15/05/2025	844,960	0.05
700,000	ALTICE FRANCE SA 4.00% REGS 15/07/2029	697,172	0.04	2,000,000	SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 0.05% 04/06/2029	2,002,140	0.11
800,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% REGS 15/01/2029	803,608	0.05	959,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF43628C734)	818,251	0.05
800,000	ALTICE FRANCE SA 5.125% REGS 15/01/2029	680,206	0.04	1,200,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS 14/12/2026	1,004,179	0.06
1,200,000	ALTICE FRANCE SA 5.125% REGS 15/07/2029	1,016,403	0.06	1,500,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 12/06/2029	1,468,800	0.08
1,500,000	AXA SA VAR 07/10/2041	1,500,135	0.09	1,200,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 24/11/2030	1,199,940	0.07
1,700,000	BANQUE FEDERAL CRED MUTUEL 0.625% 03/11/2028	1,705,100	0.10	2,200,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 30/06/2031	2,201,034	0.12
2,200,000	BNP PARIBAS SA VAR 19/01/2030	2,166,604	0.12	1,300,000	SUEZ ENVIRONNEMENT 0% 09/06/2026	1,296,802	0.07
2,000,000	BNP PARIBAS SA 0.125% 04/09/2026	1,986,740	0.11	1,000,000	TELEPERFORMANCE SE 0.25% 26/11/2027	987,700	0.06
1,600,000	BNP PARIBAS SA 1.25% 13/07/2031	1,749,218	0.10	1,400,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960520)	1,402,800	0.08
1,250,000	BPCE SA VAR REGS 20/01/2032	1,036,333	0.06	1,800,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960876)	1,775,322	0.10
2,200,000	BPCE SA 0.25% 14/01/2031	2,138,180	0.12	1,000,000	UBISOFT ENTERTAINMENT 0.878% 24/11/2027	996,240	0.06
1,300,000	BPCE SA 0.75% 03/03/2031	1,297,959	0.07	2,000,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD 0.75% 25/10/2028	2,019,020	0.11
2,000,000	BPCE SA 1.00% 22/12/2025	2,332,716	0.13	2,500,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD 1.375% 25/05/2033	2,534,950	0.14
900,000	CAB SELAS 3.375% REGS 01/02/2028	897,885	0.05	1,700,000	VILMORIN ET CIE 1.375% 26/03/2028	1,697,858	0.10
2,500,000	CARMILA SAS 1.625% 01/04/2029	2,485,275	0.14	1,100,000	WENDEL SE 1.00% 01/06/2031	1,102,651	0.06
1,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON ET CIE 5.25% 15/04/2027	1,024,860	0.06		<i>Ghana</i>	1,543,926	0.09
1,000,000	CGG 7.75% REGS 01/04/2027	1,038,430	0.06	1,800,000	GHANA 8.125% REGS 26/03/2032	1,543,926	0.09
1,100,000	CNP ASSURANCES 0.375% 08/03/2028	1,077,956	0.06		<i>Île de Man</i>	914,148	0.05
1,000,000	CONSTELLIUM SE 3.125% REGS 15/07/2029	995,250	0.06	900,000	PLAYTECH PLC 3.75% 12/10/2023	914,148	0.05
1,300,000	CREDIT LOGEMENT VAR PERPETUAL	1,271,972	0.07		<i>Îles Caimans</i>	13,756,729	0.78
1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013534336)	1,046,960	0.06	750,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.75% 02/01/2025	641,393	0.04
1,600,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0014003S56)	1,611,488	0.09	2,700,000	BANCO BTG PACTUAL CAYMAN ISLANDS BRANCH 2.75% REGS 11/01/2026	2,221,950	0.13
700,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL GBP	912,401	0.05	2,000,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH VAR REGS PERPETUAL	1,726,604	0.10
1,500,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR00140046Y4)	1,494,480	0.08	2,000,000	CIFI HOLDINGS LTD 4.375% 12/04/2027	1,656,784	0.09
1,200,000	FONCIA MANAGEMENT SAS 3.375% REGS 31/03/2028	1,196,460	0.07				
1,600,000	GECINA 0.875% 30/06/2036	1,599,936	0.09				
600,000	HOLDING D INFRASTRUCTURE DE TRANSPORT 0.625% 14/09/2028	595,206	0.03				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
840,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 2.70% 12/07/2026	701,707	0.04	1,600,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA VAR 22/01/2030	1,474,272	0.08
2,800,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 3.125% 22/10/2025	2,376,683	0.13	800,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA 1.875% 09/01/2026	794,880	0.05
3,500,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 4.80% 06/08/2030	3,088,966	0.18	1,000,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA 3.625% 24/09/2024	1,044,980	0.06
200,000	DEXIN CHNA CMPNY LTD 9.95% 03/12/2022	161,815	0.01	2,400,000	BANCO BPM SPA VAR PERPETUAL	2,631,096	0.15
310,000	MODERN LAND CHINA CO 9.80% 11/04/2023	236,692	0.01	2,000,000	BANCO BPM SPA VAR 14/01/2031	2,046,000	0.12
200,000	RED SUN PROPERTIES GRP 7.30% 13/01/2025	156,598	0.01	1,900,000	BANCO BPM SPA VAR 29/06/2031	1,899,810	0.11
1,000,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 3.45% 11/01/2031	787,537	0.04	1,000,000	BANCO BPM SPA 1.625% 18/02/2025	1,020,750	0.06
	<i>Îles Vierges britanniques</i>	2,029,149	0.11	1,400,000	BPER BANCA SPA VAR 31/03/2027	1,410,262	0.08
2,025,000	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS 6.125% REGS 15/05/2029	2,029,149	0.11	700,000	BPER BANCA SPA 1.875% 07/07/2025	729,197	0.04
	<i>Indonesie</i>	5,052,796	0.29	400,000	BRUNELLO BIDCO SPA 3.50% REGS 15/02/2028	400,764	0.02
1,200,000	INDONESIA 1.10% 12/03/2033	1,176,012	0.07	1,400,000	CASSA DI RIS ASTI VAR PERPETUAL	1,381,170	0.08
3,100,000	INDONESIA 3.85% 15/10/2030	2,915,082	0.17	1,400,000	ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2312744217)	1,385,258	0.08
1,135,000	PT HYUNDAI MOTOR MANUFACTURING INDONES 1.75% 06/05/2026	961,702	0.05	1,400,000	ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2312746345)	1,380,400	0.08
	<i>Irlande</i>	16,566,701	0.94	1,100,000	ENI S P A VAR 11/02/2027	1,101,045	0.06
1,050,000	AERCAP IRELAND CAP LTD 1.75% 30/01/2026	876,231	0.05	2,020,000	EVOCA SPA VAR REGS 01/11/2026	1,912,233	0.11
700,000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 3.00% REGS 01/09/2029	700,112	0.04	700,000	FCA BANK SPA 0% 16/04/2024	700,133	0.04
1,000,000	BANK OF IRELAND GROUP VAR 11/08/2031	995,570	0.06	720,000	FCA BANK SPA 0.50% 13/09/2024	730,217	0.04
1,100,000	BANK OF IRELAND VAR 10/05/2027	1,094,632	0.06	1,000,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.375% 25/03/2028	1,005,620	0.06
1,400,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.50% 06/09/2029	1,399,440	0.08	2,200,000	FINECOBANK SPA VAR PERPETUAL	2,395,624	0.14
1,400,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.875% 06/05/2033	1,399,454	0.08	500,000	GOLDEN GOOSE SPA FRN REGS 14/05/2027	491,570	0.03
1,000,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 1.50% 06/05/2041	1,010,050	0.06	1,800,000	GUALA CLOSURES SPA 3.25% REGS 15/06/2028	1,808,838	0.10
900,000	CYRUSONE EUROPE FINANCE DAC 1.125% 26/05/2028	895,536	0.05	1,200,000	HERA SPA 0.25% 03/12/2030	1,163,820	0.07
1,000,000	EATON CAPITAL UNLIMITED COMPANY 0.577% 08/03/2030	1,001,610	0.06	3,000,000	ICCREA BANCA SPA VAR 28/11/2029	3,058,680	0.17
1,500,000	EIRCOM FINANCE LTD 3.50% 15/05/2026	1,539,330	0.08	1,000,000	ILLIMITY BANK SPA 3.375% 11/12/2023	1,050,580	0.06
950,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0% 01/10/2025	948,138	0.05	800,000	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SOCIETE 2.125% 28/11/2024	803,360	0.05
1,200,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.50% 01/10/2028	1,201,296	0.07	1,350,000	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SOCIETE 2.65% 21/04/2022	1,336,601	0.08
1,100,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 01/10/2031	1,096,854	0.06	900,000	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALINAE SPA 1.625% 21/10/2028	917,451	0.05
1,500,000	HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.75% 03/06/2027	1,504,380	0.09	900,000	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALINAE SPA 1.75% 19/04/2031	899,019	0.05
900,000	RYANAIR DAC 0.875% 25/05/2026	904,068	0.05	1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1614415542)	1,098,730	0.06
	<i>Italie</i>	239,161,043	13.54	1,400,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124979753)	1,398,334	0.08
1,300,000	ANIMA HOLDINGS SPA 1.50% 22/04/2028	1,306,708	0.07	1,500,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124980256)	1,466,595	0.08
1,120,000	ASR MEDIA AND SPONSORSHIP S P A 5.125% REGS 01/08/2024	1,069,631	0.06	500,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2223762381)	551,250	0.03
1,400,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 1.713% 30/06/2032	1,401,288	0.08	800,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.925% 14/10/2030	853,320	0.05
1,700,000	ATLANTIA S.P.A 1.875% 12/02/2028	1,751,884	0.10	3,000,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A 2.375% 22/12/2030	3,016,350	0.17
600,000	ATLANTIA S.P.A 1.875% 13/07/2027	623,022	0.04	2,200,000	IREN S.P.A 0.25% 17/01/2031	2,110,416	0.12
3,300,000	AUTOSTRAD PER ITALIA SPA 2.00% 04/12/2028	3,441,834	0.20	1,300,000	ITALGAS S.P.A. 0% 16/02/2028	1,266,161	0.07
3,500,000	AUTOSTRAD PER ITALIA SPA 2.00% 15/01/2030	3,625,440	0.21	1,500,000	ITALGAS S.P.A. 0.50% 16/02/2033	1,436,745	0.08
2,340,000	BANCA IFIS SPA 1.75% 25/06/2024	2,361,879	0.13	50,000,000	ITALY BTP 0% 15/04/2024	50,283,000	2.84
				32,950,000	ITALY BTP 0.95% 01/03/2037	31,397,725	1.77
				4,950,000	ITALY BTP 1.50% 30/04/2045	4,815,360	0.27
				4,900,000	ITALY BTP 1.70% 01/09/2051	4,754,470	0.27
				7,700,000	ITALY BTP 1.80% 01/03/2041	8,049,965	0.46
				10,250,000	ITALY BTP 2.15% 01/03/2072	10,052,790	0.57

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
11,344,000	ITALY BTP 2.80% 01/03/2067	13,444,795	0.75	2,500,000	EURO DM SECURITIES 0% 08/04/2026	1,273,142	0.07
3,500,000	ITALY BTPI 0.10% 15/05/2023	3,762,835	0.21	3,800,000	GALAXY PIPELINE ASSETS 2.625% REGS 31/03/2036	3,154,522	0.18
1,901,000	ITALY BTPI 0.15% 15/05/2051	1,810,052	0.10	400,000	GATWICK FUNDING LIMITED 2.50% 15/04/2030	467,904	0.03
3,300,000	ITALY BTPI 0.40% 15/05/2030	3,675,471	0.21	1,700,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.125% 08/10/2030	1,684,887	0.10
1,000,000	ITALY BTPI 0.55% 21/05/2026	1,054,919	0.06	800,000	HEATHROW FUNDING LTD 2.625% 16/03/2028	939,759	0.05
572,000	KEDRION SPA 3.00% 12/07/2022	581,907	0.03	700,000	ORIFLAME INVESTMENT HOLDINGS FRN REGS 04/05/2026	712,740	0.04
1,300,000	KEDRION SPA 3.375% REGS 15/05/2026	1,296,035	0.07		<i>Kenya</i>	1,015,431	0.06
1,600,000	LIBRA GROUP SPA 5.00% REGS 15/05/2027	1,616,560	0.09	1,200,000	KENYA 6.30% REGS 23/01/2034	1,015,431	0.06
500,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S P A 1.00% 08/09/2027	515,675	0.03		<i>Luxembourg</i>	33,729,138	1.91
780,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S P A 1.125% 23/04/2025	804,125	0.05	500,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	491,675	0.03
1,000,000	NEXI SPA 1.625% 30/04/2026	996,190	0.06	1,500,000	ADLER GROUP SA 2.25% 14/01/2029	1,459,980	0.08
1,600,000	NEXI SPA 2.125% 30/04/2029	1,586,656	0.09	1,300,000	ADLER GROUP SA 2.25% 27/04/2027	1,283,698	0.07
1,100,000	POSTE ITALIANE SPA VAR PERPETUAL	1,100,165	0.06	1,100,000	ADLER GROUP SA 2.75% 13/11/2026	1,115,994	0.06
1,800,000	POSTE ITALIANE SPA 0% 10/12/2024	1,798,974	0.10	1,200,000	ALTICE FINANCING SA 2.25% REGS 15/01/2025	1,167,132	0.07
1,000,000	POSTE ITALIANE SPA 0.50% 10/12/2028	992,740	0.06	1,000,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL	964,570	0.05
1,645,000	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	1,675,860	0.09	500,000	AROUNDTOWN SA 0% 16/07/2026	488,900	0.03
1,600,000	SNAM SPA 0% 07/12/2028	1,549,728	0.09	2,500,000	BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROPE HOLDINGS SARL 1.00% 04/05/2028	2,489,375	0.14
1,500,000	SNAM SPA 0.625% 30/06/2031	1,486,425	0.08	900,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 0% 01/04/2024	899,874	0.05
1,500,000	SNAM SPA 0.75% 17/06/2030	1,524,360	0.09	2,000,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290533020)	1,967,360	0.11
2,000,000	SOCIETA INITIATIVE AUTODASTRALIE 1.625% 08/02/2028	2,062,420	0.12	900,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. 1.50% 27/01/2031	879,354	0.05
530,000	SOFIMA HOLDING SPA VAR REGS 15/01/2028	533,053	0.03	3,200,000	CSN RESOURCES SA 4.625% REGS 10/06/2031	2,745,945	0.15
600,000	SOFIMA HOLDING SPA 3.75% REGS 15/01/2028	603,918	0.03	1,700,000	EUROFINS SCIENTIFIC BONDS 0.875% 19/05/2031	1,688,627	0.10
1,300,000	TELECOM ITALIA SPA 1.625% 18/01/2029	1,280,994	0.07	500,000	FLAMINGO LUX II 5.00% REGS 31/03/2029	498,250	0.03
1,100,000	TELECOM ITALIA SPA 2.75% 15/04/2025	1,161,380	0.07	1,600,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA VAR REGS 01/05/2026	1,628,768	0.09
2,500,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1107890847)	2,530,075	0.14	1,000,000	GRAND CITY PROPERTIES S A VAR PERPETUAL	979,510	0.06
800,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1539597499)	858,464	0.05	1,300,000	GRAND CITY PROPERTIES S A 0.125% 11/01/2028	1,264,471	0.07
800,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1963834251)	951,088	0.05	1,400,000	HERENS MIDCO SARL 5.25% REGS 15/05/2029	1,373,288	0.08
1,800,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2121441856)	1,727,766	0.10	900,000	HOLCIM FINANCE 0.50% 23/04/2031	881,496	0.05
1,800,000	UNICREDIT SPA VAR REGS 03/06/2027	1,512,386	0.09	1,200,000	HOLCIM FINANCE 0.625% 06/04/2030	1,199,844	0.07
1,400,000	UNICREDIT SPA VAR REGS 03/06/2032	1,189,687	0.07	1,100,000	INPOST SA 2.25% REGS 15/07/2027	1,108,811	0.06
1,300,000	UNICREDIT SPA VAR 05/07/2029	1,303,211	0.07	400,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.25% REGS 01/03/2026	402,560	0.02
3,400,000	UNICREDIT SPA 0.85% 19/01/2031	3,344,988	0.19	400,000	KLEOPATRA HOLDINGS 6.50% REGS 01/09/2026	390,652	0.02
2,800,000	UNIPOL GRUPPO SPA 3.25% 23/09/2030	3,156,244	0.18	800,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031	775,008	0.04
500,000	UNIPOL GRUPPO SPA 3.50% 29/11/2027	565,370	0.03	1,375,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.75% 23/03/2033	1,349,686	0.08
	<i>Japon</i>	34,058,078	1.93	1,900,000	SELP FINANCE S.A.R.L 0.875% 27/05/2029	1,905,434	0.11
1,000,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE COMPANY VAR PERPETUAL	861,666	0.05	1,500,000	TRATON FINANCE LUX 0.75% 24/03/2029	1,516,740	0.09
355,000,000	JAPAN JGB 0.10% 20/09/2029	2,724,525	0.15	800,000	TRATON FINANCE LUX 1.25% 24/03/2033	812,136	0.05
1,237,000,000	JAPAN JGB 0.40% 20/06/2049	8,808,698	0.50		<i>Maroc</i>	2,622,944	0.15
500,000,000	JAPAN JGB 0.50% 20/12/2038	3,889,972	0.22	1,200,000	MOROCCO 1.50% REGS 27/11/2031	1,129,440	0.06
2,010,000,000	JAPAN JGBI 0.10% 10/03/2027	15,918,082	0.90	1,800,000	MOROCCO 2.375% REGS 15/12/2027	1,493,504	0.09
1,400,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC VAR 22/05/2032	1,175,651	0.07		<i>Mexique</i>	21,258,823	1.20
400,000	RAKUTEN GROUP INC VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USJ6S87BAA66)	350,623	0.02	1,800,000	BANCO MERCAN DEL NORTE SA BANORTE VAR REGS PERPETUAL	1,637,622	0.09
400,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 1.71% 12/01/2031	328,861	0.02				
	<i>Jersey</i>	9,116,745	0.52				
900,000	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LIMITED VAR PERPETUAL	883,791	0.05				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
1,400,000	CEMEX SAB DE CV 3.875% REGS 11/07/2031	1,200,465	0.07	1,400,000	DUFREY ONE BONDS 3.375% 15/04/2028	1,393,014	0.08
3,000,000	MEXICO 2.125% 25/10/2051	2,538,150	0.14	1,200,000	EASYJET FINCO BV 1.875% 03/03/2028	1,204,608	0.07
1,800,000	MEXICO 3.771% 24/05/2061	1,419,373	0.08	600,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.00% 20/10/2027	687,458	0.04
1,000,000	MEXICO 7.75% 29/05/2031	4,474,746	0.26	1,600,000	EURONEXT NV 0.75% 17/05/2031	1,617,856	0.09
3,000,000	NEMAK SAB DE CV 3.625% REGS 28/06/2031	2,545,358	0.14	1,800,000	EURONEXT NV 1.50% 17/05/2041	1,824,192	0.10
3,650,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.95% 28/01/2031	2,993,806	0.17	1,400,000	EXOR N.V 0.875% 19/01/2031	1,389,318	0.08
1,150,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875% REGS 16/10/2025	1,073,042	0.06	1,400,000	FE NEW NV 1.50% 27/05/2025	1,455,608	0.08
3,800,000	UNITED MEXICAN STATES 4.28% 14/08/2041	3,376,261	0.19	1,800,000	ING GROUP NV VAR 01/02/2030	1,750,626	0.10
	<i>Mongolie</i>	4,078,801	0.23	2,200,000	ING GROUP NV VAR 07/12/2028	2,513,887	0.14
2,400,000	MONGOLIA 3.50% REGS 07/07/2027	2,008,601	0.11	2,200,000	ING GROUP NV VAR 18/02/2029	2,157,628	0.12
2,500,000	MONGOLIA 4.45% REGS 07/07/2031	2,070,200	0.12	800,000	INTERNATIONALE NEDERLANDEN GROUP NV ING GROUP VAR 09/06/2032	800,656	0.05
	<i>Norvège</i>	26,472,730	1.50	1,100,000	LOUIS DREYFUS COMPANY BV 1.625% 28/04/2028	1,113,618	0.06
800,000	AKER BP ASA 1.125% 12/05/2029	802,312	0.05	8,200,000	NETHERLANDS 0.75% 15/07/2028	8,843,208	0.51
255,000,000	NORWAY 1.75% 13/03/2025	25,670,418	1.45	1,400,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% REGS 15/07/2026	1,398,474	0.08
	<i>Nouvelle-Zélande</i>	17,560,011	1.00	900,000	PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 0% 01/03/2026	902,241	0.05
26,900,000	NEW ZEALAND 3.00% 20/04/2029	17,560,011	1.00	1,900,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.60% 03/01/2031	1,795,379	0.10
	<i>Oman</i>	850,679	0.05	1,000,000	PROSUS NV 3.832% REGS 08/02/2051	785,648	0.04
1,000,000	OQ SAOC 5.125% REGS 06/05/2028	850,679	0.05	800,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2320533131)	806,512	0.05
	<i>Pakistan</i>	2,305,000	0.13	1,000,000	ROYAL SCHIPHOL GROUP N.V 0.75% 22/04/2033	997,500	0.06
2,500,000	PAKISTAN 8.25% REGS 15/04/2024	2,305,000	0.13	700,000	SAGAX EURO MTN BV 0.75% 26/01/2028	694,974	0.04
	<i>Panama</i>	2,570,106	0.15	1,100,000	SAGAX EURO MTN BV 1.00% 17/05/2029	1,096,964	0.06
2,200,000	CARNIVAL CORPORATION 10.125% REGS 01/02/2026	2,570,106	0.15	700,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.125% 31/03/2028	717,857	0.04
	<i>Pays-Bas</i>	80,349,530	4.55	800,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.375% 15/07/2026	834,592	0.05
1,800,000	ABERTIS INFRSTRUCTURAS FINANCE BV VAR PERPETUAL	1,787,436	0.10	1,000,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.20% REGS 11/03/2026	844,194	0.05
1,800,000	AEGON NV VAR PERPETUAL EUR	1,564,254	0.09	500,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 2.15% REGS 11/03/2031	426,849	0.02
2,800,000	AEGON NV VAR PERPETUAL USD	2,183,027	0.12	1,100,000	STELLANTIS NV 0.625% 30/03/2027	1,105,731	0.06
900,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 0.75% 22/02/2030	885,528	0.05	1,200,000	TECHNIP ENERGIES NV 1.125% 28/05/2028	1,200,936	0.07
500,000	BMW FINANCE NV 0.20% 11/01/2033	481,990	0.03	1,100,000	TENNET HOLDING BV 0.50% 09/06/2031	1,104,125	0.06
1,800,000	BRASKEM NETHERLANDS 4.50% REGS 31/01/2030	1,589,476	0.09	1,700,000	UNITED GROUP B V 4.00% REGS 15/11/2027	1,690,973	0.10
2,000,000	BRASKEM NETHERLANDS 5.875% REGS 31/01/2050	1,852,972	0.11	1,400,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 0.875% 20/02/2025	1,628,384	0.09
800,000	COMPACT BIDCO BV 5.75% REGS 01/05/2026	797,432	0.05	1,400,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 1.125% 05/07/2026	1,625,872	0.09
6,300,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0% 28/10/2026	3,201,490	0.18	2,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.50% 21/01/2041	2,470,400	0.14
2,300,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625% 25/02/2033	2,294,411	0.13	1,700,000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.875% REGS 15/01/2029	1,669,247	0.09
1,200,000	CTP NV 0.75% 18/02/2027	1,184,880	0.07	1,300,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041517)	1,298,752	0.07
700,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028	694,918	0.04	1,400,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041947)	1,384,586	0.08
600,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.75% 28/04/2031	600,870	0.03	900,000	WPC EUROBOOND BV 0.95% 01/06/2030	886,383	0.05
1,800,000	DE VOLKSBANK NV 0.375% 03/03/2028	1,781,802	0.10		<i>Pologne</i>	2,488,325	0.14
1,300,000	DIGITAL INTREPID HOLDING B V 0.625% 15/07/2031	1,257,516	0.07	2,500,000	SYNTHOS SA 2.50% REGS 07/06/2028	2,488,325	0.14
2,000,000	DSV PANALPINA FINANCE BV 0.50% 03/03/2031	1,989,600	0.11		<i>Portugal</i>	6,736,905	0.38
1,000,000	DSV PANALPINA FINANCE BV 0.75% 05/07/2033	997,330	0.06	1,800,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA VAR 12/02/2027	1,769,094	0.10
1,150,000	DUFREY ONE BONDS 2.00% 15/02/2027	1,086,348	0.06				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,000,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA VAR 27/03/2030	1,013,640	0.06	1,200,000	NATIONAL GRID PLC 1.625% 14/01/2043	1,237,533	0.07
3,900,000	FIDELIDADE COPANHIA VAR 04/09/2031	3,954,171	0.22	600,000	NATS EN ROUTE PLC 1.75% 30/09/2033	708,964	0.04
	<i>République dominicaine</i>	5,393,234	0.31	700,000	NATS LIMITED 1.375% 31/03/2031	819,924	0.05
3,650,000	DOMINICAN REPUBLIC 4.875% REGS 23/09/2032	3,193,834	0.19	1,000,000	NATWEST GROUP PLC VAR 28/11/2031	1,171,530	0.07
2,600,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.875% REGS 30/01/2060	2,199,400	0.12	800,000	NATWEST MARKETS PLC VAR REGS 12/08/2024	677,062	0.04
	<i>République tchèque</i>	800,552	0.05	359,000	RAC BOND CO 5.00% REGS 06/11/2022	419,170	0.02
800,000	RAIFFEISENBANK AS VAR 09/06/2028	800,552	0.05	1,600,000	SAGA PLC 5.50% 15/07/2026	1,845,540	0.10
	<i>Roumanie</i>	9,272,844	0.53	1,400,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC VAR 15/03/2025	1,185,496	0.07
850,000	ROMANIA 1.375% REGS 02/12/2029	849,388	0.05	1,000,000	SCOTTISH HYDRO ELECTRIC TRANSMISSION PLC 1.50% 24/03/2028	1,168,886	0.07
2,500,000	ROMANIA 2.00% REGS 14/04/2033	2,486,225	0.14	1,200,000	SHAWBROOK GROUP PLC VAR PERPETUAL	1,351,305	0.08
450,000	ROMANIA 2.625% REGS 02/12/2040	447,674	0.03	700,000	SMITH AND NEPHEW PLC 2.032% 14/10/2030	579,467	0.03
2,500,000	ROMANIA 2.75% REGS 14/04/2041	2,491,625	0.14	1,500,000	SOUTHERN GAS NETWORK PLC 1.25% 02/12/2031	1,642,740	0.09
2,800,000	ROMANIA 3.375% REGS 28/01/2050	2,997,932	0.17	1,800,000	SSE PLC 2.125% 24/03/2036	2,125,382	0.12
	<i>Royaume-Uni</i>	64,027,683	3.63	1,000,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS 14/01/2027	836,327	0.05
500,000	ANGLIAN WATER FINANCING PLC 2.00% 31/07/2028	583,622	0.03	1,700,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS 18/12/2036	1,440,979	0.08
1,100,000	ASTRAZENECA PLC 0.375% 03/06/2029	1,101,452	0.06	2,000,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS 29/06/2032	1,696,568	0.10
1,950,000	ASTRAZENECA PLC 0.70% 08/04/2026	1,603,410	0.09	520,000	STANDARD CHARTERED PLC 0.90% 02/07/2027	536,286	0.03
2,000,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR PERPETUAL EUR	1,935,000	0.11	600,000	TESCO COROPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029	586,536	0.03
800,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 12/05/2026	815,320	0.05	2,600,000	THE COOPERATIVE BANK FINANCE PLC VAR 25/04/2029	3,228,124	0.17
900,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 22/03/2031	905,373	0.05	900,000	TI AUTOMOTIVE LTD 3.75% REGS 15/04/2029	919,539	0.05
700,000	BELLIS ACQUISITION COMPANY PLC 3.25% REGS 16/02/2026	818,033	0.05	700,000	TRITAX EUROBOX PLC 0.95% 02/06/2026	699,671	0.04
400,000	BELLIS FINCO PLC 4.00% REGS 16/02/2027	467,256	0.03	500,000	VICTORIA PLC 3.625% 26/08/2026	507,615	0.03
1,500,000	CANARY WHARF GROUP PLC 1.75% REGS 07/04/2026	1,511,490	0.09	1,000,000	VIRGIN MONEY HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	1,195,201	0.07
1,000,000	CANARY WHARF GROUP PLC 3.375% REGS 23/04/2028	1,177,389	0.07	700,000	VIRGIN MONEY UK PLC VAR 19/08/2031	827,654	0.05
1,000,000	CARNIVAL PLC 1.00% 28/10/2029	823,310	0.05	700,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.25% REGS 31/01/2031	703,899	0.04
1,000,000	GATWICK AIRPORT FINANCE PLC 4.375% 07/04/2026	1,180,209	0.07	1,500,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.00% REGS 31/01/2029	1,732,046	0.10
500,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CP20)	429,948	0.02	600,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.25% 144A 31/01/2031	498,163	0.03
1,000,000	ICELAND BONDCO PLC 4.375% REGS 15/05/2028	1,100,414	0.06	2,000,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.50% REGS 15/07/2031	2,342,361	0.12
1,597,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 4.50% REGS 01/10/2027	1,329,056	0.08	800,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.75% REGS 15/07/2031	686,635	0.04
1,200,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 5.875% REGS 15/01/2028	1,065,783	0.06	2,500,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 04/06/2081	2,104,267	0.12
1,000,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 7.75% REGS 15/10/2025	926,436	0.05	1,200,000	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0.50% 01/07/2028	1,206,252	0.07
2,100,000	KONDOR FINANCE PLC 7.625% REGS 08/11/2026	1,836,238	0.10		<i>Serbie</i>	1,863,634	0.11
2,700,000	LLOYDS BANKING GRP PLC VAR PERPETUAL EUR	2,985,714	0.16	1,900,000	REPUBLIC OF SERBIA 1.65% REGS 03/03/2033	1,863,634	0.11
999,000	LLOYDS BANKING GRP PLC VAR 03/12/2035	1,192,155	0.07		<i>Slovénie</i>	901,656	0.05
1,000,000	MARB BONDCO PLC 3.95% REGS 29/01/2031	812,834	0.05	1,050,000	SLOVENIA 0.688% 03/03/2081	901,656	0.05
600,000	MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC 0.125% 20/07/2028	595,842	0.03		<i>Suède</i>	13,686,956	0.78
900,000	MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC 1.50% 20/01/2041	976,303	0.06	2,000,000	HEIMSTADEN HOLDING BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2294155739)	1,978,760	0.11
1,100,000	NATIONAL GRID GAS PLC 1.125% 14/01/2033	1,173,974	0.07	1,200,000	INTRUM JUSTITIA AB 3.00% REGS 15/09/2027	1,188,732	0.07
				1,600,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 0.625% 15/01/2031	1,555,392	0.09
				1,300,000	SKF AB 0.25% 15/02/2031	1,251,315	0.07

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
1,900,000 SWEDBANK VAR 08/12/2027	2,218,648	0.12			
1,800,000 SWEDBANK VAR 20/05/2027	1,801,548	0.10			
1,200,000 TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1.00% 26/05/2029	1,209,564	0.07			
1,000,000 TELE2 AB 0.75% 23/03/2031	991,190	0.06			
700,000 VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029	689,871	0.04			
800,000 VERISURE HOLDING AB 3.25% REGS 15/02/2027	801,936	0.05			
<i>Suisse</i>	15,723,796	0.89			
1,300,000 CREDIT SUISSE GRP AG 0.625% 18/01/2033	1,223,846	0.07			
11,700,000 SWITZERLAND 0% 22/06/2029	10,989,803	0.62			
400,000 UBS GROUP INC VAR REGS PERPETUAL	344,899	0.02			
2,000,000 UBS GROUP INC 0.25% 24/02/2028	1,983,080	0.11			
1,200,000 UBS GROUP INC 0.625% 24/02/2033	1,182,168	0.07			
<i>Thaïlande</i>	1,556,910	0.09			
2,000,000 THAI OIL TREASURY CENTER COMPANY LTD 3.50% REGS 17/10/2049	1,556,910	0.09			
<i>Ukraine</i>	5,166,081	0.29			
2,200,000 UKRAINE 6.876% REGS 21/05/2029	1,929,689	0.11			
3,800,000 UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2021	3,236,392	0.18			
<b>Obligations convertibles</b>	<b>2,095,061</b>	<b>0.12</b>			
<i>Espagne</i>	486,665	0.03			
500,000 INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.625% 17/11/2022 CV	486,665	0.03			
<i>Italie</i>	1,608,396	0.09			
400,000 PRYSMIAN SPA 0% 17/01/2022 CV	404,100	0.02			
1,200,000 TELECOM ITALIA SPA 1.125% 26/03/2022 CV	1,204,296	0.07			
<b>ETC</b>	<b>50,947,247</b>	<b>2.89</b>			
<i>Irlande</i>	50,947,247	2.89			
858,030 AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	50,947,247	2.89			
<b>Autres valeurs mobilières</b>	<b>1</b>	<b>0.00</b>			
<b>Obligations</b>	<b>-</b>	<b>0.00</b>			
<i>Bermudes</i>	-	0.00			
500,000 ZHIDAO INTERNATIONAL HOLDINGS 0% 31/12/2049 DEFAULTED	-	0.00			
<b>Warrants, Droits</b>	<b>1</b>	<b>0.00</b>			
<i>Royaume-Uni</i>	1	0.00			
2,700 VISIACORP PLC PLAC A SERIES WTS 01/01/12	1	0.00			
2,700 VISIACORP PLC PLAC B SERIES WTS 01/01/12	-	0.00			
			<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>174,770,251</b>	<b>9.90</b>
			<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>174,770,251</b>	<b>9.90</b>
			<i>France</i>	54,104,161	3.07
			4,967 AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI FCP	49,025,134	2.78
			122,092 LYXOR NEW ENERGY (DR) UCITS ETF	5,079,027	0.29
			<i>Irlande</i>	21,202,098	1.20
			47,119 INVESCO MARKETS II PLC INVESCO ELWOOD GLOBAL BLOCKCHAIN UCIT	4,561,590	0.26
			202,837 INVESCO MARKETS PLC- NASDAQ BIOTECH UCITS ETF	9,046,335	0.51
			41,347 INVESCO MARKETS PLC-MORNINGSTAR US ENER INFRA MLP UCITS ETF	1,322,449	0.07
			571,906 ISHARES IV PLC ISHARES AUTOMATION ROB UCITS ETF	6,271,724	0.36
			<i>Italie</i>	2,414,368	0.14
			1,332 ALPHA IMMOBILIARE SGR	879,120	0.05
			1,018 AMUNDI RE EUROPA (D)	17,693	0.00
			1,151 AMUNDI RE ITALIA (D)	667,466	0.04
			1,610 ATLANTIC FONDO COMUNE DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE CHUSO	296,465	0.02
			310 QF EUROPA IMMOBILIARE 1	3,094	0.00
			203 QF IMMOBILIUM 2001	292,279	0.02
			543 QF INVEST REAL SEC	-	0.00
			320 QF POLIS	12,120	0.00
			118 QF VALORE IMM GLOBAL	43,631	0.00
			1,350 SOCRATE - FONDO DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE DI TIPO	202,500	0.01
			1,484 UNICREDITO IMMOBILIARE UNO - A	-	0.00
			<i>Jersey</i>	30,141,931	1.71
			38,630 WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES ETFS COPPER	1,236,688	0.07
			1,639,017 WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES ETFS CRUDE OIL	9,059,580	0.51
			188,777 WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES ETFS NICKEL	2,702,158	0.15
			449,985 WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES ETFS SILVER	9,199,944	0.53
			69,092 WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES LIMITED ETFS ALUMINIUM	206,012	0.01
			119,804 WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES LIMITED ETFS ZINC	915,902	0.05
			19,209 WISDOMTREE METAL SECURITIES ETFS PALLADIUM	4,166,161	0.24
			31,629 WISDOMTREE METAL SECURITIES LIMITED ETFS PLATINIUM	2,655,486	0.15
			<i>Luxembourg</i>	66,907,693	3.78
			81,835 AMUNDI INDEX SOLUTIONS ETF AMUNDI SMART FACTORY	6,225,188	0.35
			65,580 AMUNDI INDEX SOLUTIONS MSCI EUROPE ETF	6,258,299	0.35
			79,163 AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV AMUNDI SMART CITY	5,163,011	0.29
			89,349 AMUNDI STOXX AI GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE ETF	7,257,819	0.41

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
2,501,541 LYXOR COM REFIN CORE COMM CRB TR CE CAPI CLASS ACC	42,003,376	2.38	162 S&P 500 INDEX - 3,850 - 17.12.21 CALL	6,932,025	0.40
<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>49,010,780</b>	<b>2.78</b>	60 S&P 500 INDEX - 4,000 - 16.12.22 CALL	2,690,109	0.15
<i>France</i>	<i>49,010,780</i>	<i>2.78</i>	96 S&P 500 INDEX - 4,010 - 16.07.21 PUT	38,857	0.00
49,000,000 FRANCE BTF 0% 14/07/2021	49,010,780	2.78	51 S&P 500 INDEX - 4,120 - 02.07.21 PUT	1,720	0.00
<b>Instruments dérivés</b>	<b>37,069,654</b>	<b>2.10</b>	51 S&P 500 INDEX - 4,120 - 30.06.21 PUT	215	0.00
<b>Options</b>	<b>37,069,654</b>	<b>2.10</b>	74 S&P 500 INDEX - 4,150 - 20.08.21 PUT	275,495	0.02
<i>Allemagne</i>	<i>2,677,053</i>	<i>0.15</i>	50 S&P 500 INDEX - 4,200 - 30.06.21 PUT	422	0.00
1,386 DJ EURO STOXX 50 EUR - 1,500 - 17.06.22 PUT	83,160	0.00	51 S&P 500 INDEX - 4,275 - 02.07.21 CALL	112,029	0.01
978 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,575 - 16.07.21 PUT	32,274	0.00	51 S&P 500 INDEX - 4,350 - 16.07.21 CALL	41,500	0.00
455 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,650 - 17.06.22 PUT	813,540	0.06	50 S&P 500 INDEX - 4,390 - 16.07.21 CALL	13,070	0.00
66 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,800 - 20.08.21 PUT	20,790	0.00	96 S&P 500 INDEX - 4,400 - 16.07.21 CALL	19,226	0.00
464 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,875 - 16.07.21 PUT	61,712	0.00	120 T BOND - 159.00 - 23.07.21 PUT	64,825	0.00
54 DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,000 - 17.09.21 PUT	50,166	0.00	500 US 5YR T-NOTES - 123.00 - 27.08.21 PUT	138,346	0.01
1,008 DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,200 - 16.07.21 CALL	37,296	0.00	315 US 5YR T-NOTES - 123.50 - 27.08.21 PUT	136,962	0.01
489 DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,250 - 16.07.21 CALL	5,379	0.00	315 US 5YR T-NOTES - 123.75 - 23.07.21 CALL	35,277	0.00
455 DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,350 - 17.06.22 CALL	461,825	0.03	<i>France</i>	<i>1,283,747</i>	<i>0.07</i>
467 EURO STOXX 50 DIVID - 120 - 17.12.21 CALL	467	0.00	268 CAC 40 - 5,800 - 17.06.22 PUT	684,526	0.04
381 EURO STOXX 50 DIVID - 90 - 16.12.22 CALL	755,523	0.04	268 CAC 40 - 6,800 - 17.06.22 CALL	599,221	0.03
159 MSCI EM INDEX - 1,130 - 17.12.21 PUT	116,646	0.01	<i>Italie</i>	<i>72,450</i>	<i>0.00</i>
152 MSCI EM INDEX - 1,420 - 17.09.21 CALL	122,405	0.01	207 MINI FTSE / MIB INDEX - 25,500 - 16.07.21 CALL	72,450	0.00
94 MSCI EM INDEX - 1,440 - 17.09.21 CALL	52,711	0.00	<i>Japon</i>	<i>212,562</i>	<i>0.01</i>
94 MSCI EM INDEX - 1,490 - 17.09.21 CALL	18,627	0.00	114 NIKKEI 225 - 15,000 - 10.06.22 PUT	103,933	0.01
452 STOXX W OPTIONS WEEK1 - 3,975 - 02.07.21 PUT	12,204	0.00	80 NIKKEI 225 - 27,250 - 09.07.21 PUT	13,372	0.00
449 STOXX W OPTIONS WEEK1 - 4,025 - 02.07.21 PUT	30,532	0.00	10 NIKKEI 225 - 27,500 - 09.07.21 PUT	2,431	0.00
449 STOXX W OPTIONS WEEK1 - 4,175 - 02.07.21 CALL	1,796	0.00	82 NIKKEI 225 - 31,000 - 10.09.21 CALL	71,644	0.00
<i>Australie</i>	<i>160,953</i>	<i>0.01</i>	41 NIKKEI 225 - 31,500 - 10.09.21 CALL	21,182	0.00
191 SPI 200 INDEX - 7,050 - 19.08.21 PUT	79,440	0.01	<i>Luxembourg</i>	<i>18,327,949</i>	<i>1.05</i>
191 SPI 200 INDEX - 7,075 - 15.07.21 PUT	20,555	0.00	72,000,000 AUD BANK BILL 3 MONTHS - 0.30 - 19.11.21 CALL	20,124	0.00
228 SPI 200 INDEX - 7,650 - 16.09.21 CALL	46,332	0.00	72,000,000 AUD BANK BILL 3 MONTHS - 0.50 - 21.11.22 CALL	94,696	0.01
152 SPI 200 INDEX - 7,800 - 16.09.21 CALL	14,626	0.00	140,000,000 AUD BANK BILL 3 MONTHS - 1.25 - 18.11.25 CALL	721,056	0.04
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>12,248,042</i>	<i>0.69</i>	140,000,000 AUD BANK BILL 3 MONTHS - 1.25 - 18.11.25 PUT	2,639,537	0.16
500 10YR US TREASRY NOTE - 131.50 - 23.07.21 PUT	79,054	0.00	127,000,000 AUD BANK BILL 6 MONTHS - 2.90 - 25.07.22 PUT	-790,977	-0.04
500 10YR US TREASRY NOTE - 132.00 - 23.07.21 CALL	329,391	0.02	14,000,000 AUD(C)JPY(P)OTC - 84.50 - 20.07.21 CALL	15,945	0.00
700 10YR US TREASRY NOTE - 132.00 - 27.08.21 CALL	664,053	0.04	41,700,000 AUD(P)JPY(C)OTC - 79.50 - 14.09.21 PUT	100,838	0.01
1,189 CBOE S&P VOL INDEX - 16 - 07.07.21 PUT	24,063	0.00	4,200,000 AUD(P)JPY(C)OTC - 81.50 - 05.08.21 PUT	10,546	0.00
1,018 CBOE S&P VOL INDEX - 19 - 21.07.21 PUT	218,897	0.01	4,800,000 AUD(P)JPY(C)OTC - 83.00 - 29.07.21 PUT	25,684	0.00
1,129 CBOE S&P VOL INDEX - 20 - 21.07.21 PUT	318,927	0.02	100,000,000 CDX NA IG SERIE 36 V1 5Y - 0.55 - 18.08.21 PUT	59,757	0.00
593 DOW JONES INDUSTRIAL AVG - 315 - 16.07.21 PUT	13,001	0.00	55,300,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.00 - 19.11.21 PUT	-502,315	-0.03
593 DOW JONES INDUSTRIAL AVG - 330 - 16.07.21 PUT	32,753	0.00	8,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.01 - 03.11.22 PUT	1,310,291	0.07
593 DOW JONES INDUSTRIAL AVG - 350 - 16.07.21 CALL	47,254	0.00	20,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - -0.12 - 08.08.22 CALL	118,940	0.01
593 DOW JONES INDUSTRIAL AVG - 360 - 16.07.21 CALL	7,501	0.00	74,900,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - -0.30 - 12.08.21 PUT	-183,142	-0.01
100 S&P 500 INDEX - 3,700 - 16.07.21 PUT	13,070	0.00	71,700,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - -0.30 - 16.07.21 PUT	-284,742	-0.02
			14,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.90 - 26.07.21 PUT	1,128	0.00
			49,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 1.00 - 30.10.23 CALL	1,734,855	0.10
			27,900,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 1.20 - 08.11.22 PUT	452,428	0.03
			24,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 1.40 - 08.02.39 PUT	1,354,077	0.08
			105,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 2.00 - 12.04.28 CALL	1,898,470	0.11
			105,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 2.00 - 12.04.28 PUT	-1,220,588	-0.07
			12,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 2.00 - 23.02.33 PUT	530,697	0.03
			49,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 2.00 - 31.10.23 PUT	-889,128	-0.05
			450,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 4.00 - 05.02.24 PUT	497	0.00

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
26,400,000	EUR(C)/GBP(P)OTC - 0.895 - 07.09.21 CALL	15,602	0.00	6,700,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 4.50 - 04.12.29 PUT	4,829	0.00
17,700,000	EUR(C)/JPY(P)OTC - 133.50 - 20.07.21 CALL	13,683	0.00	9,300,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 100.00 - 24.09.26 CALL	700,088	0.04
25,200,000	EUR(C)/JPY(P)OTC - 135.50 - 20.07.21 CALL	3,305	0.00	9,300,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 104.00 - 07.10.26 CALL	485,767	0.03
4,400,000	EUR(C)/NOK(P)OTC - 10.475 - 20.07.21 CALL	3,402	0.00	9,300,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 104.50 - 14.10.26 CALL	458,835	0.03
51,000,000	EUR(C)/SEK(P)OTC - 10.50 - 17.08.21 CALL	26,920	0.00	9,300,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 105.00 - 24.09.26 CALL	433,427	0.02
8,800,000	EUR(C)/USD(P)OTC - 1.205 - 20.07.21 CALL	6,917	0.00	9,300,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 105.25 - 15.10.26 CALL	425,552	0.02
16,200,000	EUR(C)/USD(P)OTC - 1.235 - 09.07.21 CALL	3	0.00	15,700,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 112.00 - 20.07.21 CALL	20,714	0.00
37,200,000	EUR(C)/USD(P)OTC - 1.26 - 14.09.21 CALL	7,584	0.00	9,300,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 98.00 - 14.10.26 CALL	808,136	0.05
8,500,000	EUR(P)/CAD(C)OTC - 1.55 - 02.11.21 PUT	458,106	0.03	9,300,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 98.50 - 15.10.26 CALL	780,682	0.04
25,200,000	EUR(P)/JPY(C)OTC - 124.00 - 20.07.21 PUT	49	0.00	9,300,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 99.00 - 07.10.26 CALL	754,234	0.04
26,400,000	EUR(P)/JPY(C)OTC - 127.50 - 07.09.21 PUT	48,818	0.00	3,000,000	USD(C)/KRW(P)OTC - 1,177.00 - 02.07.21 CALL	-	0.00
51,000,000	EUR(P)/JPY(C)OTC - 128.00 - 17.08.21 PUT	67,379	0.00	5,200,000	USD(C)/RUB(P)OTC - 78.00 - 16.08.21 CALL	14,795	0.00
17,700,000	EUR(P)/JPY(C)OTC - 128.50 - 20.07.21 PUT	7,175	0.00	10,100,000	USD(P)/INR(C)OTC - 77.30 - 24.11.21 PUT	280,667	0.02
5,400,000	EUR(P)/JPY(C)OTC - 130.00 - 23.08.21 PUT	23,135	0.00	9,100,000	USD(P)/INR(C)OTC - 82.00 - 07.06.22 PUT	566,558	0.03
8,300,000	EUR(P)/TRY(C)OTC - 9.35 - 26.07.21 PUT	3,318	0.00	15,700,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 108.50 - 20.07.21 PUT	5,735	0.00
49,800,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.1375 - 06.07.21 PUT	1	0.00	10,500,000	USD(P)/MXN(C)OTC - 19.60 - 27.08.21 PUT	68,830	0.00
5,400,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.1625 - 24.08.21 PUT	11,262	0.00	5,200,000	USD(P)/RUB(C)OTC - 73.00 - 16.08.21 PUT	53,599	0.00
37,200,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.17 - 14.09.21 PUT	167,032	0.01	15,000,000	USD(P)/RUB(C)OTC - 73.00 - 16.12.21 PUT	228,030	0.01
8,800,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.17 - 20.07.21 PUT	9,122	0.00	10,200,000	USD(P)/TRY(C)OTC - 7.70 - 26.07.21 PUT	2,067	0.00
5,500,000	GBP LIBOR 6 MONTHS - 1.50 - 21.04.27 PUT	629,791	0.04	11,000,000	USD(P)/TRY(C)OTC - 8.75 - 06.06.22 PUT	147,399	0.01
1,900,000	GBP LIBOR 6 MONTHS - 4.15 - 28.05.24 PUT	2,458	0.00				
2,300,000	GBP LIBOR 6 MONTHS - 4.25 - 17.06.24 PUT	8,719	0.00		<i>Royaume-Uni</i>	1,442,577	0.08
23,000,000	GBP(C)/USD(P)OTC - 1.4225 - 15.07.21 CALL	3,689	0.00	416	FOOTSIE 100 - 63 - 16.07.21 PUT	19,384	0.00
110,000,000	ITRAXX EUROPE MAIN S35 5Y - 0.525 - 21.07.21 PUT	29,891	0.00	150	FOOTSIE 100 - 63 - 17.09.21 PUT	75,135	0.00
80,000,000	ITRAXX XOVER MAIN S35 V1 5Y - 2.625 - 21.07.21 PUT	88,268	0.01	150	FOOTSIE 100 - 68 - 17.09.21 PUT	235,890	0.01
3,328,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 0.00 - 14.10.25 CALL	123,847	0.01	171	FOOTSIE 100 - 68 - 17.12.21 CALL	805,750	0.06
3,390,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 0.50 - 05.12.29 CALL	-132,887	-0.01	157	FOOTSIE 100 - 69 - 16.07.21 PUT	64,925	0.00
3,390,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 0.50 - 05.12.29 PUT	-61,535	0.00	150	FOOTSIE 100 - 72 - 17.09.21 CALL	189,586	0.01
2,070,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 0.50 - 13.11.28 CALL	172,328	0.01	208	FOOTSIE 100 - 75 - 16.07.21 CALL	1,211	0.00
5,600,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 0.84 - 12.04.28 CALL	598,286	0.03	150	FOOTSIE 100 - 75 - 17.09.21 CALL	29,705	0.00
5,600,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 0.84 - 12.04.28 PUT	-574,242	-0.03	212	FTSE 100 INDEX W1 - 70 - 02.07.21 PUT	17,287	0.00
2,070,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 1.50 - 13.11.28 PUT	-161,621	-0.01	212	FTSE 100 INDEX W1 - 72 - 02.07.21 CALL	3,704	0.00
160,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 2.25 - 18.06.24 PUT	122	0.00				
778,700,000	SEK STIBOR 3 MONTHS - 0.35 - 27.01.23 CALL	193,474	0.01		<i>Suisse</i>	644,321	0.04
725,000,000	SEK STIBOR 3 MONTHS - 2.06 - 14.04.25 PUT	-913,346	-0.05	163	SMI (ZURICH) - 11,450 - 16.07.21 PUT	28,996	0.00
166,000,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 0.50 - 16.12.21 PUT	334,752	0.02	162	SMI (ZURICH) - 11,650 - 20.08.21 PUT	175,123	0.01
163,100,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 0.75 - 01.03.22 PUT	288,773	0.02	165	SMI (ZURICH) - 11,700 - 16.07.21 CALL	433,497	0.03
59,200,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 0.95 - 23.06.22 CALL	338,363	0.02	49	SMI (ZURICH) - 12,200 - 16.07.21 CALL	6,705	0.00
99,400,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 1.00 - 07.09.21 PUT	481,129	0.03				
78,500,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 1.25 - 27.08.21 PUT	-486,905	-0.03		<b>Positions courtes</b>	<b>-20,161,171</b>	<b>-1.14</b>
59,000,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 1.35 - 22.06.23 CALL	555,519	0.03				
17,000,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 2.00 - 05.12.29 CALL	944	0.00		<b>Instruments dérivés</b>	<b>-20,161,171</b>	<b>-1.14</b>
17,000,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 2.00 - 05.12.29 PUT	-39,880	0.00		<b>Options</b>		
25,000,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 2.50 - 12.09.22 PUT	62,778	0.00		<i>Allemagne</i>	-3,433,487	-0.19
27,900,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 2.75 - 07.11.22 PUT	94,274	0.01	-978	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,375 - 16.07.21 PUT	-13,692	0.00
28,000,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 2.80 - 08.02.39 PUT	938,598	0.05	-448	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,625 - 17.09.21 PUT	-114,688	-0.01
21,700,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 3.00 - 26.10.28 PUT	1,027,438	0.06	-464	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,650 - 16.07.21 PUT	-19,488	0.00
23,000,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 3.06 - 15.02.23 PUT	215,039	0.01	-546	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,750 - 18.03.22 PUT	-798,798	-0.06
28,000,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 3.18 - 29.10.38 PUT	732,708	0.04	-54	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,800 - 17.09.21 PUT	-27,378	0.00
9,500,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 3.21 - 29.11.21 PUT	4,564	0.00	-22	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,975 - 20.08.21 PUT	-13,442	0.00
21,700,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 3.80 - 26.10.28 PUT	-576,936	-0.03	-464	DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,075 - 16.07.21 CALL	-192,560	-0.01
9,600,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 4.00 - 29.01.30 PUT	29,057	0.00	-546	DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,350 - 18.03.22 CALL	-394,212	-0.02
9,550,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 4.00 - 30.01.35 PUT	-10,939	0.00	-381	EURO STOXX 50 DIVID - 100 - 16.12.22 CALL	-401,955	-0.02

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
-467 EURO STOXX 50 DIVID - 95 - 17.12.21 PUT	-14,010	0.00			
-159 MSCI EM INDEX - 1,060 - 17.12.21 PUT	-80,445	0.00	<i>Italie</i>	-9,315	0.00
-94 MSCI EM INDEX - 1,280 - 17.09.21 PUT	-76,094	0.00	-207 MINI FTSE / MIB INDEX - 21,500 - 16.07.21 PUT	-9,315	0.00
-159 MSCI EM INDEX - 1,300 - 17.12.21 CALL	-751,493	-0.05	<i>Japon</i>	-167,676	-0.01
-152 MSCI EM INDEX - 1,425 - 16.07.21 CALL	-9,613	0.00	-41 NIKKEI 225 - 26,000 - 10.09.21 PUT	-65,414	0.00
-152 MSCI EM INDEX - 1,510 - 17.09.21 CALL	-19,226	0.00	-4 NIKKEI 225 - 28,750 - 09.07.21 PUT	-6,838	0.00
-167 MSCI WORLD NET TOTAL - 8,100 - 17.09.21 PUT	-72,523	0.00	-80 NIKKEI 225 - 29,500 - 09.07.21 CALL	-20,665	0.00
-167 MSCI WORLD NET TOTAL - 8,750 - 17.09.21 PUT	-179,688	-0.01	-41 NIKKEI 225 - 30,250 - 10.09.21 CALL	-74,759	-0.01
-167 MSCI WORLD NET TOTAL - 9,200 - 17.09.21 CALL	-215,597	-0.01	<i>Luxembourg</i>	-9,099,065	-0.52
-167 MSCI WORLD NET TOTAL - 9,600 - 17.09.21 CALL	-38,585	0.00	-72,000,000 AUD BANK BILL 3 MONTHS - 0.15 - 19.11.21 CALL	-6,351	0.00
<i>Australie</i>	-376,209	-0.02	-72,000,000 AUD BANK BILL 3 MONTHS - 0.15 - 21.11.22 CALL	-53,816	0.00
-191 SPI 200 INDEX - 6,550 - 19.08.21 PUT	-21,885	0.00	-14,000,000 AUD(C)/JPY(P)OTC - 85.00 - 20.07.21 CALL	-8,749	0.00
-191 SPI 200 INDEX - 6,725 - 15.07.21 PUT	-6,408	0.00	-13,900,000 AUD(P)/JPY(C)OTC - 82.25 - 14.09.21 PUT	-96,823	-0.01
-152 SPI 200 INDEX - 7,450 - 16.09.21 CALL	-76,209	0.00	-1,400,000 AUD(P)/JPY(C)OTC - 83.50 - 05.08.21 PUT	-11,098	0.00
-185 SPI 200 INDEX - 7,500 - 16.06.22 CALL	-271,707	-0.02	-100,000,000 CDX NA IG SERIE 36 V1 5Y - 0.70 - 18.08.21 PUT	-20,261	0.00
<i>États-Unis d'Amérique</i>	-5,644,387	-0.32	-24,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - -0.09 - 03.11.22 CALL	-1,072,505	-0.07
-500 10YR US TREASURY NOTE - 133.50 - 23.07.21 CALL	-59,293	0.00	-5,100,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.25 - 27.01.23 PUT	148,269	0.01
-1,000 10YR US TREASURY NOTE - 134.00 - 23.07.21 CALL	-65,882	0.00	-9,300,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.30 - 08.11.21 CALL	-618,509	-0.04
-700 10YR US TREASURY NOTE - 134.00 - 27.08.21 CALL	-184,459	-0.01	-14,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.40 - 26.07.21 PUT	-74,696	0.00
-2,036 CBOE S&P VOL INDEX - 17 - 21.07.21 PUT	-188,852	-0.01	-26,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - -0.50 - 14.10.25 PUT	-148,256	-0.01
-1,129 CBOE S&P VOL INDEX - 20 - 18.08.21 PUT	-283,226	-0.02	-55,300,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.50 - 19.11.21 CALL	148,044	0.01
-15 NASDAQ 100 - 12,500 - 16.07.21 PUT	-9,613	0.00	-49,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.50 - 31.10.23 PUT	-1,032,634	-0.07
-15 NASDAQ 100 - 13,400 - 16.07.21 PUT	-25,930	0.00	-7,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - -0.65 - 07.08.25 PUT	-180,597	-0.01
-15 NASDAQ 100 - 14,525 - 16.07.21 CALL	-252,024	-0.01	-28,100,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.85 - 05.12.29 CALL	147,917	0.01
-15 NASDAQ 100 - 15,100 - 16.07.21 CALL	-23,653	0.00	-28,100,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.85 - 05.12.29 PUT	169,934	0.01
-30 S&P 500 INDEX - 1,500 - 16.12.22 PUT	-20,111	0.00	-24,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 1.50 - 08.02.24 CALL	-681,030	-0.04
-27 S&P 500 INDEX - 2,600 - 17.12.21 PUT	-24,703	0.00	-8,800,000 EUR(C)/GBP(P)OTC - 0.8775 - 07.09.21 CALL	-19,896	0.00
-48 S&P 500 INDEX - 3,775 - 16.07.21 PUT	-7,792	0.00	-8,400,000 EUR(C)/JPY(P)OTC - 133.00 - 20.07.21 CALL	-10,843	0.00
-51 S&P 500 INDEX - 3,825 - 16.07.21 PUT	-9,784	0.00	-17,700,000 EUR(C)/JPY(P)OTC - 134.00 - 20.07.21 CALL	-8,174	0.00
-74 S&P 500 INDEX - 3,850 - 20.08.21 PUT	-102,648	-0.01	-4,400,000 EUR(C)/NOK(P)OTC - 10.375 - 20.07.21 CALL	-7,531	0.00
-24 S&P 500 INDEX - 3,870 - 16.07.21 PUT	-5,363	0.00	-17,000,000 EUR(C)/SEK(P)OTC - 10.25 - 17.08.21 CALL	-51,294	0.00
-51 S&P 500 INDEX - 3,910 - 30.06.21 PUT	-215	0.00	-8,800,000 EUR(C)/USD(P)OTC - 1.21 - 20.07.21 CALL	-3,626	0.00
-100 S&P 500 INDEX - 4,130 - 30.06.21 PUT	-422	0.00	-12,400,000 EUR(C)/USD(P)OTC - 1.235 - 14.09.21 CALL	-10,938	0.00
-162 S&P 500 INDEX - 4,200 - 17.12.21 CALL	-3,170,604	-0.19	-8,500,000 EUR(P)/CAD(C)OTC - 1.45 - 02.11.21 PUT	-50,903	0.00
-96 S&P 500 INDEX - 4,220 - 16.07.21 CALL	-733,417	-0.05	-8,400,000 EUR(P)/JPY(C)OTC - 127.50 - 20.07.21 PUT	-1,504	0.00
-51 S&P 500 INDEX - 4,330 - 02.07.21 CALL	-5,591	0.00	-17,700,000 EUR(P)/JPY(C)OTC - 128.00 - 20.07.21 PUT	-4,714	0.00
-48 S&P 500 INDEX - 5,000 - 17.06.22 CALL	-121,022	-0.01	-8,800,000 EUR(P)/JPY(C)OTC - 130.50 - 07.09.21 PUT	-57,141	0.00
-120 T BOND - 155.00 - 23.07.21 PUT	-9,486	0.00	-17,000,000 EUR(P)/JPY(C)OTC - 131.50 - 17.08.21 PUT	-134,013	-0.01
-120 T BOND - 161.00 - 23.07.21 CALL	-129,648	-0.01	-1,800,000 EUR(P)/JPY(C)OTC - 131.50 - 23.08.21 PUT	-15,035	0.00
-315 US 5YR T-NOTES - 122.00 - 27.08.21 PUT	-26,976	0.00	-8,300,000 EUR(P)/TRY(C)OTC - 8.50 - 26.07.21 PUT	-52	0.00
-315 US 5YR T-NOTES - 122.25 - 23.07.21 PUT	-8,301	0.00	-16,600,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.16 - 06.07.21 PUT	-432	0.00
-315 US 5YR T-NOTES - 122.50 - 23.07.21 PUT	-12,452	0.00	-8,800,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.165 - 20.07.21 PUT	-5,163	0.00
-500 US 5YR T-NOTES - 122.50 - 27.08.21 PUT	-75,761	0.00	-1,800,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.175 - 24.08.21 PUT	-7,966	0.00
-315 US 5YR T-NOTES - 123.50 - 23.07.21 PUT	-83,007	0.00	-12,400,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.1925 - 14.09.21 PUT	-150,469	-0.01
-315 US 5YR T-NOTES - 124.50 - 23.07.21 CALL	-4,152	0.00	-61,900,000 GBP LIBOR 6 MONTHS - 0.55 - 16.07.21 PUT	384,659	0.02
<i>France</i>	-1,222,750	-0.07	-63,700,000 GBP LIBOR 6 MONTHS - 0.70 - 12.08.21 PUT	281,881	0.02
-335 CAC 40 - 6,000 - 18.03.22 PUT	-682,663	-0.04	-110,000,000 ITRAXX EUROPE MAIN S35 5Y - 0.65 - 21.07.21 PUT	-3,838	0.00
-335 CAC 40 - 6,900 - 18.03.22 CALL	-540,087	-0.03	-80,000,000 ITRAXX XOVER MAIN S35 V1 5Y - 3.125 - 21.07.21 PUT	-13,015	0.00
			-118,400,000 USD LIBOR 3 MONTHS - 0.60 - 23.06.22 CALL	-244,435	-0.01
			-59,000,000 USD LIBOR 3 MONTHS - 0.75 - 22.06.23 CALL	-197,043	-0.01
			-163,100,000 USD LIBOR 3 MONTHS - 1.00 - 01.03.22 PUT	-168,886	-0.01

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
-99,400,000 USD LIBOR 3 MONTHS - 1.00 - 09.08.21 PUT	-338,893	-0.02
-99,400,000 USD LIBOR 3 MONTHS - 1.35 - 07.09.21 PUT	-67,947	0.00
-21,700,000 USD LIBOR 3 MONTHS - 1.50 - 26.10.28 CALL	-348,983	-0.02
-78,500,000 USD LIBOR 3 MONTHS - 1.50 - 27.08.21 PUT	330,018	0.02
-9,300,000 USD LIBOR 3 MONTHS - 1.65 - 08.11.22 PUT	-200,877	-0.01
-78,500,000 USD LIBOR 3 MONTHS - 1.75 - 27.08.21 PUT	230,110	0.01
-25,000,000 USD LIBOR 3 MONTHS - 2.00 - 12.09.22 CALL	-791,586	-0.04
-28,000,000 USD LIBOR 3 MONTHS - 2.90 - 08.02.24 PUT	-313,295	-0.02
-42,700,000 USD LIBOR 3 MONTHS - 3.16 - 29.11.21 PUT	-3,321	0.00
-100,000,000 USD LIBOR 3 MONTHS - 3.33 - 15.02.23 CALL	-189,789	-0.01
-13,400,000 USD LIBOR 3 MONTHS - 6.00 - 04.12.29 PUT	-17,318	0.00
-53,000,000 USD LIBOR 6 MONTHS - 1.75 - 19.11.21 PUT	352,996	0.02
-9,300,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 100.00 - 22.09.21 CALL	-760,551	-0.04
-15,700,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 112.50 - 20.07.21 CALL	-11,825	0.00
-9,300,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 98.00 - 14.10.21 CALL	-900,640	-0.06
-9,300,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 98.50 - 14.10.21 CALL	-865,257	-0.06
-9,300,000 USD(C)/JPY(P)OTC - 99.00 - 07.10.21 CALL	-830,318	-0.05
-1,000,000 USD(C)/KRW(P)OTC - 1,148.00 - 02.07.21 CALL	-67	0.00
-5,200,000 USD(C)/RUB(P)OTC - 78.00 - 16.08.21 CALL	-14,795	0.00
-5,500,000 USD(C)/TRY(P)OTC - 13.00 - 06.12.21 CALL	-32,308	0.00
-9,100,000 USD(P)/INR(C)OTC - 75.00 - 07.06.22 PUT	-103,116	-0.01
-15,700,000 USD(P)/JPY(C)OTC - 108.00 - 20.07.21 PUT	-3,180	0.00
-15,800,000 USD(P)/MXN(C)OTC - 19.15 - 27.08.21 PUT	-32,922	0.00
-15,000,000 USD(P)/RUB(C)OTC - 69.00 - 16.12.21 PUT	-50,457	0.00
-15,000,000 USD(P)/RUB(C)OTC - 71.00 - 16.12.21 PUT	-117,296	-0.01
-10,200,000 USD(P)/TRY(C)OTC - 7.00 - 26.07.21 PUT	-21	0.00
-11,000,000 USD(P)/TRY(C)OTC - 8.00 - 06.06.22 PUT	-39,914	0.00
-11,000,000 USD(P)/TRY(C)OTC - 8.50 - 06.12.21 PUT	-85,981	0.00
<i>Royaume-Uni</i>	-158,099	-0.01
-171 FOOTsie 100 - 41 - 17.12.21 PUT	-18,924	0.00
-262 FOOTsie 100 - 60 - 16.07.21 PUT	-6,104	0.00
-157 FOOTsie 100 - 65 - 16.07.21 PUT	-15,545	0.00
-171 FOOTsie 100 - 75 - 17.12.21 CALL	-117,526	-0.01
<i>Suisse</i>	-50,183	0.00
-162 SMI (ZURICH) - 10,800 - 20.08.21 PUT	-37,537	0.00
-163 SMI (ZURICH) - 10,850 - 16.07.21 PUT	-9,070	0.00
-49 SMI (ZURICH) - 12,250 - 16.07.21 CALL	-3,576	0.00
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>1,424,152,539</b>	<b>80.70</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>266,332,441</b>	<b>85.21</b>	1,500,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013367612)	1,608,345	0.51
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>129,738,625</b>	<b>41.50</b>	2,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013534351)	2,066,900	0.66
<b>Obligations</b>	<b>127,229,425</b>	<b>40.70</b>	3,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0014003556)	3,021,540	0.96
<i>Allemagne</i>	10,221,193	3.27	1,400,000 LOXAM 3.75% 15/07/2026	1,436,666	0.46
3,000,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	2,620,061	0.84	900,000 MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE VAR PERPETUAL	906,840	0.29
1,100,000 BAYERISCHE LANDESBANK VAR 23/09/2031	1,099,395	0.35	1,000,000 MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE 0.625% 21/06/2027	994,910	0.32
2,000,000 COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL	2,209,640	0.71	2,000,000 RENAULT SA 2.00% 28/09/2026	1,995,440	0.64
1,300,000 GEWOBA WOHNUMSBAU BERLIN 0.125% 24/06/2027	1,294,137	0.41	1,900,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF8500RAB80)	1,662,240	0.53
1,500,000 VANTAGE TOWERS AG 0% 31/03/2025	1,495,485	0.48	2,600,000 TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960520)	2,605,200	0.83
1,500,000 VONOVIA SE 0.375% 16/06/2027	1,502,475	0.48	2,000,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	1,985,700	0.64
<i>Autriche</i>	6,788,955	2.17	<i>Guernesey</i>	997,850	0.32
1,500,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1294343337)	1,814,415	0.58	1,000,000 SIRIUS REAL ESTATE LIMITED 1.125% 22/06/2026	997,850	0.32
1,500,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2224439385)	1,572,105	0.50	<i>Irlande</i>	1,080,190	0.35
1,500,000 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR 12/03/2030	1,534,020	0.49	1,000,000 AIB GROUP PLC VAR PERPETUAL	1,080,190	0.35
1,500,000 UNIQA INSURANCE GROUP AG VAR 27/07/2046	1,868,415	0.60	<i>Italie</i>	16,322,301	5.22
<i>Belgique</i>	1,033,750	0.33	1,500,000 CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 1.00% 11/02/2030	1,529,475	0.49
1,000,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6324000858)	1,033,750	0.33	1,000,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2312744217)	989,470	0.32
<i>Égypte</i>	1,369,457	0.44	1,500,000 ENEL SPA VAR 24/11/2081	1,663,500	0.53
794,000 AFRICAN EXPORT IMPORT BANK AFREXIMBANK 2.634% REGS 17/05/2026	678,953	0.22	2,700,000 ENI S P A VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2242929532)	2,840,049	0.92
794,000 AFRICAN EXPORT IMPORT BANK AFREXIMBANK 3.798% REGS 17/05/2031	690,504	0.22	1,600,000 ENI S P A VAR 11/02/2027	1,601,520	0.51
<i>Espagne</i>	7,389,684	2.36	2,000,000 INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALINAE SPA 1.875% 08/07/2026	2,091,520	0.67
2,200,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211028)	2,517,526	0.81	1,200,000 POSTE ITALIANE SPA VAR PERPETUAL	1,200,180	0.38
1,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR 16/01/2030	1,006,300	0.32	1,100,000 UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1739839998)	1,168,398	0.37
1,600,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1793250041)	1,669,392	0.53	1,500,000 UNICREDIT SPA VAR 20/02/2029	1,637,055	0.52
1,200,000 BANKINTER SA VAR 23/12/2032	1,203,276	0.38	1,450,000 UNIONE DI BANCHE ITALIAN VAR PERPETUAL	1,601,134	0.51
1,000,000 CELLNEX FINANCE COMPANY 0.75% 15/11/2026	993,190	0.32	<i>Kenya</i>	887,883	0.28
<i>États-Unis d'Amérique</i>	4,490,801	1.44	1,000,000 EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEV BANK 4.875% 23/05/2024	887,883	0.28
1,498,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 24/08/2028	1,510,433	0.49	<i>Luxembourg</i>	7,489,197	2.40
1,400,000 ENCORE CAPITAL GROUP INC 4.875% REGS 15/10/2025	1,484,028	0.47	1,400,000 ADLER GROUP SA 2.75% 13/11/2026	1,420,356	0.45
1,500,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 0.60% 20/05/2027	1,496,340	0.48	1,000,000 BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.208% 04/06/2026	1,047,200	0.34
<i>France</i>	25,526,178	8.16	1,100,000 GRAND CITY PROPERTIES S A VAR PERPETUAL	1,077,461	0.34
1,000,000 AXA SA VAR PERPETUAL	1,130,210	0.36	1,300,000 PLT VII FINANCE SARL 4.625% REGS 05/01/2026	1,346,800	0.43
2,700,000 BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK938)	2,498,916	0.80	1,000,000 SES S.A. VAR PERPETUAL	1,093,330	0.35
1,000,000 CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027	1,149,320	0.37	1,500,000 TRATON FINANCE LUX 0.125% 24/03/2025	1,504,050	0.49
2,400,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF2R125CD54)	2,463,951	0.79	<i>Mexique</i>	522,159	0.17
			642,000 PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.69% 23/01/2050	522,159	0.17

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
Norvège	1,610,954	0.52	8,050 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS SHORT TERM BOND H USD (C)	7,419,657	2.37
1,800,000 DNB BANK ASA VAR PERPETUAL USD (ISIN XS2075280995)	1,610,954	0.52	8,984 AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD SHORT TERM BOND X EUR (C)	9,326,649	2.99
Pays-Bas	24,171,941	7.73	<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>113,665,502</b>	<b>36.37</b>
2,400,000 ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	2,599,968	0.83			
2,000,000 ARGENTUM NETHERLAND BV VAR 15/08/2050	1,913,871	0.61	Italie	113,665,502	36.37
3,000,000 AT SECURITIES BV VAR PERPETUAL	2,650,999	0.84	34,000,000 ITALY BOT 0% 14/09/2021	34,038,420	10.89
2,000,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1877860533)	2,201,060	0.70	15,500,000 ITALY BOT 0% 14/10/2021	15,523,862	4.97
1,000,000 ELM BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2182055009)	1,080,880	0.35	30,000,000 ITALY BOT 0% 29/10/2021	30,054,600	9.62
2,000,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2244941063)	2,065,040	0.66	34,000,000 ITALY BOT 0% 30/09/2021	34,048,620	10.89
2,000,000 NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1224710399)	2,126,560	0.68	<b>Instruments dérivés</b>	<b>812,707</b>	<b>0.26</b>
1,400,000 REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2185997884)	1,500,702	0.48	<b>Options</b>	<b>812,707</b>	<b>0.26</b>
2,000,000 REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2320533131)	2,016,280	0.65	États-Unis d'Amérique	372,096	0.12
1,400,000 SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.375% 15/07/2026	1,460,536	0.47	40 NASDAQ 100 E-MINI - 13.300 - 17.09.21 PUT	131,883	0.04
1,000,000 UP JOHN FINANCE BV 1.023% 23/06/2024	1,028,430	0.33	50 S&P 500 EMIN - 4,150 - 17.09.21 PUT	149,675	0.05
2,000,000 WINTERSHALL DEA FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041517)	1,998,080	0.64	509 US 5YR T-NOTES - 124.00 - 27.08.21 CALL	90,538	0.03
1,500,000 WINTERSHALL DEA FINANCE BV 0.84% 25/09/2025	1,529,535	0.49	Luxembourg	440,611	0.14
Royaume-Uni	17,326,932	5.54	10,000,000 EUR(P)/RUB(C)OTC - 88.00 - 07.10.21 PUT	224,807	0.07
2,000,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 22/03/2031	2,011,940	0.64	10,000,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.19 - 07.07.21 PUT	49,131	0.02
4,000,000 BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2193661324)	4,280,360	1.38	5,500,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.205 - 19.07.21 PUT	88,539	0.03
3,000,000 FCE BANK PLC 0.869% 13/09/2021	3,004,740	0.96	7,000,000 USD(P)/INR(C)OTC - 75.00 - 12.04.22 PUT	78,134	0.02
2,700,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CP20)	2,321,718	0.74	<b>Positions courtes</b>	<b>-224,808</b>	<b>-0.07</b>
1,400,000 INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% REGS 15/06/2026	1,437,506	0.46	<b>Instruments dérivés</b>	<b>-224,808</b>	<b>-0.07</b>
1,000,000 SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC VAR 28/02/2025	1,009,520	0.32	<b>Options</b>	<b>-224,808</b>	<b>-0.07</b>
2,000,000 STANDARD CHARTERED PLC VAR 23/09/2031	2,006,200	0.64	Luxembourg	-224,808	-0.07
1,200,000 SYNTHOMER PLC 3.875% REGS 01/07/2025	1,254,948	0.40	-10,000,000 EUR(P)/RUB(C)OTC - 88.00 - 07.10.21 PUT	-224,808	-0.07
<b>Obligations convertibles</b>	<b>2,509,200</b>	<b>0.80</b>	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>266,107,633</b>	<b>85.14</b>
Italie	2,509,200	0.80			
2,500,000 TELECOM ITALIA SPA 1.125% 26/03/2022 CV	2,509,200	0.80			
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>22,115,607</b>	<b>7.08</b>			
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>22,115,607</b>	<b>7.08</b>			
Irlande	5,369,300	1.72			
1,150,689 ISHARES IV PLC ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD (ISIN IE00BKPSFD61)	5,369,300	1.72			
Luxembourg	16,746,307	5.36			
0.001 AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN FOREX X EUR (C)	1	0.00			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>48,280,480</b>	<b>91.57</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>24,794,916</b>	<b>47.03</b>			
<b>Obligations</b>	<b>24,794,916</b>	<b>47.03</b>			
<i>Allemagne</i>	889,966	1.69			
400,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	414,284	0.79			
100,000 BAYERISCHE LANDESBANK VAR 23/09/2031	118,525	0.22			
300,000 THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023	357,157	0.68			
<i>Autriche</i>	1,009,353	1.91			
450,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1294343337)	645,514	1.22			
300,000 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR 12/03/2030	363,839	0.69			
<i>Belgique</i>	490,370	0.93			
400,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6324000858)	490,370	0.93			
<i>Espagne</i>	2,172,614	4.12			
400,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211002)	513,234	0.97			
300,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR 16/01/2030	358,011	0.68			
400,000 BANCO DE SABADELL SA VAR 17/01/2030	469,645	0.89			
400,000 BANKINTER SA VAR 23/12/2032	475,655	0.90			
300,000 IBERCAJA BANCO SAU VAR 23/07/2030	356,069	0.68			
<i>États-Unis d'Amérique</i>	7,871,562	14.94			
300,000 ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50% 01/06/2050	367,088	0.70			
300,000 AT&T INC 3.50% REGS 15/09/2053	301,266	0.57			
400,000 FORD MOTOR CO 9.00% 22/04/2025	494,164	0.94			
300,000 GENERAL MOTORS CO. 5.20% 01/04/2045	374,683	0.71			
400,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.35% 03/09/2025	575,345	1.10			
300,000 HESS CORP 4.30% 01/04/2027	334,500	0.63			
300,000 SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.50% 15/05/2030	344,438	0.65			
5,000,000 USA T-BONDS 1.375% 15/10/2022	5,080,078	9.64			
<i>France</i>	2,482,589	4.71			
400,000 ARKEMA SA VAR 31/12/2099	501,996	0.96			
400,000 BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK938)	439,032	0.83			
200,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013534351)	245,114	0.46			
300,000 LA BANQUE POSTALE VAR 02/08/2032 EUR (ISIN FR0014001R34)	350,056	0.66			
400,000 SAFRAN SA 0.125% 16/03/2026	475,423	0.91			
400,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	470,968	0.89			
			<i>Italie</i>	2,458,341	4.66
			250,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2312744217)	293,353	0.56
			500,000 ENI S P A VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2242929532)	623,706	1.18
			300,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.00% 23/09/2029	329,526	0.62
			250,000 UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1739839998)	314,910	0.60
			250,000 UNIONE DI BANCHE ITALIAN VAR PERPETUAL	327,377	0.62
			426,000 UNIPOL GRUPPO SPA 3.25% 23/09/2030	569,469	1.08
			<i>Luxembourg</i>	1,586,887	3.01
			376,000 CPI PROPERTY GROUP S.A. VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290533020)	438,621	0.83
			300,000 GRAND CITY PROPERTIES S A VAR PERPETUAL	348,480	0.66
			250,000 SES S.A. VAR PERPETUAL	324,145	0.61
			400,000 TRATON FINANCE LUX 0.125% 24/03/2025	475,641	0.91
			<i>Mexique</i>	360,840	0.68
			300,000 CEMEX SAB DE CV 2.75% REGS 05/12/2024	360,840	0.68
			<i>Pays-Bas</i>	3,164,131	6.00
			400,000 ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	513,884	0.97
			400,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1877860533)	522,047	0.99
			250,000 ELM BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2182055009)	320,454	0.61
			300,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2295335413)	359,474	0.68
			750,000 REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2185997884)	953,401	1.81
			400,000 SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.375% 15/07/2026	494,871	0.94
			<i>Royaume-Uni</i>	2,308,263	4.38
			750,000 BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2193661324)	951,764	1.81
			350,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CP20)	356,913	0.68
			500,000 NATWEST GROUP PLC VAR 28/11/2035	498,180	0.94
			300,000 PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC 6.625% 18/12/2025	501,406	0.95
			<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>4,747,340</b>	<b>9.00</b>
			<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>4,747,340</b>	<b>9.00</b>
			<i>Irlande</i>	1,047,167	1.99
			189,238 ISHARES IV PLC ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD (ISIN IE00BKPSFD61)	1,047,167	1.99
			<i>Luxembourg</i>	3,700,173	7.01
			2,086 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS SHORT TERM BOND H USD (C)	2,279,646	4.32
			1,154 AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD SHORT TERM BOND X EUR (C)	1,420,527	2.69

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>18,425,694</b>	<b>34.95</b>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	5,049,792	9.58
2,700,000 USA T-BILLS 0% 05/08/2021	2,699,909	5.12
2,350,000 USA T-BILLS 0% 12/08/2021	2,349,883	4.46
<i>Italie</i>	13,375,902	25.37
2,250,000 ITALY BOT 0% 12/11/2021	2,673,985	5.07
2,250,000 ITALY BOT 0% 14/02/2022	2,677,988	5.08
2,250,000 ITALY BOT 0% 14/03/2022	2,679,508	5.08
2,250,000 ITALY BOT 0% 14/09/2021	2,671,290	5.07
2,250,000 ITALY BOT 0% 29/10/2021	2,673,131	5.07
<b>Instruments dérivés</b>	<b>312,530</b>	<b>0.59</b>
<b>Options</b>	<b>312,530</b>	<b>0.59</b>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	143,588	0.27
12 NASDAQ 100 E-MINI - 13.300 - 17.09.21 PUT	46,920	0.09
16 S&P 500 EMIN - 4.150 - 17.09.21 PUT	56,800	0.10
189 US 5YR T-NOTES - 124.00 - 27.08.21 CALL	39,868	0.08
<i>Luxembourg</i>	168,942	0.32
3,000,000 EUR(P)/RUB(C)OTC - 88.00 - 07.10.21 PUT	79,979	0.15
4,600,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.19 - 07.07.21 PUT	26,802	0.05
1,800,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.205 - 19.07.21 PUT	34,363	0.07
2,100,000 USD(P)/INR(C)OTC - 75.00 - 12.04.22 PUT	27,798	0.05
<b>Positions courtes</b>	<b>-79,980</b>	<b>-0.15</b>
<b>Instruments dérivés</b>	<b>-79,980</b>	<b>-0.15</b>
<b>Options</b>	<b>-79,980</b>	<b>-0.15</b>
<i>Luxembourg</i>	-79,980	-0.15
-3,000,000 EUR(P)/RUB(C)OTC - 88.00 - 07.10.21 PUT	-79,980	-0.15
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>48,200,500</b>	<b>91.42</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>49,750,052</b>	<b>90.25</b>	500,000 BNP PARIBAS SA VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USF1R15XK938)	462,741	0.84
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>27,632,977</b>	<b>50.12</b>	500,000 BPCE SA 0.50% 15/09/2027	502,300	0.91
<b>Obligations</b>	<b>27,632,977</b>	<b>50.12</b>	500,000 BPCE SA 0.75% 03/03/2031	499,238	0.91
<i>Allemagne</i>	925,767	1.68	200,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013534351)	206,523	0.37
600,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL	524,225	0.95	400,000 LA BANQUE POSTALE VAR 02/08/2032 EUR (ISIN FR0014001R34)	393,474	0.71
400,000 THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023	401,542	0.73	500,000 SAFRAN SA 0.125% 16/03/2026	501,112	0.91
<i>Autriche</i>	1,134,800	2.06	200,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 22/09/2028	203,261	0.37
600,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1294343337)	725,742	1.32	500,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	496,413	0.90
400,000 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR 12/03/2030	409,058	0.74	<i>Grèce</i>	178,813	0.32
<i>Belgique</i>	516,900	0.94	200,000 BLACK SEA TRADE DEVELOPMENT TERM NOTES 3.50% 25/06/2024	178,813	0.32
500,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE6324000858)	516,900	0.94	<i>Italie</i>	3,658,732	6.64
<i>Corée du Sud</i>	114,292	0.21	300,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2312744217)	296,907	0.54
160,000 THE EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 4.00% 07/06/2027	114,292	0.21	650,000 ENI S P A VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2242929532)	683,836	1.24
<i>Espagne</i>	2,445,390	4.44	750,000 INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 12/01/2028	684,201	1.24
400,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211002)	432,754	0.79	720,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.00% 23/09/2029	667,459	1.21
400,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR 16/01/2030	402,444	0.73	300,000 UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1739839998)	318,822	0.58
500,000 BANCO DE SABADELL SA VAR 17/01/2030	495,252	0.89	300,000 UNIONE DI BANCHE ITALIAN VAR PERPETUAL	331,154	0.60
200,000 BANCO DE SABADELL SA 1.75% 10/05/2024	207,611	0.38	600,000 UNIPOL GRUPPO SPA 3.25% 23/09/2030	676,353	1.23
200,000 BANCO SANTANDER SA 1.375% 05/01/2026	209,780	0.38	<i>Luxembourg</i>	1,221,295	2.22
400,000 IBERCAJA BANCO SAU VAR 23/07/2030	400,112	0.73	400,000 GRAND CITY PROPERTIES S A VAR PERPETUAL	391,754	0.71
300,000 INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 0.75% 22/06/2029	297,437	0.54	300,000 SES S.A. VAR PERPETUAL	328,034	0.60
<i>États-Unis d'Amérique</i>	5,602,665	10.15	500,000 TRATON FINANCE LUX 0.125% 24/03/2025	501,507	0.91
644,000 ABBVIE INC 2.95% 21/11/2026	584,015	1.06	<i>Mexique</i>	405,656	0.74
400,000 ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50% 01/06/2050	411,701	0.75	400,000 CEMEX SAB DE CV 2.75% REGS 05/12/2024	405,656	0.74
500,000 AT&T INC 3.50% REGS 15/09/2053	423,295	0.77	<i>Pays-Bas</i>	5,091,064	9.23
600,000 CITIGROUP INC USA VAR 24/07/2026	632,112	1.14	500,000 ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	541,930	0.98
500,000 FORD MOTOR CO 9.00% 22/04/2025	519,926	0.94	300,000 ABN AMRO BANK NV 1.25% 28/05/2025	313,577	0.57
400,000 GENERAL MOTORS CO. 5.20% 01/04/2045	418,427	0.76	400,000 ACHMEA BV 1.50% 26/05/2027	428,170	0.78
260,000 GENERAL MOTORS CO. 6.125% 01/10/2025	259,621	0.47	400,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1877860533)	440,250	0.80
400,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 0.60% 20/05/2027	399,044	0.72	250,000 ELM BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2182055009)	270,218	0.49
500,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.35% 03/09/2025	606,464	1.09	400,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2295335413)	404,162	0.73
375,000 HESS CORP 4.30% 01/04/2027	352,425	0.64	950,000 REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2185997884)	1,018,238	1.85
400,000 SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.50% 15/05/2030	389,490	0.71	525,000 SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.375% 15/07/2026	547,671	0.99
650,000 T MOBILE USA INC 3.75% 15/04/2027	606,145	1.10	600,000 UP JOHN FINANCE BV 1.023% 23/06/2024	617,040	1.12
<i>France</i>	4,017,226	7.28	500,000 WINTERSHALL DEA FINANCE BV 0.84% 25/09/2025	509,808	0.92
500,000 ARKEMA SA VAR 31/12/2099	529,187	0.96			
200,000 AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026	222,977	0.40			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<i>Royaume-Uni</i>	2,320,377	4.21
650,000 BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2193661324)	695,530	1.26
500,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CP20)	430,019	0.78
200,000 INTERCONTINENTAL HOTELS LIMITED 1.625% 08/10/2024	208,595	0.38
500,000 NATWEST GROUP PLC VAR 28/11/2035	422,354	0.77
400,000 PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC 6.625% 18/12/2025	563,879	1.02
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>5,225,505</b>	<b>9.48</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>5,225,505</b>	<b>9.48</b>
<i>France</i>	856,163	1.55
4 AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	856,163	1.55
<i>Irlande</i>	1,125,711	2.04
241,250 ISHARES IV PLC ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD (ISIN IE00BKPSFD61)	1,125,711	2.04
<i>Luxembourg</i>	3,243,631	5.89
3,522 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS SHORT TERM BOND H USD (C)	3,243,630	5.89
0.001 AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE BOND - O USD (C)	1	0.00
<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>16,684,457</b>	<b>30.27</b>
<i>Italie</i>	16,684,457	30.27
3,000,000 ITALY BOT 0% 12/11/2021	3,006,420	5.45
3,000,000 ITALY BOT 0% 14/02/2022	3,010,920	5.47
1,650,000 ITALY BOT 0% 14/03/2022	1,656,947	3.01
3,000,000 ITALY BOT 0% 14/09/2021	3,003,390	5.45
3,000,000 ITALY BOT 0% 29/10/2021	3,005,460	5.45
3,000,000 ITALY BOT 0% 30/07/2021	3,001,320	5.44
<b>Instruments dérivés</b>	<b>207,113</b>	<b>0.38</b>
<b>Options</b>	<b>207,113</b>	<b>0.38</b>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	41,800	0.08
235 US 5YR T-NOTES - 124.00 - 27.08.21 CALL	41,800	0.08
<i>Luxembourg</i>	165,313	0.30
4,300,000 EUR(P)/RUB(C)OTC - 88.00 - 07.10.21 PUT	93,172	0.17
2,400,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.205 - 19.07.21 PUT	39,449	0.07
2,900,000 USD(P)/INR(C)OTC - 75.00 - 12.04.22 PUT	32,692	0.06
<b>Positions courtes</b>	<b>-93,171</b>	<b>-0.17</b>
<b>Instruments dérivés</b>	<b>-93,171</b>	<b>-0.17</b>
<b>Options</b>	<b>-93,171</b>	<b>-0.17</b>
<i>Luxembourg</i>	-93,171	-0.17
-4,300,000 EUR(P)/RUB(C)OTC - 88.00 - 07.10.21 PUT	-93,171	-0.17
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>49,656,881</b>	<b>90.08</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>59,735,961</b>	<b>85.49</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>26,196,655</b>	<b>37.49</b>			
<b>Obligations</b>	<b>25,963,709</b>	<b>37.16</b>			
<i>Allemagne</i>	501,928	0.72			
500,000 THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023	501,928	0.72			
<i>Autriche</i>	1,418,500	2.03			
750,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1294343337)	907,177	1.30			
500,000 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR 12/03/2030	511,323	0.73			
<i>Corée du Sud</i>	135,721	0.19			
190,000 THE EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 4.00% 07/06/2027	135,721	0.19			
<i>Espagne</i>	2,470,959	3.54			
600,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0813211002)	649,131	0.92			
500,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR 16/01/2030	503,055	0.72			
300,000 BANCO DE SABADELL SA 1.75% 10/05/2024	311,416	0.45			
200,000 BANCO SANTANDER SA 1.375% 05/01/2026	209,780	0.30			
500,000 IBERCAJA BANCO SAU VAR 23/07/2030	500,140	0.72			
300,000 INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 0.75% 22/06/2029	297,437	0.43			
<i>États-Unis d'Amérique</i>	9,421,427	13.48			
199,000 ABBVIE INC 2.95% 21/11/2026	180,464	0.26			
500,000 ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50% 01/06/2050	514,626	0.74			
500,000 AT&T INC 3.50% REGS 15/09/2053	423,295	0.61			
200,000 CITIGROUP INC USA VAR 24/07/2026	210,704	0.30			
220,000 DELL INTERNATIONAL LLC EMC CORP 4.90% 01/10/2026	214,453	0.31			
600,000 FORD MOTOR CO 9.00% 22/04/2025	623,911	0.89			
500,000 GENERAL MOTORS CO. 5.20% 01/04/2045	523,033	0.75			
400,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 0.60% 20/05/2027	399,044	0.57			
500,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.35% 03/09/2025	606,465	0.87			
500,000 HESS CORP 4.30% 01/04/2027	469,901	0.67			
587,000 HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC 6.375% 144A 08/04/2030	642,745	0.91			
608,000 MCDONALDS INC 4.70% 09/12/2035	636,172	0.91			
650,000 NESTLE HOLDING INC 3.625% 144A 24/09/2028	622,567	0.89			
500,000 SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.50% 15/05/2030	486,862	0.70			
300,000 SOLVAY FINANCE AMERICA 4.45% 144A 03/12/2025	284,430	0.41			
509,000 THE WALT DISNEY COMPANY 6.40% 15/12/2035	629,303	0.90			
80,000 TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.90% 30/03/2023	70,465	0.10			
1,457,900 USA T-BONDS 1.375% 15/10/2022	1,249,003	1.78			
630,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.40% 01/11/2034	633,984	0.91			
			<i>France</i>	3,885,731	5.56
			500,000 ARKEMA SA VAR 31/12/2099	529,187	0.76
			200,000 AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026	222,977	0.32
			200,000 BPCE SA 0.50% 15/09/2027	200,920	0.29
			500,000 BPCE SA 0.75% 03/03/2031	499,238	0.71
			120,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS PERPETUAL	114,661	0.16
			500,000 LA BANQUE POSTALE VAR 02/08/2032 EUR (ISIN FR0014001R34)	491,843	0.70
			500,000 SAFRAN SA 0.125% 16/03/2026	501,113	0.72
			650,000 SANOFI SA 3.625% 19/06/2028	626,118	0.90
			200,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 22/09/2028	203,261	0.29
			500,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	496,413	0.71
			<i>Grèce</i>	983,470	1.41
			1,100,000 BLACK SEA TRADE DEVELOPMENT TERM NOTES 3.50% 25/06/2024	983,470	1.41
			<i>Italie</i>	1,721,778	2.46
			250,000 ENI S P A 1.50% 02/02/2026	267,208	0.38
			10,000 INTESA SANPAOLO SPA 3.375% 12/01/2023	8,776	0.01
			150,000 INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 12/01/2028	136,840	0.20
			500,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.00% 23/09/2029	463,513	0.66
			750,000 UNIPOL GRUPPO SPA 3.25% 23/09/2030	845,441	1.21
			<i>Luxembourg</i>	993,220	1.42
			500,000 CPI PROPERTY GROUP S.A. VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290533020)	491,713	0.70
			500,000 TRATON FINANCE LUX 0.125% 24/03/2025	501,507	0.72
			<i>Mexique</i>	507,070	0.73
			500,000 CEMEX SAB DE CV 2.75% REGS 05/12/2024	507,070	0.73
			<i>Pays-Bas</i>	2,917,354	4.18
			600,000 ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2131567138)	650,316	0.93
			200,000 ABN AMRO BANK NV 1.25% 28/05/2025	209,051	0.30
			200,000 REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2185997884)	214,366	0.31
			500,000 SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.375% 15/07/2026	521,593	0.75
			650,000 SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV NLD 3.875% 13/11/2028	629,615	0.90
			475,000 UP JOHN FINANCE BV 1.023% 23/06/2024	488,490	0.70
			200,000 WINTERSHALL DEA FINANCE BV 0.84% 25/09/2025	203,923	0.29
			<i>Royaume-Uni</i>	1,006,551	1.44
			500,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CP20)	430,019	0.61
			300,000 INTERCONTINENTAL HOTELS LIMITED 1.625% 08/10/2024	312,893	0.45
			250,000 NATWEST GROUP PLC VAR 02/03/2026	263,639	0.38
			<b>Titres adossés à des crédits hypothécaires ou mobiliers</b>	<b>232,946</b>	<b>0.33</b>
			<i>Royaume-Uni</i>	232,946	0.33
			270,000 LANARK MASTER ISSUER PLC VAR 22/12/2069	232,946	0.33

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>5,925,713</b>	<b>8.48</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>5,925,713</b>	<b>8.48</b>
<i>France</i>	4,334,871	6.20
0.957 AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	999,764	1.43
9.296 BFT AUREUS ISR	997,141	1.43
115 CPR MONETAIRE ISR I	2,337,966	3.34
<i>Irlande</i>	718,789	1.03
154,043 ISHARES IV PLC ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD (ISIN IE00BKPSFD61)	718,789	1.03
<i>Luxembourg</i>	872,053	1.25
947 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS SHORT TERM BOND H USD (C)	872,052	1.25
0.001 AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE BOND - O USD (C)	1	0.00
<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>27,557,715</b>	<b>39.44</b>
<i>Italie</i>	26,057,370	37.29
4,000,000 ITALY BOT 0% 12/11/2021	4,008,560	5.74
4,000,000 ITALY BOT 0% 14/02/2022	4,014,560	5.74
4,000,000 ITALY BOT 0% 14/03/2022	4,016,840	5.74
4,000,000 ITALY BOT 0% 14/09/2021	4,004,520	5.73
4,000,000 ITALY BOT 0% 29/10/2021	4,007,280	5.74
3,000,000 ITALY BOT 0% 30/07/2021	3,001,320	4.30
3,000,000 ITALY BOT 0% 30/09/2021	3,004,290	4.30
<i>Portugal</i>	1,500,345	2.15
1,500,000 PORTUGAL 0% 16/07/2021	1,500,345	2.15
<b>Instruments dérivés</b>	<b>55,878</b>	<b>0.08</b>
<b>Options</b>	<b>55,878</b>	<b>0.08</b>
<i>États-Unis d'Amérique</i>	13,163	0.02
74 US 5YR T-NOTES - 124.00 - 27.08.21 CALL	13,163	0.02
<i>Luxembourg</i>	42,715	0.06
1,100,000 EUR(P)/RUB(C)OTC - 88.00 - 07.10.21 PUT	23,834	0.04
600,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.205 - 19.07.21 PUT	9,862	0.01
800,000 USD(P)/INR(C)OTC - 75.00 - 12.04.22 PUT	9,019	0.01
<b>Positions courtes</b>	<b>-23,835</b>	<b>-0.03</b>
<b>Instruments dérivés</b>	<b>-23,835</b>	<b>-0.03</b>
<b>Options</b>	<b>-23,835</b>	<b>-0.03</b>
<i>Luxembourg</i>	-23,835	-0.03
-1,100,000 EUR(P)/RUB(C)OTC - 88.00 - 07.10.21 PUT	-23,835	-0.03
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>59,712,126</b>	<b>85.46</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>66,734,118</b>	<b>70.45</b>	<b>Positions courtes</b>	<b>-14,687</b>	<b>-0.02</b>
<i>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</i>	<b>9,377,923</b>	<b>9.90</b>	<i>Instruments dérivés</i>	<b>-14,687</b>	<b>-0.02</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>9,377,923</b>	<b>9.90</b>	<b>Options</b>	<b>-14,687</b>	<b>-0.02</b>
<i>France</i>	9,377,923	9.90	<i>Luxembourg</i>	-14,687	-0.02
66,030 BFT AUREUS ISR	7,082,638	7.48	-7,200,000 USD(P)/CNH(C)OTC - 6.23 - 26.08.21 PUT	-1,570	0.00
113 CPR MONETAIRE ISR I	2,295,285	2.42	-9,000,000 USD(P)/TRY(C)OTC - 7.66 - 23.11.21 PUT	-13,117	-0.02
<i>Instruments du marché monétaire</i>	<b>57,068,710</b>	<b>60.25</b>	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>66,719,431</b>	<b>70.43</b>
<i>Allemagne</i>	5,000,500	5.28			
5,000,000 VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0% 05/08/2021	5,000,500	5.28			
<i>Belgique</i>	3,004,442	3.17			
3,000,000 COFINIMMO SA 0% 17/11/2021	3,004,442	3.17			
<i>Espagne</i>	15,039,901	15.88			
15,000,000 SPAIN 0% 10/12/2021	15,039,901	15.88			
<i>Italie</i>	15,012,400	15.85			
5,000,000 ITALY BOT 0% 14/09/2021	5,005,650	5.29			
5,000,000 ITALY BOT 0% 30/07/2021	5,002,200	5.28			
5,000,000 ITALY BOT 0% 31/08/2021	5,004,550	5.28			
<i>Pays-Bas</i>	5,001,021	5.28			
5,000,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 14/07/2021	5,001,021	5.28			
<i>Portugal</i>	9,008,310	9.51			
6,000,000 PORTUGAL 0% 16/07/2021	6,001,380	6.34			
3,000,000 PORTUGAL 0% 19/11/2021	3,006,930	3.17			
<i>Royaume-Uni</i>	5,002,136	5.28			
5,000,000 INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD LONDON BRANCH 0% 05/11/2021	5,002,136	5.28			
<i>Instruments dérivés</i>	<b>287,485</b>	<b>0.30</b>			
<b>Options</b>	<b>287,485</b>	<b>0.30</b>			
<i>Luxembourg</i>	287,485	0.30			
3,300,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.19 - 09.03.23 PUT	94,375	0.10			
4,500,000 EUR(P)/USD(C)OTC - 1.19 - 27.08.21 PUT	45,280	0.05			
8,000,000 USD(C)/TWD(P)OTC - 29.50 - 08.07.21 CALL	-	0.00			
4,800,000 USD(P)/CNH(C)OTC - 6.35 - 26.08.21 PUT	5,472	0.01			
9,000,000 USD(P)/INR(C)OTC - 73.70 - 06.12.21 PUT	49,578	0.05			
6,000,000 USD(P)/INR(C)OTC - 75.00 - 12.04.22 PUT	67,639	0.07			
9,700,000 USD(P)/TRY(C)OTC - 7.35 - 26.01.22 PUT	12,024	0.01			
9,000,000 USD(P)/TRY(C)OTC - 7.66 - 23.11.21 PUT	13,117	0.01			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>891,823,387</b>	<b>85.18</b>	<b>Obligations</b>	<b>580,788,821</b>	<b>55.48</b>
<i>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</i>	<b>713,104,478</b>	<b>68.11</b>	<i>Allemagne</i>	23,836,523	2.28
<b>Actions</b>	<b>76,457,030</b>	<b>7.30</b>	900,000 BAYER AG 0.625% 12/07/2031	871,731	0.08
<i>Allemagne</i>	1,890,857	0.18	800,000 BAYER AG 1.00% 12/01/2036	753,896	0.07
14,151 SIEMENS AG-NOM	1,890,857	0.18	900,000 DEUTSCHE BANK AG VAR 17/02/2032	913,968	0.09
<i>Corée du Sud</i>	2,020,729	0.19	1,200,000 DEUTSCHE BORSE AG 0.125% 22/02/2031	1,183,236	0.11
11,268 HYUNDAI MOTOR	2,020,729	0.19	500,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 11/02/2025	510,125	0.05
<i>Danemark</i>	1,894,609	0.18	1,000,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.00% 29/05/2026	1,011,250	0.10
12,052 CARLSBERG B	1,894,609	0.18	800,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11/02/2028	826,376	0.08
<i>Espagne</i>	4,519,474	0.43	700,000 DOUGLAS GMBH 6.00% REGS 08/04/2026	700,175	0.07
35,760 AMADEUS IT GROUP SA	2,121,283	0.20	500,000 EUROGRID GMBH 0.741% 21/04/2033	502,315	0.05
80,720 INDITEX	2,398,191	0.23	1,000,000 HANNOVER RUECK SE VAR 30/06/2042	1,006,850	0.10
<i>États-Unis d'Amérique</i>	36,577,594	3.49	1,200,000 HOCHTIEF AG 0.625% 26/04/2029	1,177,716	0.11
1,112 AMAZON.COM INC	3,251,421	0.31	800,000 K S AKTIENGESELLSCHAFT 2.625% 06/04/2023	822,560	0.08
107,848 BANK OF AMERICA CORP	3,748,171	0.35	700,000 K S AKTIENGESELLSCHAFT 3.25% 18/07/2024	729,162	0.07
38,880 EMERSON ELECTRIC CO	3,137,874	0.30	1,000,000 LANDESBANK HESSEN THUERINGEN 0.375% 04/06/2029	995,990	0.10
19,409 ENPHASE ENERGY	3,042,200	0.29	1,100,000 LEG IMMOBILIEN AG 0.75% 30/06/2031	1,099,736	0.11
38,741 FIRST SOLAR INC	2,985,203	0.29	1,000,000 LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 30/03/2033	990,680	0.09
19,212 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	3,530,786	0.34	1,600,000 MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	1,596,080	0.15
26,390 JP MORGAN CHASE & CO	3,458,806	0.33	500,000 PCF GMBH 4.75% REGS 15/04/2026	511,275	0.05
15,730 NIKE INC -B-	2,045,205	0.20	1,400,000 RWE AG 0.625% 11/06/2031	1,403,584	0.13
5,795 PACCAR INC	434,320	0.04	2,500,000 STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 0.95% 10/01/2121	2,313,400	0.21
8,292 PAYPAL HOLDINGS INC	2,039,053	0.19	600,000 THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024	609,438	0.06
20,996 STANLEY BLACK AND DECKER INC.	3,617,247	0.34	950,000 VOLKSWAGEN AG 0.625% 19/07/2029	950,171	0.09
30,739 STARBUCKS	2,891,420	0.28	500,000 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.25% 12/01/2026	501,845	0.05
13,728 UNITED PARCEL SERVICE-B	2,395,888	0.23	950,000 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.375% 20/07/2026	953,515	0.09
<i>France</i>	10,950,346	1.05	300,000 VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031	297,327	0.03
132,739 AXA	2,838,623	0.28	600,000 ZF FINANCE GMBH 2.00% 06/05/2027	604,122	0.06
45,211 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	2,511,019	0.24	<i>Arabie saoudite</i>	2,084,661	0.20
3,840 KERING	2,830,080	0.27	1,600,000 SAUDI ARABIA 4.50% REGS 26/10/2046	1,586,548	0.15
20,882 SCHNEIDER ELECTRIC SA	2,770,624	0.26	600,000 SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 2.25% REGS 24/11/2030	498,113	0.05
<i>Irlande</i>	2,493,645	0.24	<i>Argentine</i>	1,059,592	0.10
58,674 CRH PLC	2,493,645	0.24	1,750,000 ARGENTINA VAR 09/07/2030	531,242	0.05
<i>Japon</i>	2,109,858	0.20	1,750,000 ARGENTINA VAR 09/07/2041	528,350	0.05
28,600 TOYOTA MOTOR CORP	2,109,858	0.20	<i>Australie</i>	6,764,582	0.65
<i>Pays-Bas</i>	11,315,038	1.08	1,000,000 APT PIPELINES LIMITED 2.50% 15/03/2036	1,178,007	0.11
22,980 AIRBUS BR BEARER SHS	2,491,951	0.24	900,000 CIMIC FINANCE LTD 1.50% 28/05/2029	915,264	0.09
116,635 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	2,924,039	0.28	1,200,000 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.688% REGS 11/03/2031	1,011,890	0.10
46,714 SIGNIFY NV	2,491,725	0.24	1,800,000 MACQUARIE GROUP LTD 0.95% 21/05/2031	1,801,224	0.18
206,005 STELLANTIS NV	3,407,323	0.32	1,100,000 WESTPAC BANKING CORP VAR 13/05/2031	1,099,098	0.10
<i>Suisse</i>	2,684,880	0.26	900,000 WESTPAC BANKING CORP 1.15% 03/06/2026	759,099	0.07
26,290 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	2,684,880	0.26	<i>Autriche</i>	11,116,601	1.06
			900,000 AUSTRIA 0.85% 30/06/2120	827,829	0.08
			3,700,000 AUSTRIA 2.10% 20/09/2117	6,135,488	0.59
			1,100,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR 16/11/2028	1,088,879	0.10

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
800,000	KLABIN AUSTRIA GMBH 3.20% REGS 12/01/2031	665,014	0.06	1,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2342620924)	1,028,080	0.10
600,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.625% REGS 15/03/2028	601,578	0.06	1,800,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL USD	1,541,361	0.14
2,150,000	SUZANO AUSTRIA GMBH 3.125% 15/01/2032	1,797,813	0.17	600,000	BANCO SANTANDER SA 1.75% 17/02/2027	707,629	0.07
	<i>Belgique</i>	6,583,816	0.63	200,000	BANCO SANTANDER SA 2.749% 03/12/2030	167,358	0.02
1,200,000	BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375% 08/06/2027	1,197,936	0.11	1,600,000	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	1,672,048	0.15
1,800,000	KBC GROUP SA/NV 0.75% 31/05/2031	1,802,916	0.18	800,000	BANKINTER SA VAR PERPETUAL	908,976	0.09
1,050,000	ONTEX GROUP 3.50% 15/07/2026	1,051,685	0.10	400,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609012)	430,256	0.04
1,000,000	REGION WALLONNE 1.25% 22/06/2071	938,700	0.09	400,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609020)	458,996	0.04
500,000	UCB 1.00% 30/03/2028	504,745	0.05	500,000	CAIXABANK S.A VAR 03/12/2026	583,552	0.06
1,100,000	VGP SA 1.50% 08/04/2029	1,087,834	0.10	800,000	CAIXABANK S.A VAR 09/02/2029	788,960	0.08
	<i>Bermudes</i>	2,289,375	0.22	600,000	CAIXABANK S.A VAR 18/06/2031	604,344	0.06
600,000	TRITON CONTAINR INTL LTD 1.15% REGS 07/06/2024	504,968	0.05	1,000,000	CAIXABANK S.A VAR 26/05/2028	1,006,580	0.10
1,200,000	TRITON CONTAINR INTL LTD 2.05% REGS 15/04/2026	1,019,540	0.10	700,000	CELLNEX FINANCE COMPANY 1.25% 15/01/2029	685,902	0.07
900,000	TRITON CONTAINR INTL LTD 3.15% REGS 15/06/2031	764,867	0.07	1,100,000	CELLNEX FINANCE COMPANY 1.50% 08/06/2028	1,102,530	0.10
	<i>Brésil</i>	1,148,604	0.11	800,000	CELLNEX FINANCE COMPANY 2.00% 15/02/2033	793,360	0.08
1,400,000	BRAZIL 4.75% 14/01/2050	1,148,604	0.11	700,000	CRITERIA CAIXA SA 0.875% 28/10/2027	710,577	0.07
	<i>Canada</i>	3,203,811	0.31	600,000	IBERCAJA BANCO SAU VAR 23/07/2030	600,504	0.06
1,000,000	ENBRIGDE INC 2.50% 01/08/2033	845,459	0.08	200,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.50% 04/07/2023	194,510	0.02
1,450,000	ENBRIGDE INC 3.40% 01/08/2051	1,234,377	0.12	800,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.75% 25/03/2025	801,552	0.08
1,350,000	THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 0.75% 06/01/2026	1,123,975	0.11	700,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.75% 25/03/2029	703,024	0.07
	<i>Colombie</i>	1,488,206	0.14	1,100,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.375% 01/06/2030	1,093,466	0.09
1,800,000	COLOMBIA 3.125% 15/04/2031	1,488,206	0.14	500,000	NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUTION SAU 0.905% 22/01/2031	494,155	0.05
	<i>Côte d'Ivoire</i>	2,371,400	0.23	900,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SOCIEDAD ANONIMA UNIPERSONAL 0.50% 24/05/2033	894,312	0.09
1,000,000	IVORY COAST 4.875% REGS 30/01/2032	1,001,720	0.10	800,000	SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 07-1 FTA 0% 23/02/2026	794,408	0.08
1,300,000	IVORY COAST 6.625% REGS 22/03/2048	1,369,680	0.13	1,550,000	SPAIN 1.45% 31/10/2071	1,368,712	0.12
	<i>Danemark</i>	12,500,424	1.19		<i>États-Unis d'Amérique</i>	67,086,421	6.41
1,300,000	DANSKE BANK AS VAR 09/06/2029	1,301,534	0.12	650,000	AIR LEASE CORP 1.875% 15/08/2026	548,896	0.05
900,000	DANSKE BANK AS VAR 15/05/2031	901,422	0.09	1,300,000	ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 3.625% REGS 01/06/2028	1,292,655	0.12
800,000	DANSKE BANK AS 1.621% REGS 11/09/2026	675,477	0.06	1,000,000	ALLIED UNIVERSAL HOLD CO 4.875% REGS 01/06/2028	1,158,577	0.11
45,000,000	DENMARK 1.75% 15/11/2025	6,636,308	0.63	1,100,000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 0.75% 25/11/2026	1,264,888	0.12
200,000	JYSKE BANK A/S VAR PERPETUAL	202,412	0.02	950,000	AMERICAN TOWER CORP 1.50% 31/01/2028	781,245	0.07
700,000	NYKREDIT REALKREDIT AS VAR 28/07/2031	700,938	0.07	400,000	ARDAGH METAL PACKAGING 3.25% REGS 01/09/2028	337,887	0.03
500,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.25% 13/01/2026	500,525	0.05	950,000	ASTRAZENECA FINANCE LLC 2.25% 28/05/2031	813,825	0.08
1,600,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.375% 17/01/2028	1,581,808	0.15	1,000,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 22/03/2031	998,460	0.10
	<i>Égypte</i>	1,230,187	0.12	500,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 22/04/2025	423,147	0.04
800,000	EGYPT 5.25% REGS 06/10/2025	713,018	0.07	1,000,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 22/07/2027	853,807	0.08
630,000	EGYPT 5.875% REGS 16/02/2031	517,169	0.05	500,000	BOOKING HOLDING INC 0.10% 08/03/2025	501,650	0.05
	<i>Espagne</i>	22,198,260	2.12	1,200,000	BORG WARNER INC 1.00% 19/05/2031	1,209,420	0.12
600,000	BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1611858090)	617,706	0.06	210,000	BROADCOM INC 1.95% 144A 15/02/2028	177,644	0.02
1,400,000	BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1720572848)	1,445,402	0.13	2,000,000	BROADCOM INC 2.45% 144A 15/02/2031	1,663,800	0.16
				200,000	CARRIAGE SERVICES INC 4.25% REGS 15/05/2029	168,690	0.02

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
2,000,000	CBOE GLOBAL MARKETS INC 1.625% 15/12/2030	1,630,508	0.16	900,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.692% 05/06/2028	1,119,388	0.11
900,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 2.30% 01/02/2032	732,287	0.07	2,000,000	NASDAQ INC 1.65% 15/01/2031	1,594,890	0.15
950,000	CITIGROUP INC USA VAR 01/05/2032	818,655	0.08	1,000,000	NASDAQ INC 2.50% 21/12/2040	785,690	0.08
300,000	CITRIX SYSTEMS INC 1.25% 01/03/2026	250,238	0.02	1,100,000	NESTLE HOLDING INC 0.625% REGS 15/01/2026	911,797	0.09
200,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.75% 144A 15/02/2031	167,535	0.02	900,000	PROLOGIS EURO FINANCE 0.50% 16/02/2032	876,420	0.08
800,000	COCA COLA CO 0.50% 09/03/2033	786,800	0.08	800,000	PROLOGIS EURO FINANCE 1.00% 16/02/2041	757,184	0.07
500,000	COCA COLA CO 0.95% 06/05/2036	504,330	0.05	800,000	ROCHE HOLDING INC 0.991% REGS 05/03/2026	672,765	0.06
1,100,000	COCA COLA CO 1.00% 09/03/2041	1,076,614	0.10	400,000	ROSS STORES INC 1.875% 15/04/2031	327,542	0.03
1,400,000	DEUTSCHE BANK AG NY VAR 14/01/2032	1,203,145	0.11	400,000	SILGAN HOLDINGS INC 2.25% 01/06/2028	402,776	0.04
657,000	DEUTSCHE BANK AG NY 0.898% 28/05/2024	551,938	0.05	600,000	SUMMER BC BIDCO B LLC 5.50% REGS 31/10/2026	515,209	0.05
800,000	ELECTRONIC ARTS INC 1.85% 15/02/2031	653,600	0.06	2,200,000	THE HOME DEPOT INC 1.375% 15/03/2031	1,779,238	0.16
300,000	ENERGY TRANSFER LP VAR PERPETUAL USD (ISIN US29273VAM28)	261,358	0.02	1,100,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.125% 05/11/2027	1,097,052	0.10
400,000	EQUINIX INC 0.25% 15/03/2027	397,636	0.04	650,000	UDR INC REIT 1.90% 15/03/2033	515,385	0.05
800,000	EQUINIX INC 1.00% 15/03/2033	793,360	0.08	1,200,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029	1,190,772	0.11
900,000	FEDEX CORP 0.45% 04/05/2029	897,300	0.09	600,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.75% 22/03/2032	593,922	0.06
1,300,000	FEDEX CORP 0.95% 04/05/2033	1,292,382	0.12	700,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	692,937	0.07
800,000	FLUOR CORP 1.75% 21/03/2023	816,200	0.08	1,200,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.75% 20/01/2031	972,750	0.09
650,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.744% 19/07/2024	660,881	0.06	1,150,000	VISA INC 0.75% 15/08/2027	943,099	0.09
1,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.90% 16/02/2028	842,390	0.08	960,000	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 1.25% 144A 24/11/2025	805,707	0.08
480,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024	504,427	0.05	700,000	WORLEY US FINANCE SUB LIMITED 0.875% 09/06/2026	700,427	0.07
1,450,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.35% 08/01/2031	1,208,810	0.12		<i>Finlande</i>	7,257,860	0.69
1,650,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 30/04/2024	1,667,342	0.16	900,000	CITYCON OYJ VAR PERPETUAL	891,954	0.09
1,100,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 08/03/2024	929,755	0.09	300,000	FINNAIR OYJ 4.25% 19/05/2025	306,801	0.03
860,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 09/03/2027	724,085	0.07	500,000	KOJAMO OYJ 0.875% 28/05/2029	501,600	0.05
1,100,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 0.25% 26/01/2028	1,081,377	0.10	1,400,000	NORDEA BANK ABP VAR 18/08/2031	1,397,718	0.13
600,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 0.523% 08/03/2023	506,309	0.05	700,000	NORDEA BANK ABP 0.50% 19/03/2031	699,699	0.07
1,400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 1.00% 18/03/2033	1,403,654	0.13	900,000	SBB TREASURY OYJ 0.75% 14/12/2028	882,702	0.08
750,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 0% 10/03/2025	384,719	0.04	1,100,000	SBB TREASURY OYJ 1.125% 26/11/2029	1,096,469	0.10
2,000,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 0% 28/10/2024	1,027,277	0.10	300,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030	299,109	0.03
900,000	IQVIA INC 2.25% REGS 15/03/2029	900,045	0.09	1,200,000	UPM KYMMENE CORP 0.50% 22/03/2031	1,181,808	0.11
1,000,000	JP MORGAN CHASE BANK NA VAR 01/06/2025	841,842	0.08		<i>France</i>	51,867,669	4.95
900,000	JP MORGAN CHASE BANK NA VAR 28/04/2026	1,049,418	0.10	500,000	AIR FRANCE-KLM 3.00% 01/07/2024	495,345	0.05
1,100,000	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 17/02/2033	1,075,393	0.10	800,000	AIR FRANCE-KLM 3.875% 01/07/2026	789,048	0.08
910,000	KB HOME 4.00% 15/06/2031	772,000	0.07	500,000	ALSTOM SA 0% 11/01/2029	486,685	0.05
800,000	KELLOGG CO 0.50% 20/05/2029	800,528	0.08	400,000	ALTAREA 1.75% 16/01/2030	400,356	0.04
900,000	KENNAMETAL INC 2.80% 01/03/2031	767,448	0.07	500,000	ALTICE FRANCE SA 4.00% REGS 15/07/2029	497,980	0.05
500,000	KINDER MORGAN INC 2.00% 15/02/2031	406,990	0.04	400,000	ALTICE FRANCE SA 5.125% REGS 15/01/2029	340,103	0.03
450,000	KROGER CO 1.70% 15/01/2031	364,447	0.03	800,000	ALTICE FRANCE SA 5.125% REGS 15/07/2029	677,602	0.06
350,000	LEVEL 3 FINANCING INC 3.625% REGS 15/01/2029	285,159	0.03	1,000,000	AXA SA VAR 07/10/2041	1,000,090	0.10
1,050,000	LOWES COMPANIES INC 1.30% 15/04/2028	863,764	0.08	1,200,000	BANQUE FEDERAL CRED MUTUEL 0.625% 03/11/2028	1,203,600	0.11
500,000	MAGIC MERGECO INC 5.25% REGS 01/05/2028	433,211	0.04	800,000	BNP PARIBAS SA 0.125% 04/09/2026	794,696	0.08
950,000	MCKESSON CORP 0.90% 03/12/2025	791,114	0.08	750,000	BPCE SA VAR REGS 20/01/2032	621,800	0.06
2,200,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.55% REGS 07/01/2031	1,772,411	0.17	1,300,000	BPCE SA 0.25% 14/01/2031	1,263,470	0.12
1,800,000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1.375% 17/03/2041	1,773,054	0.17	900,000	BPCE SA 0.75% 03/03/2031	898,587	0.09
800,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.375% 24/04/2030	965,144	0.09				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
1,500,000	BPCE SA 1.00% 22/12/2025	1,749,537	0.16	1,300,000	VILMORIN ET CIE 1.375% 26/03/2028	1,298,362	0.12
850,000	CAB SELAS 3.375% REGS 01/02/2028	848,003	0.08	800,000	WENDEL SE 1.00% 01/06/2031	801,928	0.08
1,800,000	CARMILA SAS 1.625% 01/04/2029	1,789,398	0.16		<i>Ghana</i>	1,200,831	0.11
800,000	CASINO GUICHARD PERRACHON ET CIE 5.25% 15/04/2027	819,888	0.08	1,400,000	GHANA 8.125% REGS 26/03/2032	1,200,831	0.11
700,000	CGG 7.75% REGS 01/04/2027	726,901	0.07		<i>Île de Man</i>	711,004	0.07
600,000	CNP ASSURANCES 0.375% 08/03/2028	587,976	0.06	700,000	PLAYTECH PLC 3.75% 12/10/2023	711,004	0.07
700,000	CONSTELLIUM SE 3.125% REGS 15/07/2029	696,675	0.07		<i>Îles Caïmans</i>	11,214,601	1.07
600,000	CREDIT LOGEMENT VAR PERPETUAL	587,064	0.06	600,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.75% 02/01/2025	513,114	0.05
800,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013534336)	837,568	0.08	2,100,000	BANCO BTG PACTUAL CAYMAN ISLANDS BRANCH 2.75% REGS 11/01/2026	1,728,184	0.17
1,200,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0014003S56)	1,208,616	0.12	1,650,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH VAR REGS PERPETUAL	1,424,449	0.14
600,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL GBP	782,058	0.07	1,650,000	CIFI HOLDINGS LTD 4.375% 12/04/2027	1,366,847	0.13
1,100,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR00140046Y4)	1,095,952	0.10	685,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 2.70% 12/07/2026	572,225	0.05
900,000	FONCIA MANAGEMENT SAS 3.375% REGS 31/03/2028	897,345	0.09	2,300,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 3.125% 22/10/2025	1,952,275	0.19
1,300,000	GECINA 0.875% 30/06/2036	1,299,948	0.12	2,800,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 4.80% 06/08/2030	2,471,172	0.23
500,000	HOLDING D INFRASTRUCTURE DE TRANSPORT 0.625% 14/09/2028	496,005	0.05	200,000	DEXIN CHNA CMPNY LTD 9.95% 03/12/2022	161,815	0.02
800,000	ICADE SA 0.625% 18/01/2031	781,168	0.07	260,000	MODERN LAND CHINA CO 9.80% 11/04/2023	198,516	0.02
800,000	ILIAD SA 0.75% 11/02/2024	799,624	0.08	200,000	RED SUN PROPERTIES GRP 7.30% 13/01/2025	156,598	0.01
1,100,000	ILIAD SA 1.875% 11/02/2028	1,084,611	0.10	850,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 3.45% 11/01/2031	669,406	0.06
500,000	IMERY'S 1.00% 15/07/2031	497,300	0.05		<i>Îles Vierges britanniques</i>	1,703,483	0.16
1,400,000	KORIAN VAR PERPETUAL	1,650,857	0.16	1,700,000	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS 6.125% REGS 15/05/2029	1,703,483	0.16
700,000	LA BANQUE POSTALE VAR 02/08/2032 EUR (ISIN FR0014001R34)	688,758	0.07		<i>Indonesie</i>	3,669,808	0.35
2,000,000	LA BANQUE POSTALE VAR 02/08/2032 EUR (ISIN FR0014003133)	1,964,020	0.18	1,000,000	INDONESIA 1.10% 12/03/2033	980,010	0.09
700,000	MOBILUX FINANCE 4.25% REGS 15/07/2028	701,358	0.07	2,500,000	INDONESIA 3.85% 15/10/2030	2,350,872	0.23
600,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0014003B55)	592,140	0.06	400,000	PT HYUNDAI MOTOR MANUFACTURING INDONES 1.75% 06/05/2026	338,926	0.03
1,500,000	ORANGE SA 0.75% 29/06/2034	1,498,455	0.14		<i>Irlande</i>	10,301,301	0.98
600,000	PAPREC HOLDING SA 3.50% REGS 01/07/2028	599,064	0.06	750,000	AERCAP IRELAND CAP LTD 1.75% 30/01/2026	625,879	0.06
300,000	PICARD GROUPE VAR REGS 30/11/2023	300,084	0.03	400,000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 3.00% REGS 01/09/2029	400,064	0.04
800,000	RCI BANQUE SA FRN 12/03/2025	801,488	0.08	800,000	BANK OF IRELAND GROUP VAR 11/08/2031	796,456	0.08
800,000	RENAULT SA 1.125% 04/10/2027	748,584	0.07	800,000	BANK OF IRELAND VAR 10/05/2027	796,096	0.08
800,000	RENAULT SA 1.25% 24/06/2025	790,104	0.08	1,100,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.875% 06/05/2033	1,099,571	0.10
1,300,000	RENAULT SA 2.50% 01/04/2028	1,306,201	0.12	1,000,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 1.50% 06/05/2041	1,010,050	0.09
1,000,000	SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 0.05% 04/06/2029	1,001,070	0.10	700,000	CYRUSONE EUROPE FINANCE DAC 1.125% 26/05/2028	696,528	0.07
800,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR REGS 14/12/2026	669,453	0.06	700,000	EATON CAPITAL UNLIMITED COMPANY 0.577% 08/03/2030	701,127	0.07
900,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 12/06/2029	881,280	0.08	800,000	EIRCOM FINANCE LTD 3.50% 15/05/2026	820,976	0.08
900,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 24/11/2030	899,955	0.09	850,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.50% 01/10/2028	850,918	0.07
1,600,000	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 30/06/2031	1,600,752	0.15	800,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 01/10/2031	797,712	0.08
500,000	TELEPERFORMANCE SE 0.25% 26/11/2027	493,850	0.05	1,100,000	HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.75% 03/06/2027	1,103,212	0.10
700,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960520)	701,400	0.07	600,000	RYANAIR DAC 0.875% 25/05/2026	602,712	0.06
900,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960876)	887,661	0.08				
700,000	UBISOFT ENTERTAINMENT 0.878% 24/11/2027	697,368	0.07				
1,400,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD 0.75% 25/10/2028	1,413,314	0.13				
1,800,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD 1.375% 25/05/2033	1,825,164	0.16				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<i>Italie</i>	103,232,231	9.87	250,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S P A 1.125% 23/04/2025	257,733 0.02
900,000	ANIMA HOLDINGS SPA 1.50% 22/04/2028	904,644 0.09	800,000	NEXI SPA 1.625% 30/04/2026	796,952 0.08
1,100,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 1.713% 30/06/2032	1,101,012 0.11	1,200,000	NEXI SPA 2.125% 30/04/2029	1,189,992 0.11
1,300,000	ATLANTIA S.P.A 1.875% 12/02/2028	1,339,676 0.13	800,000	POSTE ITALIANE SPA VAR PERPETUAL	800,120 0.08
1,000,000	AUTOSTRADe PER ITALIA SPA 2.00% 15/01/2030	1,035,840 0.10	700,000	POSTE ITALIANE SPA 0.50% 10/12/2028	694,918 0.07
1,000,000	BANCA IFIS SPA 1.75% 25/06/2024	1,009,350 0.10	900,000	SNAM SPA 0% 07/12/2028	871,722 0.08
1,200,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA VAR 22/01/2030	1,105,704 0.11	1,100,000	SNAM SPA 0.625% 30/06/2031	1,090,045 0.10
650,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA 3.625% 24/09/2024	679,237 0.06	1,100,000	SNAM SPA 0.75% 17/06/2030	1,117,864 0.11
1,600,000	BANCO BPM SPA VAR PERPETUAL	1,754,064 0.17	1,500,000	SOCIETA INITIATIVE AUTODASTRALIE 1.625% 08/02/2028	1,546,815 0.15
1,300,000	BANCO BPM SPA VAR 14/01/2031	1,329,900 0.13	410,000	SOFIMA HOLDING SPA VAR REGS 15/01/2028	412,362 0.04
1,500,000	BANCO BPM SPA VAR 29/06/2031	1,499,850 0.14	1,000,000	TELECOM ITALIA SPA 1.625% 18/01/2029	985,380 0.09
610,000	BANCO BPM SPA 1.625% 18/02/2025	622,658 0.06	1,300,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1107890847)	1,315,639 0.13
1,000,000	BPER BANCA SPA VAR 31/03/2027	1,007,330 0.10	575,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1539597499)	617,021 0.06
500,000	BPER BANCA SPA 1.875% 07/07/2025	520,855 0.05	200,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1963834251)	237,772 0.02
300,000	BRUNELLO BIDCO SPA 3.50% REGS 15/02/2028	300,573 0.03	900,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2121441856)	863,883 0.08
1,200,000	CASSA DI RIS ASTI VAR PERPETUAL	1,183,860 0.11	1,280,000	UNICREDIT SPA VAR REGS 03/06/2027	1,075,474 0.10
1,000,000	ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2312744217)	989,470 0.09	1,000,000	UNICREDIT SPA VAR REGS 03/06/2032	849,777 0.08
1,000,000	ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2312746345)	986,000 0.09	1,000,000	UNICREDIT SPA VAR 05/07/2029	1,002,470 0.10
900,000	ENI S P A VAR 11/02/2027	900,855 0.09	1,800,000	UNICREDIT SPA 0.85% 19/01/2031	1,770,876 0.17
1,400,000	EVOCA SPA VAR REGS 01/11/2026	1,325,310 0.13	1,700,000	UNIPOL GRUPPO SPA 3.25% 23/09/2030	1,916,291 0.18
500,000	FCA BANK SPA 0% 16/04/2024	500,095 0.05	400,000	UNIPOL GRUPPO SPA 3.50% 29/11/2027	452,296 0.04
700,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.375% 25/03/2028	703,934 0.07	<i>Japon</i>		8,661,585 0.83
400,000	GOLDEN GOOSE SPA FRN REGS 14/05/2027	393,256 0.04	853,000,000	JAPAN JGB 0.10% 20/09/2029	6,546,536 0.63
1,200,000	GUALA CLOSURES SPA 3.25% REGS 15/06/2028	1,205,892 0.12	1,000,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC VAR 22/05/2032	839,750 0.08
800,000	HERA SPA 0.25% 03/12/2030	775,880 0.07	500,000	RAKUTEN GROUP INC VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USJ6S87BAA66)	438,279 0.04
1,600,000	ICCREA BANCA SPA VAR 28/11/2029	1,631,296 0.16	800,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 0.508% 12/01/2024	672,590 0.06
1,000,000	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SOCIETE 2.65% 21/04/2022	990,075 0.09	200,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 1.71% 12/01/2031	164,430 0.02
700,000	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALINAE SPA 1.625% 21/10/2028	713,573 0.07	<i>Jersey</i>		6,433,845 0.61
700,000	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALINAE SPA 1.75% 19/04/2031	699,237 0.07	800,000	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LIMITED VAR PERPETUAL	785,592 0.08
900,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124979753)	898,929 0.09	1,860,000	EURO DM SECURITIES 0% 08/04/2026	947,218 0.09
750,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124980256)	733,298 0.07	3,100,000	GALAXY PIPELINE ASSETS 2.625% REGS 31/03/2036	2,573,426 0.24
500,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2223762381)	551,250 0.05	300,000	GATWICK FUNDING LIMITED 2.50% 15/04/2030	350,928 0.03
2,200,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A 2.375% 22/12/2030	2,211,990 0.21	1,200,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.125% 08/10/2030	1,189,332 0.11
900,000	ITALGAS S.P.A. 0% 16/02/2028	876,573 0.08	500,000	HEATHROW FUNDING LTD 2.625% 16/03/2028	587,349 0.06
1,100,000	ITALGAS S.P.A. 0.50% 16/02/2033	1,053,613 0.10	<i>Kenya</i>		916,427 0.09
19,400,000	ITALY BTP 0.95% 01/03/2037	18,486,066 1.76	1,083,000	KENYA 6.30% REGS 23/01/2034	916,427 0.09
5,375,000	ITALY BTP 1.50% 30/04/2045	5,228,800 0.50	<i>Luxembourg</i>		24,769,006 2.37
4,200,000	ITALY BTP 1.70% 01/09/2051	4,075,260 0.39	500,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	491,675 0.05
10,150,000	ITALY BTP 2.15% 01/03/2072	9,954,714 0.95	900,000	ADLER GROUP SA 2.25% 14/01/2029	875,988 0.08
6,209,000	ITALY BTP 2.80% 01/03/2067	7,358,844 0.70	1,000,000	ADLER GROUP SA 2.25% 27/04/2027	987,460 0.09
2,251,000	ITALY BTPI 0.15% 15/05/2051	2,143,307 0.20	800,000	ADLER GROUP SA 2.75% 13/11/2026	811,632 0.08
271,000	KEDRION SPA 3.00% 12/07/2022	275,694 0.03	1,100,000	ALTICE FINANCING SA 2.25% REGS 15/01/2025	1,069,871 0.10
1,100,000	KEDRION SPA 3.375% REGS 15/05/2026	1,096,645 0.10	700,000	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL	675,199 0.06
1,200,000	LIBRA GROUP SPA 5.00% REGS 15/05/2027	1,212,420 0.12			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
400,000	AROUNDTOWN SA 0% 16/07/2026	391,120	0.04				
2,000,000	BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROPE HOLDINGS SARL 1.00% 04/05/2028	1,991,500	0.19		<i>Nouvelle-Zélande</i>	5,129,776	0.49
400,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 0% 01/04/2024	399,944	0.04	10,000,000	NEW ZEALAND 1.75% 15/05/2041	5,129,776	0.49
1,200,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290533020)	1,180,416	0.11		<i>Oman</i>	680,543	0.06
500,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. 1.50% 27/01/2031	488,530	0.05	800,000	OQ SAOC 5.125% REGS 06/05/2028	680,543	0.06
3,000,000	CSN RESOURCES SA 4.625% REGS 10/06/2031	2,574,323	0.25		<i>Pakistan</i>	2,120,600	0.20
1,300,000	EUROFINS SCIENTIFIC BONDS 0.875% 19/05/2031	1,291,303	0.12	2,300,000	PAKISTAN 8.25% REGS 15/04/2024	2,120,600	0.20
400,000	FLAMINGO LUX II 5.00% REGS 31/03/2029	398,600	0.04		<i>Panama</i>	1,985,991	0.19
1,200,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA VAR REGS 01/05/2026	1,221,576	0.12	1,700,000	CARNIVAL CORPORATION 10.125% REGS 01/02/2026	1,985,991	0.19
800,000	GRAND CITY PROPERTIES S A VAR PERPETUAL	783,608	0.07		<i>Pays-Bas</i>	49,289,316	4.71
800,000	GRAND CITY PROPERTIES S A 0.125% 11/01/2028	778,136	0.07	1,300,000	ABERTIS INFRSESTRUCTURAS FINANCE BV VAR PERPETUAL	1,290,926	0.12
1,100,000	HERENS MIDCO SARL 5.25% REGS 15/05/2029	1,079,012	0.10	800,000	AEGON NV VAR PERPETUAL EUR	695,224	0.07
600,000	HOLCIM FINANCE 0.50% 23/04/2031	587,664	0.06	2,100,000	AEGON NV VAR PERPETUAL USD	1,637,270	0.16
800,000	HOLCIM FINANCE 0.625% 06/04/2030	799,896	0.08	700,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 0.75% 22/02/2030	688,744	0.07
800,000	INPOST SA 2.25% REGS 15/07/2027	806,408	0.08	350,000	BMW FINANCE NV 0.20% 11/01/2033	337,393	0.03
300,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.25% REGS 01/03/2026	301,920	0.03	1,400,000	BRASKEM NETHERLANDS 4.50% REGS 31/01/2030	1,236,259	0.12
300,000	KLEOPATRA HOLDINGS 6.50% REGS 01/09/2026	292,989	0.03	1,800,000	BRASKEM NETHERLANDS 5.875% REGS 31/01/2050	1,667,676	0.15
500,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031	484,380	0.05	600,000	COMPACT BIDCO BV 5.75% REGS 01/05/2026	598,074	0.06
1,000,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.75% 23/03/2033	981,590	0.09	2,300,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0% 28/10/2026	1,168,798	0.11
1,400,000	SELP FINANCE S.A.R.L 0.875% 27/05/2029	1,404,004	0.13	1,600,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625% 25/02/2033	1,596,112	0.15
1,000,000	TRATON FINANCE LUX 0.75% 24/03/2029	1,011,160	0.10	900,000	CTP NV 0.75% 18/02/2027	888,660	0.08
600,000	TRATON FINANCE LUX 1.25% 24/03/2033	609,102	0.06	500,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028	496,370	0.05
	<i>Macédoine (ARYM)</i>	296,514	0.03	500,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.75% 28/04/2031	500,725	0.05
300,000	MACEDONIA (TFYR) 1.625% REGS 10/03/2028	296,514	0.03	1,300,000	DE VOLKSBANK NV 0.375% 03/03/2028	1,286,857	0.12
	<i>Maroc</i>	2,102,814	0.20	900,000	DIGITAL INTREPID HOLDING B V 0.625% 15/07/2031	870,588	0.08
1,000,000	MOROCCO 1.50% REGS 27/11/2031	941,200	0.09	1,500,000	DSV PANALPINA FINANCE BV 0.50% 03/03/2031	1,492,200	0.14
1,400,000	MOROCCO 2.375% REGS 15/12/2027	1,161,614	0.11	700,000	DSV PANALPINA FINANCE BV 0.75% 05/07/2033	698,131	0.07
	<i>Mexique</i>	18,268,252	1.74	1,100,000	DUFYR ONE BONDS 2.00% 15/02/2027	1,039,115	0.10
1,600,000	BANCO MERCAN DEL NORTE SA BANORTE VAR REGS PERPETUAL	1,455,664	0.14	1,000,000	DUFYR ONE BONDS 3.375% 15/04/2028	995,010	0.10
1,000,000	CEMEX SAB DE CV 3.875% REGS 11/07/2031	857,475	0.08	900,000	EASYJET FINCO BV 1.875% 03/03/2028	903,456	0.09
2,400,000	MEXICO 2.125% 25/10/2051	2,030,520	0.19	400,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.00% 20/10/2027	458,305	0.04
1,400,000	MEXICO 3.771% 24/05/2061	1,103,956	0.11	1,100,000	EURONEXT NV 0.75% 17/05/2031	1,112,276	0.11
1,000,000	MEXICO 7.75% 29/05/2031	4,474,745	0.43	1,300,000	EURONEXT NV 1.50% 17/05/2041	1,317,472	0.13
2,600,000	NEMAK SAB DE CV 3.625% REGS 28/06/2031	2,205,977	0.21	700,000	EXOR N.V 0.875% 19/01/2031	694,659	0.07
2,950,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.95% 28/01/2031	2,419,652	0.23	800,000	FE NEW NV 1.50% 27/05/2025	831,776	0.08
940,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.875% REGS 16/10/2025	877,096	0.08	1,600,000	ING GROUP NV VAR 01/02/2030	1,556,112	0.15
3,200,000	UNITED MEXICAN STATES 4.28% 14/08/2041	2,843,167	0.27	1,600,000	ING GROUP NV VAR 07/12/2028	1,828,282	0.16
	<i>Mongolie</i>	2,491,310	0.24	1,600,000	ING GROUP NV VAR 18/02/2029	1,569,184	0.15
800,000	MONGOLIA 3.50% REGS 07/07/2027	669,534	0.06	600,000	INTERNATIONALE NEDERLANDEN GROUP NV ING GROUP VAR 09/06/2032	600,492	0.06
2,200,000	MONGOLIA 4.45% REGS 07/07/2031	1,821,776	0.18	800,000	LOUIS DREYFUS COMPANY BV 1.625% 28/04/2028	809,904	0.08
	<i>Norvège</i>	17,463,296	1.67	1,100,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% REGS 15/07/2026	1,098,801	0.10
700,000	AKER BP ASA 1.125% 12/05/2029	702,023	0.07				
166,500,000	NORWAY 1.75% 13/03/2025	16,761,273	1.60				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
1,550,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.60% 03/01/2031	1,464,651	0.14	800,000	ASTRAZENECA PLC 0.375% 03/06/2029	801,056	0.08
500,000	PROSUS NV 3.832% REGS 08/02/2051	392,824	0.04	900,000	ASTRAZENECA PLC 0.70% 08/04/2026	740,035	0.07
700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2320533131)	705,698	0.07	700,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR PERPETUAL EUR	677,250	0.06
900,000	ROYAL SCHIPHOL GROUP N.V 0.75% 22/04/2033	897,750	0.09	600,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 12/05/2026	611,490	0.06
900,000	SAGAX EURO MTN BV 1.00% 17/05/2029	897,516	0.09	600,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 22/03/2031	603,582	0.06
600,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.125% 31/03/2028	615,306	0.06	500,000	BELLIS ACQUISITION COMPANY PLC 3.25% REGS 16/02/2026	584,309	0.06
900,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.375% 15/07/2026	938,916	0.09	300,000	BELLIS FINCO PLC 4.00% REGS 16/02/2027	350,442	0.03
500,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.20% REGS 11/03/2026	422,097	0.04	1,000,000	CANARY WHARF GROUP PLC 1.75% REGS 07/04/2026	1,007,660	0.10
500,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 2.15% REGS 11/03/2031	426,849	0.04	800,000	CANARY WHARF GROUP PLC 3.375% REGS 23/04/2028	941,912	0.09
800,000	STELLANTIS NV 0.625% 30/03/2027	804,168	0.08	700,000	GATWICK AIRPORT FINANCE PLC 4.375% 07/04/2026	826,146	0.08
900,000	TECHNIP ENERGIES NV 1.125% 28/05/2028	900,702	0.09	500,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US404280CP20)	429,948	0.04
800,000	TENNET HOLDING BV 0.50% 09/06/2031	803,000	0.08	800,000	ICELAND BONDCO PLC 4.375% REGS 15/05/2028	880,331	0.08
1,200,000	UNITED GROUP B V 4.00% REGS 15/11/2027	1,193,628	0.11	776,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 4.50% REGS 01/10/2027	645,803	0.06
1,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 0.875% 20/02/2025	1,163,131	0.11	1,000,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 5.875% REGS 15/01/2028	888,152	0.08
1,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 1.125% 05/07/2026	1,161,337	0.11	500,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 7.75% REGS 15/10/2025	463,218	0.04
1,800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.50% 21/01/2041	1,778,688	0.16	1,700,000	KONDOR FINANCE PLC 7.625% REGS 08/11/2026	1,486,479	0.14
1,200,000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.875% REGS 15/01/2029	1,178,292	0.11	499,000	LLOYDS BANKING GRP PLC VAR 03/12/2035	595,481	0.06
1,000,000	WINTERSHALL DEA FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041947)	988,990	0.09	1,000,000	MARB BONDCO PLC 3.95% REGS 29/01/2031	812,834	0.08
600,000	WPC EURO BOND BV 0.95% 01/06/2030	590,922	0.06	600,000	MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC 1.50% 20/01/2041	650,868	0.06
	<i>Pologne</i>	1,791,594	0.17	600,000	NATIONAL GRID GAS PLC 1.125% 14/01/2033	640,349	0.06
1,800,000	SYNTHOS SA 2.50% REGS 07/06/2028	1,791,594	0.17	600,000	NATIONAL GRID PLC 1.625% 14/01/2043	618,766	0.06
	<i>Portugal</i>	4,623,341	0.44	400,000	NATS EN ROUTE PLC 1.75% 30/09/2033	472,643	0.05
1,300,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA VAR 12/02/2027	1,277,679	0.12	700,000	NATS LIMITED 1.375% 31/03/2031	819,924	0.08
700,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA VAR 27/03/2030	709,548	0.07	700,000	NATWEST GROUP PLC VAR 28/11/2031	820,071	0.08
2,600,000	FIDELIDADE COPANHIA VAR 04/09/2031	2,636,114	0.25	600,000	NATWEST MARKETS PLC VAR REGS 12/08/2024	507,797	0.05
	<i>République dominicaine</i>	4,279,004	0.41	700,000	PRUDENTIAL PLC VAR 20/07/2055	983,979	0.09
2,860,000	DOMINICAN REPUBLIC 4.875% REGS 23/09/2032	2,502,566	0.24	167,000	RAC BOND CO 5.00% REGS 06/11/2022	194,990	0.02
2,100,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.875% REGS 30/01/2060	1,776,438	0.17	1,300,000	SAGA PLC 5.50% 15/07/2026	1,499,501	0.14
	<i>République tchèque</i>	500,345	0.05	1,000,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC VAR 15/03/2025	846,783	0.08
500,000	RAIFFEISENBANK AS VAR 09/06/2028	500,345	0.05	800,000	SCOTTISH HYDRO ELECTRIC TRANSMISSION PLC 1.50% 24/03/2028	935,109	0.09
	<i>Roumanie</i>	7,797,990	0.74	600,000	SHAWBROOK GROUP PLC VAR PERPETUAL	675,653	0.06
650,000	ROMANIA 1.375% REGS 02/12/2029	649,532	0.06	900,000	SMITH AND NEPHEW PLC 2.032% 14/10/2030	745,029	0.07
2,200,000	ROMANIA 2.00% REGS 14/04/2033	2,187,878	0.21	1,000,000	SOUTHERN GAS NETWORK PLC 1.25% 02/12/2031	1,095,160	0.10
350,000	ROMANIA 2.625% REGS 02/12/2040	348,191	0.03	1,000,000	SSE PLC 2.125% 24/03/2036	1,180,768	0.11
2,200,000	ROMANIA 2.75% REGS 14/04/2041	2,192,630	0.21	710,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS 14/01/2027	593,792	0.06
2,260,000	ROMANIA 3.375% REGS 28/01/2050	2,419,759	0.23	700,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS 18/12/2036	593,344	0.06
	<i>Royaume-Uni</i>	38,835,150	3.71	1,600,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR REGS 29/06/2032	1,357,254	0.13
400,000	ANGLIAN WATER FINANCING PLC 2.00% 31/07/2028	466,897	0.04	1,600,000	THE COOPERATIVE BANK FINANCE PLC VAR 25/04/2029	1,986,539	0.19
				600,000	TI AUTOMOTIVE LTD 3.75% REGS 15/04/2029	613,026	0.06
				500,000	TRITAX EUROBOX PLC 0.95% 02/06/2026	499,765	0.05
				300,000	VICTORIA PLC 3.625% 26/08/2026	304,569	0.03

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR				EUR	
500,000	VIRGIN MONEY UK PLC VAR 19/08/2031	591,182	0.06				
500,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.25% REGS 31/01/2031	502,785	0.05		<b>ETC</b>	<b>54,753,076</b>	<b>5.23</b>
400,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.25% 144A 31/01/2031	332,109	0.03		<i>Irlande</i>	54,753,076	5.23
1,500,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.50% REGS 15/07/2031	1,756,771	0.17	922,126	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	54,753,076	5.23
600,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.75% REGS 15/07/2031	514,976	0.05			<b>13,713</b>	<b>0.00</b>
2,000,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 04/06/2081	1,683,413	0.16		<i>Italie</i>	13,713	0.00
1,000,000	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0.50% 01/07/2028	1,005,210	0.10	789	AMUNDI RE EUROPA (D)	13,713	0.00
	<i>Serbie</i>	1,471,290	0.14		<b>Autres valeurs mobilières</b>	<b>2</b>	<b>0.00</b>
1,500,000	REPUBLIC OF SERBIA 1.65% REGS 03/03/2033	1,471,290	0.14		<b>Obligations</b>	<b>2</b>	<b>0.00</b>
	<i>Slovénie</i>	686,976	0.07		<i>Luxembourg</i>	2	0.00
800,000	SLOVENIA 0.688% 03/03/2081	686,976	0.07	1,500,000	HD CAPITAL SA 0% 31/12/2099 DEFAULTED	2	0.00
	<i>Suède</i>	7,698,695	0.74		<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>125,566,915</b>	<b>11.99</b>
1,400,000	HEIMSTADEN HOLDING BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2294155739)	1,385,132	0.13		<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>125,566,915</b>	<b>11.99</b>
1,000,000	SKF AB 0.25% 15/02/2031	962,550	0.09		<i>France</i>	4,500,870	0.43
1,400,000	SWEDBANK VAR 08/12/2027	1,634,793	0.16	108,194	LYXOR NEW ENERGY (DR) UCITS ETF	4,500,870	0.43
1,300,000	SWEDBANK VAR 20/05/2027	1,301,118	0.12		<i>Irlande</i>	21,079,543	2.01
600,000	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1.00% 26/05/2029	604,782	0.06	46,079	INVESCO MARKETS II PLC INVESCO ELWOOD GLOBAL BLOCKCHAIN UCIT	4,460,908	0.43
700,000	TELE2 AB 0.75% 23/03/2031	693,833	0.07	222,554	INVESCO MARKETS PLC- NASDAQ BIOTECH UCITS ETF	9,925,695	0.95
600,000	VERISURE HOLDING AB 3.25% REGS 15/02/2027	601,452	0.06	43,955	INVESCO MARKETS PLC-MORNINGSTAR US ENER INFRA MLP UCITS ETF	1,405,863	0.13
500,000	VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% REGS 15/02/2029	515,035	0.05	482,118	ISHARES IV PLC ISHARES AUTOMATION ROB UCITS ETF	5,287,077	0.50
	<i>Suisse</i>	10,694,981	1.02		<i>Italie</i>	1,643,328	0.16
900,000	CREDIT SUISSE GRP AG 0.625% 18/01/2033	847,278	0.08	856	ALPHA IMMOBILIARE SGR	564,960	0.06
7,800,000	SWITZERLAND 0% 22/06/2029	7,326,536	0.70	891	AMUNDI RE ITALIA (D)	516,692	0.05
400,000	UBS GROUP INC VAR REGS PERPETUAL	344,899	0.03	946	ATLANTIC FONDO COMUNE DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE CHUSO	174,196	0.02
1,400,000	UBS GROUP INC 0.25% 24/02/2028	1,388,156	0.13	216	QF EUROPA IMMOBILIARE 1	2,156	0.00
800,000	UBS GROUP INC 0.625% 24/02/2033	788,112	0.08	141	QF IMMOBILIUM 2001	203,012	0.02
	<i>Thaïlande</i>	1,284,451	0.12	377	QF INVEST REAL SEC	-	0.00
1,650,000	THAI OIL TREASURY CENTER COMPANY LTD 3.50% REGS 17/10/2049	1,284,451	0.12	229	QF POLIS	8,673	0.00
	<i>Ukraine</i>	4,394,478	0.42	83	QF VALORE IMM GLOBAL	30,689	0.00
2,000,000	UKRAINE 6.876% REGS 21/05/2029	1,754,263	0.17	953	SOCRATE - FONDO DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE DI TIPO	142,950	0.01
3,100,000	UKRAINE 7.75% REGS 01/09/2021	2,640,215	0.25	1,146	UNICREDITO IMMOBILIARE UNO - A	-	0.00
	<b>Obligations convertibles</b>	<b>1,091,838</b>	<b>0.10</b>		<i>Jersey</i>	31,141,132	2.97
	<i>Espagne</i>	389,332	0.04	32,208	WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES ETFS COPPER	1,031,096	0.10
400,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.625% 17/11/2022 CV	389,332	0.04	1,603,702	WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES ETFS CRUDE OIL	8,864,378	0.85
	<i>Italie</i>	702,506	0.06	203,829	WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES ETFS NICKEL	2,917,613	0.28
700,000	TELECOM ITALIA SPA 1.125% 26/03/2022 CV	702,506	0.06	388,541	WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES ETFS SILVER	7,943,721	0.76
				76,806	WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES LIMITED ETFS ALUMINIUM	229,013	0.02
				129,356	WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES LIMITED ETFS ZINC	988,927	0.09

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets		
	EUR			EUR			
96,469	WISDOMTREE METAL SECURITIES ETFS SILVER	1,971,843	0.19	500	10YR US TREASRY NOTE - 132.00 - 27.08.21	474,323	0.06
19,947	WISDOMTREE METAL SECURITIES ETFS PALLADIUM	4,326,223	0.41		CALL		
34,164	WISDOMTREE METAL SECURITIES LIMITED ETFS PLATINIUM	2,868,318	0.27	1,311	CBOE S&P VOL INDEX - 16 - 07.07.21 PUT	26,532	0.00
	<i>Luxembourg</i>	67,202,042	6.42	1,099	CBOE S&P VOL INDEX - 19 - 21.07.21 PUT	236,314	0.02
68,987	AMUNDI INDEX SOLUTIONS ETF AMUNDI SMART FACTORY	5,247,841	0.50	1,224	CBOE S&P VOL INDEX - 20 - 21.07.21 PUT	345,763	0.03
42,637	AMUNDI INDEX SOLUTIONS MSCI EUROPE ETF	4,068,849	0.39	645	DOW JONES INDUSTRIAL AVG - 315 - 16.07.21 PUT	14,141	0.00
70,071	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV AMUNDI SMART CITY	4,570,031	0.44	645	DOW JONES INDUSTRIAL AVG - 330 - 16.07.21 PUT	35,625	0.00
79,087	AMUNDI STOXX AI GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE ETF	6,424,237	0.61	645	DOW JONES INDUSTRIAL AVG - 350 - 16.07.21 CALL	51,398	0.00
2,792,632	LYXOR COM REFIN CORE COMM CRB TR CE CAPI CLASS ACC	46,891,084	4.48	645	DOW JONES INDUSTRIAL AVG - 360 - 16.07.21 CALL	8,158	0.00
	<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>20,004,400</b>	<b>1.91</b>	108	S&P 500 INDEX - 3,700 - 16.07.21 PUT	14,116	0.00
	<i>France</i>	20,004,400	1.91	156	S&P 500 INDEX - 3,850 - 17.12.21 CALL	6,675,284	0.65
20,000,000	FRANCE BTF 0% 14/07/2021	20,004,400	1.91	50	S&P 500 INDEX - 4,000 - 16.12.22 CALL	2,241,757	0.22
	<b>Instruments dérivés</b>	<b>33,147,592</b>	<b>3.17</b>	104	S&P 500 INDEX - 4,010 - 16.07.21 PUT	42,095	0.00
	<b>Options</b>	<b>33,147,592</b>	<b>3.17</b>	53	S&P 500 INDEX - 4,120 - 02.07.21 PUT	1,788	0.00
	<i>Allemagne</i>	2,688,384	0.26	54	S&P 500 INDEX - 4,120 - 30.06.21 PUT	228	0.00
1,416	DJ EURO STOXX 50 EUR - 1,500 - 17.06.22 PUT	84,960	0.01	82	S&P 500 INDEX - 4,150 - 20.08.21 PUT	305,279	0.03
1,054	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,575 - 16.07.21 PUT	34,782	0.00	54	S&P 500 INDEX - 4,200 - 30.06.21 PUT	455	0.00
475	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,650 - 17.06.22 PUT	849,300	0.09	53	S&P 500 INDEX - 4,275 - 02.07.21 CALL	116,422	0.01
69	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,800 - 20.08.21 PUT	21,735	0.00	53	S&P 500 INDEX - 4,350 - 16.07.21 CALL	43,128	0.00
503	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,875 - 16.07.21 PUT	66,899	0.01	54	S&P 500 INDEX - 4,390 - 16.07.21 CALL	14,116	0.00
57	DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,000 - 17.09.21 PUT	52,953	0.01	104	S&P 500 INDEX - 4,400 - 16.07.21 CALL	20,828	0.00
1,089	DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,200 - 16.07.21 CALL	40,293	0.00	123	T BOND - 159.00 - 23.07.21 PUT	66,445	0.01
527	DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,250 - 16.07.21 CALL	5,797	0.00	540	US 5YR T-NOTES - 123.00 - 27.08.21 PUT	149,414	0.01
475	DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,350 - 17.06.22 CALL	482,125	0.05	327	US 5YR T-NOTES - 123.50 - 27.08.21 PUT	142,180	0.01
328	EURO STOXX 50 DIVID - 120 - 17.12.21 CALL	328	0.00	327	US 5YR T-NOTES - 123.75 - 23.07.21 CALL	36,621	0.00
341	EURO STOXX 50 DIVID - 90 - 16.12.22 CALL	676,203	0.06		<i>France</i>	1,360,388	0.13
161	MSCI EM INDEX - 1,130 - 17.12.21 PUT	118,113	0.01	284	CAC 40 - 5,800 - 17.06.22 PUT	725,392	0.07
165	MSCI EM INDEX - 1,420 - 17.09.21 CALL	132,873	0.01	284	CAC 40 - 6,800 - 17.06.22 CALL	634,996	0.06
99	MSCI EM INDEX - 1,440 - 17.09.21 CALL	55,515	0.01		<i>Italie</i>	79,100	0.01
99	MSCI EM INDEX - 1,490 - 17.09.21 CALL	19,618	0.00	226	MINI FTSE / MIB INDEX - 25,500 - 16.07.21 CALL	79,100	0.01
478	STOXX W OPTIONS WEEK1 - 3,975 - 02.07.21 PUT	12,906	0.00		<i>Japon</i>	217,652	0.02
472	STOXX W OPTIONS WEEK1 - 4,025 - 02.07.21 PUT	32,096	0.00	116	NIKKEI 225 - 15,000 - 10.06.22 PUT	105,758	0.01
472	STOXX W OPTIONS WEEK1 - 4,175 - 02.07.21 CALL	1,888	0.00	86	NIKKEI 225 - 27,250 - 09.07.21 PUT	14,374	0.00
	<i>Australie</i>	173,247	0.02	10	NIKKEI 225 - 27,500 - 09.07.21 PUT	2,431	0.00
210	SPI 200 INDEX - 7,050 - 19.08.21 PUT	87,342	0.02	84	NIKKEI 225 - 31,000 - 10.09.21 CALL	73,391	0.01
202	SPI 200 INDEX - 7,075 - 15.07.21 PUT	21,739	0.00	42	NIKKEI 225 - 31,500 - 10.09.21 CALL	21,698	0.00
240	SPI 200 INDEX - 7,650 - 16.09.21 CALL	48,770	0.00		<i>Luxembourg</i>	15,076,375	1.44
160	SPI 200 INDEX - 7,800 - 16.09.21 CALL	15,396	0.00	60,700,000	AUD BANK BILL 3 MONTHS - 0.30 - 19.11.21 CALL	16,966	0.00
	<i>États-Unis d'Amérique</i>	11,389,166	1.09	60,700,000	AUD BANK BILL 3 MONTHS - 0.50 - 21.11.22 CALL	79,834	0.01
400	10YR US TREASRY NOTE - 131.50 - 23.07.21 PUT	63,243	0.01	125,000,000	AUD BANK BILL 3 MONTHS - 1.25 - 18.11.25 CALL	643,800	0.06
400	10YR US TREASRY NOTE - 132.00 - 23.07.21 CALL	263,513	0.03	125,000,000	AUD BANK BILL 3 MONTHS - 1.25 - 18.11.25 PUT	2,356,729	0.23
				80,000,000	AUD BANK BILL 6 MONTHS - 2.90 - 25.07.22 PUT	-498,253	-0.05
				1,500,000	AUD(C)/JPY(P)OTC - 84.50 - 20.07.21 CALL	1,708	0.00
				43,800,000	AUD(P)/JPY(C)OTC - 79.50 - 14.09.21 PUT	105,916	0.01
				4,500,000	AUD(P)/JPY(C)OTC - 81.50 - 05.08.21 PUT	11,299	0.00
				5,100,000	AUD(P)/JPY(C)OTC - 83.00 - 29.07.21 PUT	27,290	0.00
				70,000,000	CDX NA IG SERIE 36 V1 5Y - 0.55 - 18.08.21 PUT	41,830	0.00
				35,900,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.00 - 19.11.21 PUT	-325,822	-0.03

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR	EUR			EUR	EUR	
8,000,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.01 - 03.11.22 PUT	1,310,290	0.13	90,800,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 1.00 - 07.09.21 PUT	451,543	0.04
17,000,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - -0.12 - 08.08.22 CALL	101,099	0.01	51,500,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 1.25 - 27.08.21 PUT	-319,435	-0.03
45,700,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.30 - 12.08.21 PUT	-111,744	-0.01	51,400,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 1.35 - 22.06.23 CALL	483,961	0.05
46,300,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - -0.30 - 16.07.21 PUT	-183,871	-0.02	10,900,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 2.00 - 05.12.29 CALL	-2,676	0.00
9,500,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.90 - 26.07.21 PUT	766	0.00	10,900,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 2.00 - 05.12.29 PUT	-22,289	0.00
33,500,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - 1.00 - 31.10.23 CALL	1,186,074	0.11	17,000,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 2.50 - 12.09.22 PUT	42,689	0.00
23,100,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - 1.20 - 08.11.22 PUT	374,591	0.04	23,400,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 2.75 - 07.11.22 PUT	79,068	0.01
15,000,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - 1.40 - 08.02.39 PUT	846,297	0.08	17,000,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 2.80 - 08.02.39 PUT	570,133	0.05
67,000,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - 2.00 - 12.04.28 CALL	1,211,405	0.12	14,800,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 3.00 - 26.10.28 CALL	700,740	0.07
67,000,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - 2.00 - 12.04.28 PUT	-778,853	-0.07	13,900,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 3.06 - 15.02.23 PUT	129,959	0.01
7,000,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - 2.00 - 23.02.33 PUT	309,573	0.03	19,000,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 3.18 - 29.10.38 PUT	497,195	0.05
33,500,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - 2.00 - 31.10.23 PUT	-607,873	-0.06	4,300,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 4.50 - 04.12.29 PUT	3,099	0.00
700,000	EUR EURIBOR 6 MONTHS - 4.00 - 05.02.24 PUT	774	0.00	6,500,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 3.21 - 29.11.21 PUT	3,123	0.00
27,900,000	EUR(C)/GBP(P)OTC - 0.895 - 07.09.21 CALL	16,488	0.00	14,800,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 3.80 - 26.10.28 PUT	-393,486	-0.04
18,900,000	EUR(C)/JPY(P)OTC - 133.50 - 20.07.21 CALL	14,611	0.00	5,900,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 4.00 - 29.01.30 PUT	17,858	0.00
27,300,000	EUR(C)/JPY(P)OTC - 135.50 - 20.07.21 CALL	3,581	0.00	5,900,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 4.00 - 30.01.35 PUT	-6,758	0.00
4,700,000	EUR(C)/NOK(P)OTC - 10.475 - 20.07.21 CALL	3,633	0.00	7,000,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 100.00 - 24.09.26 CALL	526,948	0.05
55,500,000	EUR(C)/SEK(P)OTC - 10.50 - 17.08.21 CALL	29,296	0.00	7,000,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 104.00 - 07.10.26 CALL	365,631	0.03
9,500,000	EUR(C)/USD(P)OTC - 1.205 - 20.07.21 CALL	7,467	0.00	7,000,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 104.50 - 14.10.26 CALL	345,360	0.03
16,400,000	EUR(C)/USD(P)OTC - 1.235 - 09.07.21 CALL	3	0.00	7,000,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 105.00 - 24.09.26 CALL	326,236	0.03
39,300,000	EUR(C)/USD(P)OTC - 1.26 - 14.09.21 CALL	8,012	0.00	7,000,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 105.25 - 15.10.26 CALL	320,308	0.03
6,400,000	EUR(P)/CAD(C)OTC - 1.55 - 02.11.21 PUT	344,927	0.03	16,800,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 112.00 - 20.07.21 CALL	22,166	0.00
27,300,000	EUR(P)/JPY(C)OTC - 124.00 - 20.07.21 PUT	54	0.00	7,000,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 98.00 - 14.10.26 CALL	608,275	0.06
27,900,000	EUR(P)/JPY(C)OTC - 127.50 - 07.09.21 PUT	51,592	0.00	7,000,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 98.50 - 15.10.26 CALL	587,610	0.06
55,500,000	EUR(P)/JPY(C)OTC - 128.00 - 17.08.21 PUT	73,324	0.01	7,000,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 99.00 - 07.10.26 CALL	567,703	0.05
18,900,000	EUR(P)/JPY(C)OTC - 128.50 - 20.07.21 PUT	7,661	0.00	3,300,000	USD(C)/KRW(P)OTC - 1,177.00 - 02.07.21 CALL	-	0.00
5,700,000	EUR(P)/JPY(C)OTC - 130.00 - 23.08.21 PUT	24,420	0.00	5,500,000	USD(C)/RUB(P)OTC - 78.00 - 16.08.21 CALL	15,649	0.00
8,900,000	EUR(P)/TRY(C)OTC - 9.35 - 26.07.21 PUT	3,558	0.00	10,300,000	USD(P)/INR(C)OTC - 77.30 - 24.11.21 PUT	286,225	0.03
54,600,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.1375 - 06.07.21 PUT	1	0.00	8,450,000	USD(P)/INR(C)OTC - 82.00 - 07.06.22 PUT	526,090	0.05
5,700,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.1625 - 24.08.21 PUT	11,888	0.00	16,800,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 108.50 - 20.07.21 PUT	6,136	0.00
39,300,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.17 - 14.09.21 PUT	176,461	0.02	11,400,000	USD(P)/MXN(C)OTC - 19.60 - 27.08.21 PUT	74,729	0.01
9,500,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.17 - 20.07.21 PUT	9,848	0.00	5,500,000	USD(P)/RUB(C)OTC - 73.00 - 16.08.21 PUT	56,692	0.01
3,500,000	GBP LIBOR 6 MONTHS - 1.50 - 21.04.27 PUT	400,776	0.04	16,800,000	USD(P)/RUB(C)OTC - 73.00 - 16.12.21 PUT	255,393	0.02
1,900,000	GBP LIBOR 6 MONTHS - 4.15 - 28.05.24 PUT	2,458	0.00	10,900,000	USD(P)/TRY(C)OTC - 7.70 - 26.07.21 PUT	2,209	0.00
2,400,000	GBP LIBOR 6 MONTHS - 4.25 - 17.06.24 PUT	2,009	0.00	11,400,000	USD(P)/TRY(C)OTC - 8.75 - 06.06.22 PUT	152,759	0.01
24,100,000	GBP(C)/USD(P)OTC - 1.4225 - 15.07.21 CALL	3,865	0.00				
90,000,000	ITRAXX EUROPE MAIN S35 5Y - 0.525 - 21.07.21 PUT	24,457	0.00		<i>Royaume-Uni</i>	1,462,869	0.14
60,000,000	ITRAXX XOVER MAIN S35 V1 5Y - 2.625 - 21.07.21 PUT	66,201	0.01	448	FOOTSIE 100 - 63 - 16.07.21 PUT	20,875	0.00
2,851,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 0.00 - 14.10.25 CALL	106,096	0.01	159	FOOTSIE 100 - 63 - 17.09.21 PUT	79,644	0.01
2,170,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 0.50 - 05.12.29 PUT	-39,389	0.00	159	FOOTSIE 100 - 68 - 17.09.21 PUT	250,044	0.02
1,435,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 0.50 - 13.11.28 CALL	119,464	0.01	167	FOOTSIE 100 - 68 - 17.12.21 CALL	786,900	0.08
3,500,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 0.84 - 12.04.28 CALL	373,929	0.04	168	FOOTSIE 100 - 69 - 16.07.21 PUT	69,474	0.01
3,500,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 0.84 - 12.04.28 PUT	-358,902	-0.03	159	FOOTSIE 100 - 72 - 17.09.21 CALL	200,961	0.02
1,435,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 1.50 - 13.11.28 PUT	-112,042	-0.01	224	FOOTSIE 100 - 75 - 16.07.21 CALL	1,305	0.00
160,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 2.25 - 18.06.24 PUT	122	0.00	159	FOOTSIE 100 - 75 - 17.09.21 CALL	31,487	0.00
2,170,000,000	JPY LIBOR 6 MONTHS - 0.50 - 05.12.29 CALL	-85,063	-0.01	224	FTSE 100 INDEX W1 - 70 - 02.07.21 PUT	18,265	0.00
494,000,000	SEK STIBOR 3 MONTHS - 0.35 - 27.01.23 CALL	122,738	0.01	224	FTSE 100 INDEX W1 - 72 - 02.07.21 CALL	3,914	0.00
465,000,000	SEK STIBOR 3 MONTHS - 2.06 - 14.04.25 PUT	-585,801	-0.06		<i>Suisse</i>	700,411	0.07
139,300,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 0.50 - 16.12.21 PUT	280,909	0.03	172	SMI (ZURICH) - 11,450 - 16.07.21 PUT	30,597	0.00
153,700,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 0.75 - 01.03.22 PUT	272,130	0.03	178	SMI (ZURICH) - 11,650 - 20.08.21 PUT	192,419	0.02
51,600,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 0.95 - 23.06.22 CALL	294,925	0.03	179	SMI (ZURICH) - 11,700 - 16.07.21 CALL	470,280	0.05
				52	SMI (ZURICH) - 12,200 - 16.07.21 CALL	7,115	0.00

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions courtes</b>	<b>-18,840,004</b>	<b>-1.80</b>	-104 S&P 500 INDEX - 4,220 - 16.07.21 CALL	-794,536	-0.09
<b>Instruments dérivés</b>	<b>-18,840,004</b>	<b>-1.80</b>	-53 S&P 500 INDEX - 4,330 - 02.07.21 CALL	-5,810	0.00
<b>Options</b>	<b>-18,840,004</b>	<b>-1.80</b>	-52 S&P 500 INDEX - 5,000 - 17.06.22 CALL	-131,107	-0.01
<i>Allemagne</i>	-3,517,094	-0.34	-123 T BOND - 155.00 - 23.07.21 PUT	-9,724	0.00
-1,054 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,375 - 16.07.21 PUT	-14,756	0.00	-123 T BOND - 161.00 - 23.07.21 CALL	-132,890	-0.01
-484 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,625 - 17.09.21 PUT	-123,904	-0.01	-327 US 5YR T-NOTES - 122.00 - 27.08.21 PUT	-28,004	0.00
-503 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,650 - 16.07.21 PUT	-21,126	0.00	-327 US 5YR T-NOTES - 122.25 - 23.07.21 PUT	-8,617	0.00
-570 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,750 - 18.03.22 PUT	-833,910	-0.09	-327 US 5YR T-NOTES - 122.50 - 23.07.21 PUT	-12,927	0.00
-57 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,800 - 17.09.21 PUT	-28,899	0.00	-540 US 5YR T-NOTES - 122.50 - 27.08.21 PUT	-81,822	-0.01
-23 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,975 - 20.08.21 PUT	-14,053	0.00	-327 US 5YR T-NOTES - 123.50 - 23.07.21 PUT	-86,169	-0.01
-503 DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,075 - 16.07.21 CALL	-208,745	-0.02	-327 US 5YR T-NOTES - 124.50 - 23.07.21 CALL	-4,310	0.00
-570 DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,350 - 18.03.22 CALL	-411,540	-0.04	<i>France</i>	-1,295,750	-0.12
-341 EURO STOXX 50 DIVID - 100 - 16.12.22 CALL	-359,755	-0.03	-355 CAC 40 - 6,000 - 18.03.22 PUT	-723,419	-0.07
-328 EURO STOXX 50 DIVID - 95 - 17.12.21 PUT	-9,840	0.00	-355 CAC 40 - 6,900 - 18.03.22 CALL	-572,331	-0.05
-161 MSCI EM INDEX - 1,060 - 17.12.21 PUT	-81,457	-0.01	<i>Italie</i>	-10,170	0.00
-99 MSCI EM INDEX - 1,280 - 17.09.21 PUT	-80,142	-0.01	-226 MINI FTSE / MIB INDEX - 21,500 - 16.07.21 PUT	-10,170	0.00
-161 MSCI EM INDEX - 1,300 - 17.12.21 CALL	-760,945	-0.08	<i>Japon</i>	-172,645	-0.02
-165 MSCI EM INDEX - 1,425 - 16.07.21 CALL	-10,435	0.00	-42 NIKKEI 225 - 26,000 - 10.09.21 PUT	-67,010	-0.01
-165 MSCI EM INDEX - 1,510 - 17.09.21 CALL	-20,870	0.00	-4 NIKKEI 225 - 28,750 - 09.07.21 PUT	-6,838	0.00
-177 MSCI WORLD NET TOTAL - 8,100 - 17.09.21 PUT	-76,866	-0.01	-86 NIKKEI 225 - 29,500 - 09.07.21 CALL	-22,215	0.00
-177 MSCI WORLD NET TOTAL - 8,750 - 17.09.21 PUT	-190,448	-0.02	-42 NIKKEI 225 - 30,250 - 10.09.21 CALL	-76,582	-0.01
-177 MSCI WORLD NET TOTAL - 9,200 - 17.09.21 CALL	-228,507	-0.02	<i>Luxembourg</i>	-7,623,725	-0.72
-177 MSCI WORLD NET TOTAL - 9,600 - 17.09.21 CALL	-40,896	0.00	-60,700,000 AUD BANK BILL 3 MONTHS - 0.15 - 19.11.21 CALL	-5,354	0.00
<i>Australie</i>	-406,265	-0.04	-60,700,000 AUD BANK BILL 3 MONTHS - 0.15 - 21.11.22 CALL	-45,370	0.00
-210 SPI 200 INDEX - 6,550 - 19.08.21 PUT	-24,062	0.00	-15,000,000 AUD(C)/JPY(P)OTC - 85.00 - 20.07.21 CALL	-9,374	0.00
-202 SPI 200 INDEX - 6,725 - 15.07.21 PUT	-6,777	0.00	-14,600,000 AUD(P)/JPY(C)OTC - 82.25 - 14.09.21 PUT	-101,699	-0.01
-160 SPI 200 INDEX - 7,450 - 16.09.21 CALL	-80,220	-0.01	-1,500,000 AUD(P)/JPY(C)OTC - 83.50 - 05.08.21 PUT	-11,890	0.00
-201 SPI 200 INDEX - 7,500 - 16.06.22 CALL	-295,206	-0.03	-70,000,000 CDX NA IG SERIE 36 V1 5Y - 0.70 - 18.08.21 PUT	-14,183	0.00
<i>États-Unis d'Amérique</i>	-5,603,283	-0.54	-24,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - -0.09 - 03.11.22 PUT	-1,072,505	-0.11
-400 10YR US TREASRY NOTE - 133.50 - 23.07.21 CALL	-47,434	0.00	-3,250,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.25 - 27.01.23 CALL	94,485	0.01
-800 10YR US TREASRY NOTE - 134.00 - 23.07.21 CALL	-52,706	-0.01	-7,700,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.30 - 08.11.21 PUT	-512,099	-0.05
-500 10YR US TREASRY NOTE - 134.00 - 27.08.21 CALL	-131,756	-0.01	-9,500,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.40 - 26.07.21 CALL	-50,686	0.00
-2,198 CBOE S&P VOL INDEX - 17 - 21.07.21 PUT	-203,879	-0.02	-22,300,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - -0.50 - 14.10.25 CALL	-127,158	-0.01
-1,224 CBOE S&P VOL INDEX - 20 - 18.08.21 PUT	-307,058	-0.03	-35,900,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.50 - 19.11.21 PUT	95,835	0.01
-16 NASDAQ 100 - 12,500 - 16.07.21 PUT	-10,254	0.00	-33,500,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.50 - 31.10.23 CALL	-705,984	-0.08
-16 NASDAQ 100 - 13,400 - 16.07.21 PUT	-27,658	0.00	-6,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - -0.65 - 07.08.25 CALL	-154,797	-0.01
-16 NASDAQ 100 - 14,525 - 16.07.21 CALL	-268,825	-0.03	-18,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.85 - 05.12.29 PUT	94,751	0.01
-16 NASDAQ 100 - 15,100 - 16.07.21 CALL	-25,230	0.00	-18,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 0.85 - 05.12.29 CALL	108,854	0.01
-25 S&P 500 INDEX - 1,500 - 16.12.22 PUT	-16,759	0.00	-15,000,000 EUR EURIBOR 6 MONTHS - 1.50 - 08.02.24 PUT	-425,643	-0.04
-26 S&P 500 INDEX - 2,600 - 17.12.21 PUT	-23,788	0.00	-9,300,000 EUR(C)/GBP(P)OTC - 0.8775 - 07.09.21 CALL	-21,026	0.00
-52 S&P 500 INDEX - 3,775 - 16.07.21 PUT	-8,441	0.00	-9,100,000 EUR(C)/JPY(P)OTC - 133.00 - 20.07.21 CALL	-11,747	0.00
-53 S&P 500 INDEX - 3,825 - 16.07.21 PUT	-10,167	0.00	-18,900,000 EUR(C)/JPY(P)OTC - 134.00 - 20.07.21 CALL	-8,728	0.00
-82 S&P 500 INDEX - 3,850 - 20.08.21 PUT	-113,745	-0.01	-4,700,000 EUR(C)/NOK(P)OTC - 10.375 - 20.07.21 CALL	-8,045	0.00
-26 S&P 500 INDEX - 3,870 - 16.07.21 PUT	-5,810	0.00	-18,500,000 EUR(C)/SEK(P)OTC - 10.25 - 17.08.21 CALL	-55,820	-0.01
-54 S&P 500 INDEX - 3,910 - 30.06.21 PUT	-228	0.00	-9,500,000 EUR(C)/USD(P)OTC - 1.21 - 20.07.21 CALL	-3,915	0.00
-108 S&P 500 INDEX - 4,130 - 30.06.21 PUT	-455	0.00	-13,100,000 EUR(C)/USD(P)OTC - 1.235 - 14.09.21 CALL	-11,555	0.00
-156 S&P 500 INDEX - 4,200 - 17.12.21 CALL	-3,053,174	-0.30	-6,400,000 EUR(P)/CAD(C)OTC - 1.45 - 02.11.21 PUT	-38,327	0.00
			-9,100,000 EUR(P)/JPY(C)OTC - 127.50 - 20.07.21 PUT	-1,629	0.00
			-18,900,000 EUR(P)/JPY(C)OTC - 128.00 - 20.07.21 PUT	-5,034	0.00
			-9,300,000 EUR(P)/JPY(C)OTC - 130.50 - 07.09.21 PUT	-60,387	-0.01

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	
	EUR			EUR		
-18,500,000	EUR(P)/JPY(C)OTC - 131.50 - 17.08.21 PUT	-145,838	-0.01	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>872,983,383</b>	<b>83.38</b>
-1,900,000	EUR(P)/JPY(C)OTC - 131.50 - 23.08.21 PUT	-15,870	0.00			
-8,900,000	EUR(P)/TRY(C)OTC - 8.50 - 26.07.21 PUT	-56	0.00			
-18,200,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.16 - 06.07.21 PUT	-474	0.00			
-9,500,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.165 - 20.07.21 PUT	-5,574	0.00			
-1,900,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.175 - 24.08.21 PUT	-8,409	0.00			
-13,100,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.1925 - 14.09.21 PUT	-158,963	-0.02			
-40,000,000	GBP LIBOR 6 MONTHS - 0.55 - 16.07.21 PUT	248,568	0.02			
-38,800,000	GBP LIBOR 6 MONTHS - 0.70 - 12.08.21 PUT	171,695	0.02			
-90,000,000	ITRAXX EUROPE MAIN S35 5Y - 0.65 - 21.07.21 PUT	-3,140	0.00			
-60,000,000	ITRAXX XOVER MAIN S35 V1 5Y - 3.125 - 21.07.21 PUT	-9,761	0.00			
-8,600,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 6.00 - 04.12.29 PUT	-11,114	0.00			
-103,200,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 0.60 - 23.06.22 CALL	-213,055	-0.02			
-51,400,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 0.75 - 22.06.23 CALL	-171,661	-0.02			
-153,700,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 1.00 - 01.03.22 CALL	-159,153	-0.02			
-90,800,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 1.00 - 09.08.21 PUT	-309,572	-0.03			
-90,800,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 1.35 - 07.09.21 PUT	-62,068	-0.01			
-14,800,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 1.50 - 26.10.28 CALL	-238,016	-0.02			
-51,500,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 1.50 - 27.08.21 PUT	216,508	0.02			
-7,800,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 1.65 - 08.11.21 PUT	-168,478	-0.02			
-51,500,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 1.75 - 27.08.21 PUT	150,965	0.01			
-17,000,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 2.00 - 12.09.22 CALL	-538,279	-0.05			
-17,000,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 2.90 - 08.02.24 PUT	-194,315	-0.02			
-29,000,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 3.16 - 29.11.21 PUT	-2,255	0.00			
-60,000,000	USD LIBOR 3 MONTHS - 3.33 - 15.02.23 PUT	-113,874	-0.01			
-34,400,000	USD LIBOR 6 MONTHS - 1.75 - 19.11.21 PUT	229,115	0.02			
-7,000,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 100.00 - 22.09.21 CALL	-572,458	-0.05			
-16,800,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 112.50 - 20.07.21 CALL	-12,654	0.00			
-7,000,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 98.00 - 14.10.21 CALL	-677,901	-0.06			
-7,000,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 98.50 - 14.10.21 CALL	-651,269	-0.06			
-7,000,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 99.00 - 07.10.21 CALL	-624,970	-0.06			
-1,100,000	USD(C)/KRW(P)OTC - 1,148.00 - 02.07.21 CALL	-74	0.00			
-5,500,000	USD(C)/RUB(P)OTC - 78.00 - 16.08.21 CALL	-15,649	0.00			
-5,700,000	USD(C)/TRY(P)OTC - 13.00 - 06.12.21 CALL	-33,482	0.00			
-8,450,000	USD(P)/INR(C)OTC - 75.00 - 07.06.22 PUT	-95,751	-0.01			
-16,800,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 108.00 - 20.07.21 PUT	-3,403	0.00			
-17,100,000	USD(P)/MXN(C)OTC - 19.15 - 27.08.21 PUT	-35,631	0.00			
-16,800,000	USD(P)/RUB(C)OTC - 69.00 - 16.12.21 PUT	-56,512	-0.01			
-16,800,000	USD(P)/RUB(C)OTC - 71.00 - 16.12.21 PUT	-131,372	-0.01			
-10,900,000	USD(P)/TRY(C)OTC - 7.00 - 26.07.21 PUT	-22	0.00			
-11,400,000	USD(P)/TRY(C)OTC - 8.00 - 06.06.22 PUT	-41,365	0.00			
-11,400,000	USD(P)/TRY(C)OTC - 8.50 - 06.12.21 PUT	-89,108	-0.01			
	<i>Royaume-Uni</i>	-156,462	-0.01			
-167	FOOTSIE 100 - 41 - 17.12.21 PUT	-18,481	0.00			
-282	FOOTSIE 100 - 60 - 16.07.21 PUT	-6,570	0.00			
-168	FOOTSIE 100 - 65 - 16.07.21 PUT	-16,635	0.00			
-167	FOOTSIE 100 - 75 - 17.12.21 CALL	-114,776	-0.01			
	<i>Suisse</i>	-54,610	-0.01			
-178	SMI (ZURICH) - 10,800 - 20.08.21 PUT	-41,244	-0.01			
-172	SMI (ZURICH) - 10,850 - 16.07.21 PUT	-9,571	0.00			
-52	SMI (ZURICH) - 12,250 - 16.07.21 CALL	-3,795	0.00			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>129,593,250</b>	<b>95.04</b>			
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>11,738,873</b>	<b>8.61</b>			
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>11,738,873</b>	<b>8.61</b>			
<i>France</i>	11,738,873	8.61			
410 AMUNDI VOLATILITY RISK PREMIA FCP	4,107,073	3.01			
658 MONETAIRE BIO AMUNDI	7,631,800	5.60			
<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>53,076,583</b>	<b>38.92</b>			
<i>Belgique</i>	6,006,407	4.40			
6,000,000 EUROCLEAR BANK SA 0% 09/09/2021	6,006,407	4.40			
<i>Espagne</i>	5,001,373	3.67			
5,000,000 CAIXABANK S.A 0% 19/07/2021	5,001,373	3.67			
<i>France</i>	31,062,920	22.78			
1,000,000 AXA BANQUE 0% 31/12/2021	1,002,746	0.74			
5,000,000 AXA SA 0% 09/09/2021	5,004,607	3.67			
4,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0% 02/09/2021	4,004,029	2.94			
5,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0% 15/12/2021	5,012,635	3.68			
5,000,000 BNP PARIBAS SA 0% 15/12/2021	5,012,635	3.68			
6,000,000 BRED BANQUE POPULAIRE 0% 04/11/2021	6,011,477	4.40			
5,000,000 NATIXIS SA FRANCE 0% 24/01/2022	5,014,791	3.67			
<i>Pays-Bas</i>	11,005,883	8.07			
1,000,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 19/07/2021	1,000,275	0.73			
5,000,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 26/07/2021	5,001,918	3.67			
5,000,000 TOYOTA MOTOR FI EURO MEDIUM TERM NOTES 0% 19/08/2021	5,003,690	3.67			
<b>Instruments dérivés</b>	<b>64,777,794</b>	<b>47.51</b>			
<b>Options</b>	<b>64,777,794</b>	<b>47.51</b>			
<i>Allemagne</i>	64,777,794	47.51			
2,100 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 17.06.22 CALL	21,375,900	15.68			
983 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 17.12.21 PUT	232,971	0.17			
2,035 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,400 - 17.06.22 CALL	13,618,220	9.99			
3,580 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,400 - 17.06.22 PUT	4,381,920	3.21			
1,150 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,700 - 16.12.22 PUT	2,999,200	2.20			
6,020 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,700 - 17.06.22 PUT	11,413,920	8.37			
2,125 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,900 - 17.06.22 PUT	5,429,375	3.98			
4,134 DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,300 - 17.06.22 CALL	4,348,968	3.19			
2,305 DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,350 - 17.12.21 CALL	977,320	0.72			
<b>Positions courtes</b>	<b>-43,780,497</b>	<b>-32.11</b>			
<b>Instruments dérivés</b>	<b>-43,780,497</b>	<b>-32.11</b>			
<b>Options</b>	<b>-43,780,497</b>	<b>-32.11</b>			
<i>Allemagne</i>	-43,780,497	-32.11			
-4,225 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 17.06.22 PUT	-2,911,025	-2.13			
			<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>85,812,753</b>	<b>62.93</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>560,085,286</b>	<b>83.88</b>			
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>53,285,306</b>	<b>7.98</b>			
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>53,285,306</b>	<b>7.98</b>			
<i>France</i>	29,448,599	4.41			
1 AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	116	0.00			
2,139 MONETAIRE BIO AMUNDI	29,448,483	4.41			
<i>Luxembourg</i>	23,836,707	3.57			
21,959 AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	23,836,707	3.57			
<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>340,340,643</b>	<b>50.97</b>			
<i>Allemagne</i>	21,869,176	3.28			
10,000,000 KFW KREDITANSTALT FUER WIEDERA 0% 06/07/2021	9,999,850	1.50			
10,000,000 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0% 06/09/2021	11,869,326	1.78			
<i>Belgique</i>	11,871,900	1.78			
10,000,000 EUROCLEAR BANK SA 0% 09/09/2021	11,871,900	1.78			
<i>Espagne</i>	16,014,047	2.40			
13,500,000 CAIXABANK S.A 0% 19/07/2021	16,014,047	2.40			
<i>États-Unis d'Amérique</i>	54,991,284	8.23			
20,000,000 USA T-BILLS 0% 02/12/2021	19,996,044	2.99			
25,000,000 USA T-BILLS 0% 04/11/2021	24,996,173	3.74			
10,000,000 USA T-BILLS 0% 23/09/2021	9,999,067	1.50			
<i>France</i>	188,217,701	28.18			
4,000,000 AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPMENT SA 0% 08/10/2021	4,750,486	0.71			
14,000,000 AXA BANQUE 0% 31/12/2021	16,648,185	2.49			
10,000,000 AXA SA 0% 08/03/2022	11,901,805	1.78			
10,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0% 02/09/2021	11,870,946	1.78			
13,500,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0% 15/12/2021	16,050,105	2.40			
18,500,000 BNP PARIBAS SA 0% 15/12/2021	21,994,590	3.30			
10,000,000 BPCE SFH 0% 01/12/2021	11,886,469	1.78			
12,500,000 BRED BANQUE POPULAIRE 0% 04/11/2021	14,852,105	2.22			
10,000,000 FRANCE BTF 0% 04/11/2021	11,886,631	1.78			
10,171,817 FRANCE BTF 0% 08/09/2021	12,077,836	1.81			
10,162,963 FRANCE BTF 0% 15/12/2021	12,089,138	1.81			
12,500,000 FRANCE BTF 0% 23/02/2022	14,888,382	2.23			
5,000,000 NATIXIS SA FRANCE 0% 13/12/2021	5,943,499	0.89			
8,000,000 NATIXIS SA FRANCE 0% 24/01/2022	9,515,265	1.42			
10,000,000 VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0% 19/07/2021	11,862,259	1.78			
<i>Italie</i>	7,122,723	1.07			
6,000,000 SNAM SPA 0% 15/09/2021	7,122,723	1.07			
			<i>Pays-Bas</i>	40,253,812	6.03
			11,000,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 19/07/2021	13,048,483	1.95
			9,500,000 ING BANK NV NETHERLANDS 0% 09/08/2021	11,274,450	1.69
			5,000,000 TOYOTA MOTOR FI EURO MEDIUM TERM NOTES 0% 19/08/2021	5,933,876	0.89
			10,000,000 TOYOTA MOTOR FI EURO MEDIUM TERM NOTES 0% 23/08/2021	9,997,003	1.50
			<b>Instruments dérivés</b>	<b>166,459,337</b>	<b>24.93</b>
			<b>Options</b>	<b>166,459,337</b>	<b>24.93</b>
			<i>Allemagne</i>	69,288,202	10.38
			1,500 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 17.06.22 CALL	18,106,914	2.71
			1,305 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,400 - 17.06.22 CALL	10,356,536	1.55
			2,470 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,400 - 17.06.22 PUT	3,585,308	0.54
			1,705 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,700 - 16.12.22 PUT	5,273,270	0.79
			7,040 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,700 - 17.06.22 PUT	15,829,203	2.37
			2,710 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,900 - 17.06.22 PUT	8,211,231	1.23
			5,166 DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,300 - 17.06.22 CALL	6,444,930	0.97
			2,945 DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,350 - 17.12.21 CALL	1,480,810	0.22
			<i>États-Unis d'Amérique</i>	55,072,030	8.25
			480 RUSSELL 2000 INDEX - 2,000 - 17.06.22 PUT	4,413,600	0.66
			372 S&P 500 INDEX - 3,000 - 17.06.22 PUT	2,174,340	0.33
			347 S&P 500 INDEX - 3,400 - 17.06.22 PUT	3,501,230	0.52
			169 S&P 500 INDEX - 3,800 - 16.12.22 PUT	4,007,835	0.60
			100 S&P 500 INDEX - 3,800 - 17.06.22 CALL	6,316,000	0.95
			295 S&P 500 INDEX - 3,800 - 17.06.22 PUT	4,960,425	0.74
			71 S&P 500 INDEX - 3,800 - 17.12.21 PUT	552,380	0.08
			318 S&P 500 INDEX - 4,000 - 17.06.22 CALL	15,225,840	2.29
			92 S&P 500 INDEX - 4,100 - 16.07.21 PUT	65,780	0.01
			645 S&P 500 INDEX - 4,400 - 17.06.22 CALL	13,854,600	2.07
			<i>Japon</i>	42,099,105	6.30
			2,200 NIKKEI 225 - 24,000 - 10.06.22 PUT	14,172,446	2.11
			220 NIKKEI 225 - 25,000 - 09.12.22 CALL	8,721,506	1.31
			220 NIKKEI 225 - 25,000 - 09.12.22 PUT	2,675,917	0.40
			110 NIKKEI 225 - 26,000 - 09.07.21 PUT	6,938	0.00
			110 NIKKEI 225 - 32,000 - 09.07.21 CALL	991	0.00
			220 NIKKEI 225 - 33,000 - 09.12.22 CALL	1,516,353	0.23
			220 NIKKEI 225 - 33,000 - 09.12.22 PUT	11,318,135	1.69
			660 NIKKEI 225 - 33,000 - 10.12.21 CALL	713,578	0.11
			1,650 NIKKEI 225 - 35,000 - 10.06.22 CALL	2,973,241	0.45
			<b>Positions courtes</b>	<b>-29,246,207</b>	<b>-4.38</b>
			<b>Instruments dérivés</b>	<b>-29,246,207</b>	<b>-4.38</b>
			<b>Options</b>	<b>-29,246,207</b>	<b>-4.38</b>
			<i>Allemagne</i>	-12,243,767	-1.84
			-4,210 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 17.06.22 PUT	-3,439,928	-0.52
			-90 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 17.12.21 CALL	-1,131,135	-0.17
			-1,798 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 17.12.21 PUT	-505,343	-0.08
			-2,715 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,400 - 17.09.21 PUT	-537,693	-0.08
			-1,580 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,700 - 17.09.21 PUT	-695,151	-0.10

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD	
-1,635 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,800 - 16.07.21 PUT	-153,177	-0.02
-1,635 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,900 - 16.07.21 PUT	-285,025	-0.04
-2,945 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,900 - 17.12.21 PUT	-4,658,963	-0.70
-795 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,900 - 20.08.21 PUT	-427,084	-0.06
-795 DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,150 - 20.08.21 CALL	-374,288	-0.06
-820 DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,200 - 16.07.21 CALL	-35,980	-0.01
<i>États-Unis d'Amérique</i>	<i>-8,836,435</i>	<i>-1.32</i>
-320 RUSSELL 2000 INDEX - 2,200 - 17.06.22 PUT	-4,785,600	-0.71
-206 S&P 500 INDEX - 3,000 - 17.12.21 PUT	-419,210	-0.06
-10 S&P 500 INDEX - 3,400 - 17.12.21 CALL	-919,000	-0.14
-61 S&P 500 INDEX - 3,400 - 17.12.21 PUT	-239,425	-0.04
-184 S&P 500 INDEX - 3,900 - 16.07.21 PUT	-50,140	-0.01
-184 S&P 500 INDEX - 4,000 - 16.07.21 PUT	-76,360	-0.01
-130 S&P 500 INDEX - 4,100 - 17.12.21 PUT	-1,700,400	-0.25
-92 S&P 500 INDEX - 4,250 - 16.07.21 CALL	-646,300	-0.10
<i>Japon</i>	<i>-8,166,005</i>	<i>-1.22</i>
-1,100 NIKKEI 225 - 20,000 - 10.06.22 PUT	-3,171,457	-0.47
-660 NIKKEI 225 - 24,000 - 10.12.21 PUT	-1,902,874	-0.28
-165 NIKKEI 225 - 27,000 - 10.12.21 PUT	-1,174,430	-0.18
-231 NIKKEI 225 - 29,000 - 09.07.21 CALL	-301,784	-0.05
-110 NIKKEI 225 - 29,000 - 10.09.21 CALL	-683,845	-0.10
-220 NIKKEI 225 - 29,000 - 13.08.21 CALL	-931,615	-0.14
<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>530,839,079</b>	<b>79.50</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>1,249,344,500</b>	<b>95.21</b>	<b>Positions courtes</b>	<b>-58,500</b>	<b>0.00</b>
<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>1,248,799,237</b>	<b>95.17</b>	<b>Instruments dérivés</b>	<b>-58,500</b>	<b>0.00</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>1,248,799,237</b>	<b>95.17</b>	<b>Options</b>	<b>-58,500</b>	<b>0.00</b>
<i>France</i>	995,113,600	75.84	<i>Allemagne</i>	-58,500	0.00
485 AMUNDI ENCHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI FCP	51,774,802	3.95	-2,600 EURO STOXX BANKS - 110 - 17.09.21 CALL	-58,500	0.00
223 AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI	232,964,885	17.75	<b>Total portefeuille-titres</b>	<b>1,249,286,000</b>	<b>95.21</b>
1,075 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI EUR (ISIN FR0007435920)	232,945,507	17.75			
1,005 AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI	232,867,143	17.75			
333 AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND SRI	33,732,532	2.57			
723,765 BFT AUREUS ISR	77,633,567	5.92			
195 BFT CREDIT 12 MOIS ISR FCP I 3 DECIMALES	51,642,086	3.94			
56,170 CPR MONETAIRE ISR FCP	22,236,050	1.69			
488 CPR OBLIG 12 MOIS DE CAPITALISATION 3 DECIMALES PART I	51,772,569	3.95			
650 MONETAIRE BIO AMUNDI	7,544,459	0.57			
<i>Irlande</i>	19,176,912	1.46			
2,846,060 ISHARES IV PLC ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD (ISIN IE00BYPC1H27)	13,018,343	0.99			
372,799 ISHARES V PLC GOLD PRODUCERS ETF	4,648,058	0.35			
121,610 ISHARES V PLC GOLD PRODUCERS ETF	1,510,511	0.12			
<i>Luxembourg</i>	234,508,725	17.87			
251,392 AMUNDI FUNDS CHINA EQUITY - I2 EUR (C)	6,895,683	0.53			
548 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY BOND - I EUR (C)	25,780,748	1.96			
12,705 AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND I EUR HGD (C)	12,713,766	0.97			
160 AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY RISK PARITY - I EUR (C)	19,160,522	1.46			
176,980 AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATE EUROMTS INV GRADE UCITS -EUR C	45,402,856	3.46			
66,662 AMUNDI INDEX SOLUTINS SICAV US CORP SRI	3,491,112	0.27			
122,875 AMUNDI INDEX SOLUTIONS JPX NIKKEI 400 ETF EUR	22,948,921	1.75			
345,749 AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV AMUND MSCI USA MINIMUM VOL ETF	23,252,269	1.77			
237,813 AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV ETF	12,952,961	0.99			
183,468 AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV US CORP SRI	9,608,284	0.73			
2,724,808 AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - EUR (C)	14,461,918	1.10			
163,525 AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF - EUR (C)	37,839,685	2.88			
<b>Instruments dérivés</b>	<b>545,263</b>	<b>0.04</b>			
<b>Options</b>	<b>545,263</b>	<b>0.04</b>			
<i>Allemagne</i>	319,544	0.02			
472 DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,900 - 17.09.21 PUT	319,544	0.02			
<i>États-Unis d'Amérique</i>	225,719	0.02			
56 S&P 500 INDEX - 4,000 - 17.09.21 PUT	225,719	0.02			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	EUR			EUR	
<b>Positions longues</b>	<b>809,215,978</b>	<b>78.57</b>	8,000,000 BPCE SA VAR 11/01/2022	8,000,000	0.78
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>43,100,690</b>	<b>4.18</b>	10,000,934 BPCE SA VAR 31/08/2021	10,000,934	0.97
<b>Obligations</b>	<b>43,100,690</b>	<b>4.18</b>	15,000,000 BPCE SFH VAR 09/03/2022	15,000,000	1.46
<i>Canada</i>	5,060,180	0.49	25,000,000 BPCE SFH VAR 31/03/2022	25,000,000	2.43
5,000,000 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE CANADA FRN 21/06/2023	5,060,180	0.49	2,000,000 BPIFRANCE FINANCEMENT 0% 03/12/2021	2,004,430	0.19
<i>France</i>	30,005,500	2.91	3,000,000 BPIFRANCE FINANCEMENT 0% 08/12/2021	3,006,858	0.29
10,000,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 02/05/2022	10,005,500	0.97	3,000,000 BPIFRANCE FINANCEMENT 0% 13/12/2021	3,007,072	0.29
20,000,000 SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 04/01/2022	20,000,000	1.94	8,250,000 CA CONSUMER FINANCE 0% 07/01/2022	8,272,604	0.80
<i>Pays-Bas</i>	3,032,400	0.29	10,000,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL D' AQUITAINE VAR 03/12/2021	10,000,000	0.97
3,000,000 TOYOTA MOTOR FI EURO MEDIUM TERM NOTES FRN 23/06/2023	3,032,400	0.29	10,000,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL D' AQUITAINE VAR 05/05/2022	10,000,000	0.97
<i>Suède</i>	5,002,610	0.49	10,000,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL PYRENEES GASCOGNE VAR 23/07/2021	10,001,150	0.97
5,000,000 SCANIA CV AB FRN 27/08/2021	5,002,610	0.49	5,000,000 CRCAM COTES D'ARMOR VAR 13/09/2021	5,000,000	0.49
<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>766,115,288</b>	<b>74.39</b>	15,000,000 CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA VAR 01/07/2021	15,000,067	1.46
<i>Allemagne</i>	9,009,497	0.87	15,000,000 CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA VAR 02/07/2021	15,000,167	1.46
5,000,000 DEUTSCHE BAHN AG 0% 28/07/2021	5,002,429	0.48	5,000,000 CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA VAR 29/10/2021	5,000,672	0.49
4,000,000 LANDESBANK HESSEN THURINGEN 0% 04/11/2021	4,007,068	0.39	10,000,000 DANONE SA 0% 20/10/2021	10,015,424	0.97
<i>Belgique</i>	20,020,588	1.94	1,000,000 ICADE SA 0% 15/07/2021	1,000,229	0.10
1,000,000 BELFIUS BANQUE SA/NV 0% 16/07/2021	1,000,178	0.10	1,000,000 ILE DE FRANCE REGION 0% 07/09/2021	1,001,055	0.10
16,000,000 BNP PARIBAS FORTIS SA 0% 10/09/2021	16,017,520	1.55	10,000,000 LA BANQUE POSTALE 0% 29/10/2021	10,020,376	0.97
3,000,000 BNP PARIBAS FORTIS SA 0% 15/09/2021	3,002,890	0.29	20,000,000 LA BANQUE POSTALE 0% 30/09/2021	20,030,970	1.94
<i>France</i>	472,579,427	45.89	10,000,000 LEGRAND FRANCE 0% 30/07/2021	10,003,116	0.97
15,000,000 AGENCE CENTRALE ORGANISMES SECURITE SOCIALE ACROSS 0% 04/11/2021	15,029,161	1.46	10,000,000 NATIXIS SA FRANCE VAR 31/03/2022	10,000,000	0.97
40,000,000 AGENCE CENTRALE ORGANISMES SECURITE SOCIALE ACROSS 0% 30/09/2021	40,056,302	3.89	1,000,000 REGION RHONE ALPES LYON 0% 20/07/2021	1,000,300	0.10
38,000,000 AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPOMENT SA 0% 17/09/2021	38,045,919	3.69	3,000,000 SCHNEIDER ELECTRIC SE 0% 04/10/2021	3,003,845	0.29
15,000,000 AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPOMENT SA 0% 23/08/2021	15,011,653	1.46	30,000,000 SEB SA 0% 11/08/2021	30,018,737	2.91
5,000,000 AIR LIQUIDE FINANCE 0% 17/11/2021	5,010,229	0.49	10,000,000 UNEDIC SA 0% 10/11/2021	10,018,599	0.97
9,500,000 ALLIANZ BANQUE VAR 08/10/2021	9,501,607	0.92	<i>Italie</i>	15,034,077	1.46
5,000,000 ALLIANZ BANQUE VAR 10/09/2021	5,000,000	0.49	15,000,000 CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 0% 17/12/2021	15,034,077	1.46
4,000,000 AQUITAINE VAR 12/11/2021	4,000,000	0.39	<i>Japon</i>	7,006,109	0.68
26,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 07/12/2021	26,005,890	2.52	5,000,000 NTT FINANCE CORP 0% 17/09/2021	5,005,602	0.49
15,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 10/12/2021	15,004,265	1.46	2,000,000 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP 0% 16/07/2021	2,000,507	0.19
9,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 14/12/2021	9,002,159	0.87	<i>Luxembourg</i>	22,016,914	2.14
12,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 01/06/2022	12,000,000	1.17	2,000,000 BGL BNP PARIBAS SA 0% 01/09/2021	2,001,927	0.19
10,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 09/11/2021	10,002,165	0.97	10,000,000 CEDEL BANK 0% 01/10/2021	10,014,487	0.98
8,500,000 BNP PARIBAS SA VAR 25/11/2021	8,500,000	0.83	10,000,000 MEDIOBANCA INTERNATIONAL -0.395% 04/03/2022	10,000,500	0.97
10,000,000 BPCE SA VAR 08/10/2021	10,003,472	0.97	<i>Pays-Bas</i>	39,094,809	3.80
			15,000,000 HITACHI INTERNATIONAL HOLLAND BV 0% 30/09/2021	15,019,191	1.46
			9,000,000 ING BANK NV NETHERLANDS 0% 07/04/2022	9,029,608	0.88
			15,000,000 ING BANK NV NETHERLANDS 0% 17/03/2022	15,046,010	1.46
			<i>Royaume-Uni</i>	101,171,048	9.83
			25,000,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON 0% 31/03/2022	25,065,908	2.44
			2,500,000 HITACHI CAPITAL UK PLC 0% 13/09/2021	2,502,502	0.24

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation	% des actifs nets
		EUR	
20,000,000	NORDEA BANK ABP LONDON BRANCH 0% 06/08/2021	20,011,518	1.94
20,000,000	NORDEA BANK ABP LONDON BRANCH 0% 08/10/2021	20,030,602	1.95
5,000,000	ROYAL BANK OF CANADA LONDON BRANCH 0% 13/12/2021	5,012,713	0.49
3,500,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 12/07/2021	3,500,560	0.34
15,000,000	UNICREDIT SPA LONDON BRANCH 0% 01/09/2021	15,013,399	1.46
10,000,000	UNICREDIT SPA LONDON BRANCH 0% 13/05/2022	10,033,846	0.97
	<i>Suède</i>	<i>80,182,819</i>	<i>7.78</i>
15,000,000	ESSITY AB 0% 15/10/2021	15,022,772	1.46
20,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 05/01/2022	20,049,151	1.95
20,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 13/12/2021	20,050,851	1.94
10,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 23/02/2022	10,033,498	0.97
15,000,000	SWEDBANK 0% 28/10/2021	15,026,547	1.46
<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>809,215,978</b>	<b>78.57</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets	Quantité	Valeur d'évaluation	% des actifs nets
	USD			USD	
<b>Positions longues</b>	<b>1,862,936,666</b>	<b>63.40</b>			
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé</b>	<b>382,405,706</b>	<b>13.01</b>			
<b>Obligations</b>	<b>382,405,706</b>	<b>13.01</b>			
<i>Australie</i>	1,000,390	0.03			
1,000,000 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD FRN 12/07/2021	1,000,390	0.03			
<i>Canada</i>	57,275,988	1.95			
10,000,000 BANK OF NOVA SCOTIA 1.625% 01/05/2023	10,224,689	0.35			
7,000,000 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE CANADA VAR 22/06/2023	7,004,851	0.24			
40,000,000 THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) VAR 02/06/2023	40,046,448	1.36			
<i>États-Unis d'Amérique</i>	181,266,026	6.17			
5,000,000 ABBVIE INC FRN 19/11/2021	5,009,950	0.17			
20,000,000 CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP FRN 12/11/2021	20,014,942	0.68			
30,000,000 CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP VAR 17/11/2022	30,012,800	1.03			
16,681,000 DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC FRN 144A 15/02/2022	16,782,754	0.57			
14,111,000 DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC FRN 22/02/2022	14,197,077	0.48			
15,000,000 NVIDIA CORP 0.309% 15/06/2023	15,000,000	0.51			
10,000,000 TOYOTA MOTOR CREDIT CORP VAR 06/04/2023	10,015,183	0.34			
25,000,000 US BANK NATIONAL ASSOCIATION FRN 21/01/2022	25,030,125	0.85			
15,000,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC FRN 16/03/2022	15,109,396	0.51			
14,900,000 VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE FRN 144A 12/11/2021	14,945,147	0.51			
15,120,000 VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE FRN 144A 24/09/2021	15,148,652	0.52			
<i>France</i>	13,482,949	0.46			
2,949,000 BPCE SA FRN 31/05/2022	2,972,828	0.10			
10,145,000 BPCE SA 2.75% 144A 11/01/2023	10,510,121	0.36			
<i>Italie</i>	34,078,816	1.16			
20,000,000 UNICREDIT SPA 3.75% REGS 12/04/2022	20,502,033	0.70			
13,150,000 UNICREDIT SPA 6.572% 144A 14/01/2022	13,576,783	0.46			
<i>Japon</i>	49,714,281	1.69			
2,000,000 MITSUBISHI UFJ FIN GRP FRN 02/03/2023	2,018,400	0.07			
15,550,000 MITSUBISHI UFJ FIN GRP FRN 25/07/2022	15,670,201	0.53			
13,750,000 MITSUBISHI UFJ FIN GRP 2.19% 13/09/2021	13,805,389	0.47			
10,000,000 NTT FINANCE CORP 0.373% 03/03/2023	10,006,250	0.34			
8,214,000 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC FRN 14/07/2021	8,214,041	0.28			
<i>Mexique</i>	10,268,369	0.35			
10,000,000 AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.125% 16/07/2022	10,268,369	0.35			
			<i>Pays-Bas</i>	20,332,892	0.69
			4,800,000 ABN AMRO BANK NV FRN 144A 27/08/2021	4,804,344	0.16
			15,490,000 SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.40% 11/03/2023	15,528,548	0.53
			<i>Royaume-Uni</i>	14,985,995	0.51
			15,000,000 ASTRAZENECA PLC 0.30% 26/05/2023	14,985,995	0.51
			<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>	<b>60,498,322</b>	<b>2.06</b>
			<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>	<b>60,498,322</b>	<b>2.06</b>
			<i>Luxembourg</i>	60,498,322	2.06
			55,733 AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	60,498,322	2.06
			<b>Instruments du marché monétaire</b>	<b>1,420,032,638</b>	<b>48.33</b>
			<i>Allemagne</i>	99,799,818	3.40
			100,000,000 BAYERISCHE LANDESBK GIROZENTRL 0% 18/03/2022	99,799,818	3.40
			<i>Belgique</i>	64,975,279	2.21
			18,000,000 BANQUE ENI SA 0% 27/08/2021	17,994,202	0.61
			47,000,000 ENI FINANCE INTERNATIONAL SA 0% 19/08/2021	46,981,077	1.60
			<i>Corée du Sud</i>	49,983,686	1.70
			50,000,000 NONGHYUP BANK CO LTD 0% 16/08/2021	49,983,686	1.70
			<i>Espagne</i>	104,489,579	3.56
			44,500,000 BANCO SANTANDER SA 0% 07/07/2021	44,498,983	1.52
			20,000,000 BANCO SANTANDER SA 0% 15/07/2021	19,998,972	0.68
			40,000,000 BANCO SANTANDER SA 0% 26/07/2021	39,991,624	1.36
			<i>États-Unis d'Amérique</i>	291,352,163	9.91
			36,000,000 ARABELLA FINANCE LTD 0% 10/08/2021	35,987,704	1.22
			59,500,000 ARABELLA FINANCE LTD 0% 13/09/2021	59,465,312	2.02
			24,000,000 ARABELLA FINANCE LTD 0% 22/07/2021	23,996,576	0.82
			72,000,000 AT&T INC 0% 17/08/2021	71,969,294	2.45
			50,000,000 ENEL FINANCE AMERICA LLC 0% 26/10/2021	49,956,378	1.70
			50,000,000 SUMITOMO TRUST AND BANKING CO LTD 0% 06/10/2021	49,976,899	1.70
			<i>Finlande</i>	44,920,256	1.53
			45,000,000 OP CORPORATE BANK PLC 0% 16/02/2022	44,920,256	1.53
			<i>France</i>	276,844,490	9.42
			17,000,000 COMPAGNIE GENERALE DE PARTICIPATIONS ET DE CONSEIL 0% 20/09/2021	16,991,872	0.58
			115,000,000 LA BANQUE POSTALE 0% 26/07/2021	114,983,392	3.91
			40,000,000 SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0% 14/01/2022	39,937,924	1.36
			10,000,000 SONEPAR 0% 21/07/2021	9,998,639	0.34
			95,000,000 VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 26/10/2021	94,932,663	3.23
			<i>Hong-Kong (Chine)</i>	49,975,132	1.70
			50,000,000 INDUSTRIAL BANK CO LTD HONG KONG BANK 0% 14/10/2021	49,975,132	1.70

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Portefeuille-titres au 30/06/21

Quantité		Valeur d'évaluation USD	% des actifs nets
	<i>Pays-Bas</i>	70,982,236	2.42
50,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 12/08/2021	49,984,339	1.71
21,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 20/07/2021	20,997,897	0.71
	<i>Royaume-Uni</i>	279,275,136	9.50
50,000,000	AMCOR UK FINANCE PLC 0% 03/09/2021	59,479,383	2.02
50,000,000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0% 24/03/2022	49,830,741	1.70
50,000,000	MITSUBISHI CORP FIN PLC 0% 10/08/2021	49,988,045	1.70
30,000,000	NTT FINANCE UK LIMITED 0% 15/09/2021	29,983,967	1.02
90,000,000	NTT FINANCE UK LIMITED 0% 16/07/2021	89,993,000	3.06
	<i>Suède</i>	87,434,863	2.98
75,000,000	VATTENFALL AB 0% 27/10/2021	74,939,309	2.55
12,500,000	VATTENFALL AB 0% 30/08/2021	12,495,554	0.43
<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>1,862,936,666</b>	<b>63.40</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



	Note	Euroland Equity		European Equity ESG Improvers	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Actifs</b>		<b>3,827,672,981</b>	<b>2,463,338,089</b>	<b>139,850,855</b>	<b>10,316,562</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	3,803,971,604	2,444,074,553	132,239,438	10,184,152
Prix d'acquisition		3,218,747,921	2,346,705,395	125,426,145	9,910,739
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		585,223,683	97,369,158	6,813,293	273,413
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		3,480,284	96,673	2,621,263	132,410
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		-	-	-	-
Dividendes à recevoir		2,953,729	2,767,908	225,338	-
Brokers à recevoir		14,239,007	14,021,678	-	-
Souscriptions à recevoir		3,008,474	2,241,308	4,764,213	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	19,883	135,764	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	205	603	-
Autres actifs		-	-	-	-
<b>Passifs</b>		<b>56,721,685</b>	<b>37,874,836</b>	<b>2,823,568</b>	<b>18,477</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		-	591,239	-	-
Contrats de mise en pension	2,10	-	-	-	-
Brokers à payer		22,594,192	22,060,187	2,441,537	-
Rachats à payer		8,439,211	1,304,968	17,473	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	6,915,611	4,302,901	130,590	1,488
À payer sur change spot		1,511	-	-	-
Autres passifs		18,771,160	9,615,541	233,968	16,989
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>3,770,951,296</b>	<b>2,425,463,253</b>	<b>137,027,287</b>	<b>10,298,085</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Euroland Equity Small Cap		European Equity Green Impact		European Equity Value		European Equity Sustainable Income	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>546,255,090</b>	<b>243,533,155</b>	<b>263,507,376</b>	<b>184,642,747</b>	<b>3,568,393,652</b>	<b>1,095,616,854</b>	<b>859,273,142</b>	<b>938,207,850</b>
543,265,679	242,715,812	253,615,114	184,255,540	3,416,714,260	1,058,295,812	852,981,576	918,352,838
483,023,138	238,803,259	245,229,617	180,374,345	3,098,528,744	1,271,560,161	686,980,012	943,619,003
60,242,541	3,912,553	8,385,497	3,881,195	318,185,516	-213,264,349	166,001,564	-25,266,165
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
69,717	271,207	8,245,049	26,463	89,167,863	34,532,532	5,417,724	17,491,220
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
475,315	427,849	412,285	-	9,952,380	1,255,452	718,298	2,274,419
1,768,591	-	719,016	33,115	29,948,484	-	-	-
675,788	118,287	515,912	327,629	22,558,869	1,532,278	155,544	22,906
-	-	-	-	51,796	780	-	66,415
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	52
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2,177,498</b>	<b>1,657,749</b>	<b>1,723,910</b>	<b>1,101,895</b>	<b>69,577,645</b>	<b>3,737,560</b>	<b>4,601,783</b>	<b>4,586,288</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	168,475	308,108	59,420	-	-	-	-
555,519	118,205	233,044	278,570	58,045,460	703,111	807,298	1,097,855
-	-	-	-	-	-	2,985	-
-	-	125,187	-	-	-	201,835	-
-	-	-	-	-	-	-	-
942,093	774,450	708,833	536,311	6,557,979	2,045,418	2,850,516	2,889,739
-	-	-	-	16,178	-	63	-
679,886	596,619	348,738	227,594	4,958,028	989,031	739,086	598,694
<b>544,077,592</b>	<b>241,875,406</b>	<b>261,783,466</b>	<b>183,540,852</b>	<b>3,498,816,007</b>	<b>1,091,879,294</b>	<b>854,671,359</b>	<b>933,621,562</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	European Equity Small Cap		Equity Japan Target	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 JPY	30/06/2020 JPY
<b>Actifs</b>		<b>510,822,309</b>	<b>591,620,296</b>	<b>13,126,917,828</b>	<b>17,888,180,996</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	497,618,150	574,919,655	12,521,006,300	16,822,177,500
Prix d'acquisition		387,719,094	604,931,972	12,368,207,203	20,023,725,019
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		109,899,056	-30,012,317	152,799,097	-3,201,547,519
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		10,807,602	15,730,696	541,027,699	965,104,473
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		-	-	-	-
Dividendes à recevoir		251,103	864,385	18,032,146	30,091,046
Brokers à recevoir		-	-	26,701,596	55,375,775
Souscriptions à recevoir		1,476,832	105,560	20,150,087	15,426,751
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	668,622	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	-	5,451
Autres actifs		-	-	-	-
<b>Passifs</b>		<b>3,402,461</b>	<b>3,978,507</b>	<b>273,937,486</b>	<b>361,438,971</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		-	-	-	-
Contrats de mise en pension	2,10	-	-	-	-
Brokers à payer		-	-	117,538,197	130,903,686
Rachats à payer		911,807	1,337,936	8,585,386	29,277,784
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	543,219	82,562,026	146,125,355
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	1,771,123	1,608,362	47,808,016	46,540,684
À payer sur change spot		-	-	5,814	-
Autres passifs		719,531	488,990	17,438,047	8,591,462
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>507,419,848</b>	<b>587,641,789</b>	<b>12,852,980,342</b>	<b>17,526,742,025</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Global Ecology ESG		Global Equity Sustainable Income		Japan Equity Engagement		Japan Equity Value	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 JPY	30/06/2020 JPY	30/06/2021 JPY	30/06/2020 JPY
<b>2,860,212,615</b>	<b>1,404,536,577</b>	<b>1,083,643,712</b>	<b>919,357,150</b>	<b>12,593,196,868</b>	<b>6,714,017,571</b>	<b>14,930,628,482</b>	<b>9,659,038,504</b>
2,701,965,335	1,321,725,395	1,028,920,212	860,212,530	12,066,755,050	6,357,134,550	14,588,570,000	9,431,623,450
2,179,867,729	1,149,930,312	863,712,206	872,784,519	11,042,168,291	5,640,463,569	12,698,812,121	10,351,323,071
522,097,606	171,795,083	165,208,006	-12,571,989	1,024,586,759	716,670,981	1,889,757,879	-919,699,621
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
129,857,565	78,499,508	26,055,939	57,236,740	487,758,331	352,672,731	303,623,538	215,044,920
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
3,716,794	990,926	2,230,279	1,580,405	4,926,240	3,561,978	22,352,607	10,990,844
-	-	13,501,233	-	-	-	-	-
8,358,833	3,320,748	317,940	34,507	33,757,247	648,237	16,082,337	1,366,334
16,314,088	-	3,392,844	-	-	-	-	-
-	-	9,222,428	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	2,837	16	-	75	-	12,956
-	-	-	292,952	-	-	-	-
<b>14,877,555</b>	<b>10,504,547</b>	<b>27,364,246</b>	<b>13,990,657</b>	<b>169,158,628</b>	<b>168,868,435</b>	<b>140,587,049</b>	<b>114,884,283</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	43	297,635	98,547,578	65,871,945	1,772,547	1,534,747
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,096,801	930,715	23,018,898	1,572,319	4,025,966	10,362,999	14,598,970	18,415,316
-	3,020,149	-	7,415,483	11,080,206	22,357,612	63,889,100	57,194,204
-	-	-	920,592	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
8,097,553	4,020,648	3,369,439	2,885,013	40,029,743	22,015,689	49,201,957	30,022,763
-	-	-	-	404	-	2,812	-
4,683,201	2,533,035	975,866	899,615	15,474,731	48,260,190	11,121,663	7,717,253
<b>2,845,335,060</b>	<b>1,394,032,030</b>	<b>1,056,279,466</b>	<b>905,366,493</b>	<b>12,424,038,240</b>	<b>6,545,149,136</b>	<b>14,790,041,433</b>	<b>9,544,154,221</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Pioneer Global Equity		Pioneer US Equity Dividend Growth	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>Actifs</b>		<b>861,299,712</b>	<b>591,962,873</b>	<b>348,613,089</b>	<b>262,898,340</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	850,173,904	562,896,405	344,592,295	258,516,089
Prix d'acquisition		699,131,814	548,044,074	266,282,690	266,305,264
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		151,042,090	14,852,331	78,309,605	-7,789,176
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		9,971,614	10,172,628	3,725,835	4,103,098
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		-	-	-	-
Dividendes à recevoir		761,730	817,122	273,012	261,457
Brokers à recevoir		-	17,101,383	21,947	-
Souscriptions à recevoir		392,329	975,335	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		135	-	-	-
Autres actifs		-	-	-	17,696
<b>Passifs</b>		<b>6,806,323</b>	<b>5,492,961</b>	<b>1,710,676</b>	<b>2,003,839</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		4,763	1,565,714	-	-
Contrats de mise en pension	2,10	-	-	-	-
Brokers à payer		-	1,055,443	194,242	45,192
Rachats à payer		298,842	378,874	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	595,333	94,304	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	2,889,828	2,049,424	1,299,753	947,211
À payer sur change spot		-	92	-	-
Autres passifs		3,017,557	349,110	216,681	1,011,436
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>854,493,389</b>	<b>586,469,912</b>	<b>346,902,413</b>	<b>260,894,501</b>

\* Ce compartiment a été lancé, voir note 1 pour plus de détails.



*Pioneer US Equity ESG Improvers		Pioneer US Equity Fundamental Growth		Pioneer US Equity Research		Pioneer US Equity Research Value	
30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>146,184,851</b>	-	<b>2,898,643,575</b>	<b>2,438,616,128</b>	<b>565,953,106</b>	<b>441,971,082</b>	<b>682,216,172</b>	<b>406,798,099</b>
145,310,811	-	2,758,617,147	2,379,582,779	559,400,713	439,800,859	668,377,689	299,630,754
131,761,938	-	1,921,483,482	2,016,218,144	445,501,210	411,703,696	602,291,138	306,510,280
13,548,873	-	837,133,665	363,364,635	113,899,503	28,097,163	66,086,551	-6,879,526
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
787,189	-	132,081,841	40,832,112	5,953,805	1,748,925	12,348,678	4,285,960
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
75,302	-	789,346	736,754	217,282	281,287	473,734	290,950
-	-	-	10,079,787	-	-	-	3,499,497
11,549	-	7,155,205	7,288,349	381,306	138,639	1,016,071	99,090,938
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	36	84	-	1,372	-	-
-	-	-	96,263	-	-	-	-
<b>959,855</b>	-	<b>130,551,769</b>	<b>17,949,181</b>	<b>3,873,593</b>	<b>2,370,918</b>	<b>4,461,668</b>	<b>9,271,680</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	164,859	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	3,791,462	-	-	-	1,796,882
118,945	-	115,416,392	5,052,530	654,099	345,671	553,161	5,250,665
57,604	-	4,169,114	882,165	829,356	170,301	1,496,305	84,078
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
468,334	-	7,810,045	6,458,633	1,787,928	1,445,240	1,989,327	967,319
-	-	-	-	463	-	654	29
314,972	-	3,156,218	1,764,391	601,747	244,847	422,221	1,172,707
<b>145,224,996</b>	-	<b>2,768,091,806</b>	<b>2,420,666,947</b>	<b>562,079,513</b>	<b>439,600,164</b>	<b>677,754,504</b>	<b>397,526,419</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Polen Capital Global Growth		Top European Players	
		30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Actifs</b>		<b>1,073,475,853</b>	<b>700,316,809</b>	<b>568,985,884</b>	<b>803,940,021</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	1,016,440,488	660,705,117	566,483,235	801,432,021
Prix d'acquisition		796,920,011	592,958,860	474,390,354	791,686,386
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		219,520,477	67,746,257	92,092,881	9,745,635
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		40,165,939	37,582,227	749,423	1,946,442
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		-	-	-	-
Dividendes à recevoir		81,814	101,640	629,328	397,285
Brokers à recevoir		11,802,431	-	-	-
Souscriptions à recevoir		4,983,914	1,923,425	1,060,608	66,655
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	-	63,290	97,589
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		1,267	4,400	-	29
Autres actifs		-	-	-	-
<b>Passifs</b>		<b>22,199,429</b>	<b>9,712,222</b>	<b>5,096,226</b>	<b>10,102,572</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		812,622	2,357,535	-	-
Contrats de mise en pension	2,10	-	-	-	-
Brokers à payer		12,971,491	2,131,946	-	6,079,590
Rachats à payer		1,512,378	2,960,924	472,043	203,077
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	2,851,004	452,348	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	3,342,324	1,513,775	1,823,243	1,541,801
À payer sur change spot		-	-	849	-
Autres passifs		709,610	295,694	2,800,091	2,278,104
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>1,051,276,424</b>	<b>690,604,587</b>	<b>563,889,658</b>	<b>793,837,449</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

US Pioneer Fund		Wells Fargo US Equity Mid Cap		Asia Equity Concentrated		China Equity	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>2,670,653,626</b>	<b>1,602,326,224</b>	<b>49,251,149</b>	<b>39,926,270</b>	<b>275,552,912</b>	<b>195,642,363</b>	<b>739,055,525</b>	<b>518,139,080</b>
2,568,209,545	1,553,879,660	48,149,240	38,400,619	265,856,908	179,326,039	726,029,321	505,536,630
2,037,038,434	1,460,226,380	36,117,132	39,551,533	205,041,751	169,687,243	581,860,361	433,018,302
531,171,111	93,653,280	12,032,108	-1,150,914	60,815,157	9,638,796	144,168,960	72,518,328
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
64,077,063	32,767,926	973,875	1,476,687	5,661,183	12,530,002	3,127,846	4,131,391
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,586,585	897,964	31,724	46,799	675,278	336,838	3,009,295	2,765,960
-	13,746,763	69,166	-	2,096,818	3,217,366	5,916,176	5,464,255
36,689,897	1,033,911	27,144	2,165	972,323	171,858	972,887	240,844
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
90,536	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	290,402	60,260	-	-
<b>25,752,609</b>	<b>19,714,704</b>	<b>569,709</b>	<b>245,973</b>	<b>3,546,907</b>	<b>3,734,220</b>	<b>11,901,586</b>	<b>8,924,197</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	2,159	-	-	908,497	2,145,986	1,455,537
-	-	-	-	-	-	-	-
-	9,645,983	-	-	1,718,187	1,143,559	3,340,080	-
1,999,881	510,089	153,928	3,009	143,693	471,324	2,085,115	1,058,410
7,523,935	754,395	153,974	29,281	46,506	7,620	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
6,696,277	4,385,456	213,470	162,089	1,036,252	717,445	2,731,001	1,956,328
-	408	56	-	13	-	4,823	-
9,532,516	4,418,373	46,122	51,594	602,256	485,775	1,594,581	4,453,922
<b>2,644,901,017</b>	<b>1,582,611,520</b>	<b>48,681,440</b>	<b>39,680,297</b>	<b>272,006,005</b>	<b>191,908,143</b>	<b>727,153,939</b>	<b>509,214,883</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Emerging Europe and Mediterranean Equity		Emerging Markets Equity Focus	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>Actifs</b>		<b>112,053,236</b>	<b>105,748,743</b>	<b>2,640,356,249</b>	<b>1,708,545,834</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	109,333,105	94,138,916	2,579,320,122	1,657,174,913
Prix d'acquisition		97,570,474	108,024,850	1,855,243,990	1,482,971,508
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		11,762,631	-13,885,934	724,076,132	174,203,405
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		1,070,463	11,353,005	40,889,347	38,795,701
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		-	-	-	-
Dividendes à recevoir		229,817	156,048	5,745,006	5,549,524
Brokers à recevoir		1,314,747	-	10,980,908	4,234,225
Souscriptions à recevoir		105,104	100,774	3,092,051	2,456,394
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	17,674	-
Autres actifs		-	-	311,141	335,077
<b>Passifs</b>		<b>1,249,475</b>	<b>1,023,847</b>	<b>32,116,213</b>	<b>11,444,983</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		-	-	120	6
Contrats de mise en pension	2,10	-	-	-	-
Brokers à payer		86,810	-	12,149,950	-
Rachats à payer		522,797	474,392	3,166,182	1,962,254
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	-	2,507,436	367,453
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	483,017	421,537	6,945,822	3,683,312
À payer sur change spot		-	-	-	13
Autres passifs		156,851	127,918	7,346,703	5,431,945
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>110,803,761</b>	<b>104,724,896</b>	<b>2,608,240,036</b>	<b>1,697,100,851</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging World Equity		Latin America Equity		Equity MENA		New Silk Road	
30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>1,332,476,711</b>	<b>1,296,440,929</b>	<b>87,418,953</b>	<b>63,721,780</b>	<b>61,413,349</b>	<b>53,799,791</b>	<b>519,351,051</b>	<b>61,426,151</b>
1,312,285,973	1,260,064,753	85,869,605	59,391,884	60,656,892	52,087,744	491,828,497	57,404,107
854,251,416	1,082,067,723	72,617,220	71,315,600	47,712,862	51,563,220	448,420,983	54,914,737
458,034,557	177,997,030	13,252,385	-11,923,716	12,944,030	524,524	43,407,514	2,489,370
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
13,434,942	32,056,141	405,178	3,954,478	551,217	1,094,841	23,916,249	3,047,145
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,981,913	3,795,031	196,133	136,047	31,343	829	617,790	155,667
2,882,998	333,305	-	31,563	145,094	538,777	2,232,758	97,689
372,813	191,699	842,397	207,808	28,556	55,463	755,757	721,494
517,862	-	105,640	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
210	-	-	-	247	-	-	-
-	-	-	-	-	22,137	-	49
<b>20,659,154</b>	<b>4,354,046</b>	<b>806,141</b>	<b>1,962,370</b>	<b>842,399</b>	<b>1,494,895</b>	<b>6,476,700</b>	<b>2,998,427</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
9,091,891	-	-	-	90,284	732,585	241,544	1,074,989
-	-	-	-	-	-	-	-
5,820,027	-	-	-	161,269	479,474	3,342,976	504,899
405,371	1,667,714	138,577	1,583,446	16,892	35,769	218,028	120,477
-	33,841	-	-	198,998	31,582	-	-
-	-	-	-	-	-	72,463	21,364
-	-	-	-	-	-	-	-
1,893,385	1,486,600	369,349	289,984	168,925	140,470	1,554,562	133,216
-	16	-	-	-	-	-	2,680
3,448,480	1,165,875	298,215	88,940	206,031	75,015	1,047,127	1,140,802
<b>1,311,817,557</b>	<b>1,292,086,883</b>	<b>86,612,812</b>	<b>61,759,410</b>	<b>60,570,950</b>	<b>52,304,896</b>	<b>512,874,351</b>	<b>58,427,724</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Russian Equity		SBI FM India Equity	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>Actifs</b>		<b>54,646,923</b>	<b>45,432,478</b>	<b>732,913,905</b>	<b>1,235,195,302</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	53,745,975	44,858,453	692,097,057	1,145,376,208
Prix d'acquisition		45,078,832	45,971,774	463,985,316	1,146,683,518
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		8,667,143	-1,113,321	228,111,741	-1,307,310
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		633,935	181,839	40,512,925	75,636,216
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		-	-	-	-
Dividendes à recevoir		118,936	133,696	224,843	785,756
Brokers à recevoir		58,315	172,548	-	-
Souscriptions à recevoir		89,762	85,693	79,080	13,397,122
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	249	-	-
Autres actifs		-	-	-	-
<b>Passifs</b>		<b>608,929</b>	<b>675,573</b>	<b>15,164,956</b>	<b>19,906,504</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		69,479	-	-	23,179
Contrats de mise en pension	2,10	-	-	-	-
Brokers à payer		-	374,770	-	13,383,274
Rachats à payer		193,659	55,713	5,572,734	2,167,257
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	214,872	176,132	1,425,398	1,649,429
À payer sur change spot		409	-	-	-
Autres passifs		130,510	68,958	8,166,824	2,683,365
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>54,037,994</b>	<b>44,756,905</b>	<b>717,748,949</b>	<b>1,215,288,798</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Equity Emerging Conservative		Euroland Equity Dynamic Multi Factors		Euroland Equity Risk Parity		European Equity Conservative	
30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>15,730,651</b>	<b>49,036,946</b>	<b>452,659,954</b>	<b>373,954,285</b>	<b>579,370,643</b>	<b>660,551,233</b>	<b>843,883,711</b>	<b>1,333,509,665</b>
554,141	45,524,019	445,844,557	365,410,693	572,814,025	642,800,890	821,996,491	1,320,161,018
444,519	47,927,708	388,926,189	353,484,965	498,397,495	660,208,930	678,551,720	1,235,312,698
109,622	-2,403,689	56,918,368	11,925,728	74,416,530	-17,408,040	143,444,771	84,848,320
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,936,444	3,198,040	6,380,892	8,052,548	6,018,210	15,669,252	20,280,893	9,959,553
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
82,037	305,527	417,024	269,294	537,814	611,321	660,983	1,912,966
13,156,745	6,600	-	-	-	140,287	-	-
-	-	17,481	-	594	889,493	945,338	1,423,850
-	-	-	-	-	-	-	7,562
-	2,760	-	221,750	-	439,990	-	44,716
-	-	-	-	-	-	-	-
1,284	-	-	-	-	-	6	-
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2,949,758</b>	<b>233,342</b>	<b>1,134,784</b>	<b>364,106</b>	<b>1,332,403</b>	<b>2,483,421</b>	<b>4,029,878</b>	<b>14,435,018</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,378,673	-	-	-	-	-	556	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	31,035	-	-	5,029	701,205	4,120,134
415,793	94,369	-	-	-	-	5,703	-
-	-	73,975	-	74,625	-	36,533	-
-	-	-	-	-	-	-	-
86,037	94,171	371,538	255,406	392,574	339,972	1,814,047	2,916,392
-	-	-	-	-	-	-	-
69,255	44,802	658,236	108,700	865,204	2,138,420	1,471,834	7,398,492
<b>12,780,893</b>	<b>48,803,604</b>	<b>451,525,170</b>	<b>373,590,179</b>	<b>578,038,240</b>	<b>658,067,812</b>	<b>839,853,833</b>	<b>1,319,074,647</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	European Equity Dynamic Multi Factors		European Equity Risk Parity	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Actifs</b>		<b>134,818,638</b>	<b>102,732,076</b>	<b>75,971,733</b>	<b>96,468,054</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	127,322,085	99,064,797	73,717,720	93,086,288
Prix d'acquisition		109,429,219	95,135,888	63,748,691	98,653,015
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		17,892,866	3,928,909	9,969,029	-5,566,727
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		7,220,992	3,533,658	2,120,895	3,146,424
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		-	-	-	-
Dividendes à recevoir		262,042	133,621	125,269	119,207
Brokers à recevoir		10,254	-	7,773	12,056
Souscriptions à recevoir		3,265	-	76	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	104,079
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	-	-
Autres actifs		-	-	-	-
<b>Passifs</b>		<b>453,098</b>	<b>120,581</b>	<b>166,864</b>	<b>248,606</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		-	-	-	-
Contrats de mise en pension	2,10	-	-	-	-
Brokers à payer		-	-	-	-
Rachats à payer		29,726	5,924	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	48,928	6,719	36,218	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	86,458	73,116	46,785	57,126
À payer sur change spot		-	-	-	-
Autres passifs		287,986	34,822	83,861	191,480
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>134,365,540</b>	<b>102,611,495</b>	<b>75,804,869</b>	<b>96,219,448</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



Global Equity Conservative		Global Equity Dynamic Multi Factors		European Convertible Bond		Global Convertible Bond	
30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>271,138,506</b>	<b>222,345,257</b>	<b>219,257,052</b>	<b>157,502,666</b>	<b>119,957,133</b>	<b>195,049,000</b>	<b>163,693,858</b>	<b>75,355,230</b>
265,141,916	207,749,976	213,504,900	153,935,081	115,897,232	188,551,064	154,100,880	74,081,018
232,723,560	200,703,436	180,639,084	146,092,599	108,917,296	182,411,769	143,533,676	69,021,534
32,418,356	7,046,540	32,865,816	7,842,482	6,979,936	6,139,295	10,567,204	5,059,484
-	-	-	-	161,930	630,293	288,072	164,121
-	-	-	-	271,719	1,132,901	438,231	365,784
5,595,824	13,718,471	5,536,027	3,229,427	2,611,832	4,723,341	8,477,615	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	120,871	190,254	164,109	94,133
118,312	248,920	184,098	138,107	13,671	-	8,823	2,516
-	-	-	163,661	1,033,506	-	604,819	-
282,446	506,916	100	-	70,151	14,825	49,540	657
-	-	-	31,248	-	939,223	-	1,012,785
-	120,974	31,927	5,142	47,940	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>1,199,143</b>	<b>949,889</b>	<b>405,460</b>	<b>757,539</b>	<b>1,404,028</b>	<b>1,090,588</b>	<b>984,106</b>	<b>508,740</b>
-	-	-	-	-	157,857	88,262	30,282
-	-	-	-	-	143,663	55,032	24,923
660	-	-	-	20,296	-	13,148	106
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
76,347	21,942	52	617,188	670,295	49,148	27,233	6,984
210,290	35,342	-	-	88,342	-	282,576	-
12,526	-	15,025	-	-	-	3,141	-
-	-	-	-	-	-	-	-
613,589	432,865	141,261	114,888	233,222	301,516	313,943	129,346
-	24	-	-	-	-	-	-
285,731	459,716	249,122	25,463	391,873	582,067	255,803	342,022
<b>269,939,363</b>	<b>221,395,368</b>	<b>218,851,592</b>	<b>156,745,127</b>	<b>118,553,105</b>	<b>193,958,412</b>	<b>162,709,752</b>	<b>74,846,490</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Euro Aggregate Bond		Euro Corporate Bond	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Actifs</b>		<b>866,494,936</b>	<b>1,012,822,904</b>	<b>1,148,608,092</b>	<b>1,784,278,930</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	797,634,846	972,503,107	1,030,585,211	1,626,398,591
Prix d'acquisition		797,181,011	965,836,628	1,014,918,358	1,639,766,817
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		453,835	6,666,479	15,666,853	-13,368,226
Options achetées à la valeur de marché	2	76,500	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		55,745,398	30,505,623	93,607,285	114,828,360
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	-	21,742,000
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		3,856,269	6,102,638	7,773,943	11,481,963
Dividendes à recevoir		-	-	-	-
Brokers à recevoir		8,684,130	2,839,912	14,423,017	6,617,650
Souscriptions à recevoir		315,681	269,680	1,524,461	2,674,209
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	51,158	307,174	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	680,842	528,339
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	-	-
Autres actifs		130,954	294,770	13,333	7,818
<b>Passifs</b>		<b>17,914,355</b>	<b>80,990,824</b>	<b>33,343,597</b>	<b>29,228,419</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	51,000	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		-	-	-	14
Contrats de mise en pension	2,10	-	71,516,517	16,638,970	12,781,210
Brokers à payer		10,310,372	-	8,872,159	-
Rachats à payer		619,088	5,222,744	1,324,370	8,602,249
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	-	1,857,174	1,028,724
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	282,435	120,154	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	2,578,155	85,275	-	953,752
Frais de gestion à payer	4	1,230,983	1,464,549	1,211,002	1,915,070
À payer sur change spot		28	8	-	-
Autres passifs		2,842,294	2,581,577	3,439,922	3,947,400
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>848,580,581</b>	<b>931,832,080</b>	<b>1,115,264,495</b>	<b>1,755,050,511</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Corporate Short Term Bond		Euro Government Bond		Euro Inflation Bond		Strategic Bond	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>150,184,829</b>	<b>162,879,600</b>	<b>489,610,117</b>	<b>737,292,457</b>	<b>100,394,043</b>	<b>154,632,578</b>	<b>1,888,266,787</b>	<b>2,794,363,761</b>
148,581,735	150,044,019	451,521,666	703,972,957	95,909,863	143,243,160	1,740,824,406	2,324,665,724
148,141,959	152,037,236	450,714,095	689,217,237	95,090,127	139,191,947	1,772,557,390	2,478,977,513
439,776	-1,993,217	807,571	14,755,720	819,736	4,051,213	-31,732,984	-154,311,789
-	-	40,500	-	18,000	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
667,821	11,831,109	15,274,351	28,119,655	3,632,984	6,980,829	125,070,295	418,636,068
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
935,273	995,258	2,239,036	3,419,881	430,641	542,657	21,614,701	34,094,757
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	20,450,540	1,406,337	-	3,855,392	-	15,297,340
-	9,214	84,024	365,887	324,529	10,540	757,385	193,516
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	78,026	-	-	1,414,307
-	-	-	7,740	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	62,049
<b>1,657,014</b>	<b>2,325,342</b>	<b>17,501,581</b>	<b>57,781,336</b>	<b>581,307</b>	<b>42,503,478</b>	<b>50,138,536</b>	<b>101,686,698</b>
-	-	27,000	-	12,000	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	38,184	43,271	-	-	-
964,300	1,320,150	-	49,684,835	-	37,897,270	5,495,400	15,160,857
-	-	8,481,191	-	-	1,729,895	1,004,123	15,180,242
11,297	187,352	3,523,635	5,711,685	22,108	59,332	3,812,797	7,941,682
264,367	216,303	27,089	1,901	11,101	-	15,154,827	10,024,245
14,469	91,847	268,262	826,220	-	1,341,490	3,404,149	-
-	85,495	3,389,970	-	230,781	1,018,773	10,565,141	37,914,174
92,769	89,604	654,205	770,656	102,844	107,262	5,821,118	8,179,880
-	-	-	-	-	-	51	34,301
309,812	334,591	1,130,229	747,855	159,202	349,456	4,880,930	7,251,317
<b>148,527,815</b>	<b>160,554,258</b>	<b>472,108,536</b>	<b>679,511,121</b>	<b>99,812,736</b>	<b>112,129,100</b>	<b>1,838,128,251</b>	<b>2,692,677,063</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Euro High Yield Bond		Euro High Yield Short Term Bond	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Actifs</b>		<b>945,096,808</b>	<b>899,418,876</b>	<b>245,239,162</b>	<b>207,815,759</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	890,391,234	803,979,388	224,555,798	193,365,996
Prix d'acquisition		865,310,002	830,483,919	221,358,470	200,443,027
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		25,081,232	-26,504,531	3,197,328	-7,077,031
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		35,845,973	86,527,798	9,221,143	10,809,921
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		9,368,377	8,208,757	2,330,418	2,038,497
Dividendes à recevoir		-	-	-	-
Brokers à recevoir		4,283,382	-	724,346	-
Souscriptions à recevoir		2,015,655	617,833	6,987,088	167,083
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	111,157	-	26,600	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	44,600	85,100	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	3,036,430	-	1,393,769	1,434,262
À recevoir sur change spot		-	-	-	-
Autres actifs		-	-	-	-
<b>Passifs</b>		<b>7,061,927</b>	<b>12,636,145</b>	<b>12,008,505</b>	<b>1,702,870</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		8,387	-	1,575	-
Contrats de mise en pension	2,10	-	-	-	-
Brokers à payer		4,600,000	2,100,000	4,188,610	400,000
Rachats à payer		222,374	8,587,289	7,160,675	249,547
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	49,919	-	17,119
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	11,805	25,380
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	127,308	-	-
Frais de gestion à payer	4	1,365,844	1,178,565	378,162	444,544
À payer sur change spot		885	29	12	-
Autres passifs		864,437	593,035	267,666	566,280
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>938,034,881</b>	<b>886,782,731</b>	<b>233,230,657</b>	<b>206,112,889</b>

\* Ce compartiment a été lancé, voir note 1 pour plus de détails.

Global Subordinated Bond		Pioneer Global High Yield Bond		*Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond		Pioneer US High Yield Bond	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>1,470,720,816</b>	<b>1,030,314,597</b>	<b>429,309,370</b>	<b>554,409,659</b>	<b>25,499,740</b>	-	<b>691,163,260</b>	<b>1,039,754,866</b>
1,217,016,158	931,060,948	405,560,437	526,398,835	24,574,599	-	652,981,067	950,657,620
1,161,499,389	964,446,996	402,044,500	577,038,341	24,392,067	-	643,358,342	1,007,723,126
55,516,769	-33,386,048	3,515,937	-50,639,506	182,532	-	9,622,725	-57,065,506
-	1,201,977	39,750	269,908	-	-	-	-
-	1,209,930	50,948	212,436	-	-	-	-
209,757,580	64,483,439	15,662,154	18,066,558	553,240	-	21,592,397	73,710,489
25,621,300	5,000,324	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
13,863,945	12,699,707	5,836,796	8,841,097	371,901	-	9,263,277	15,103,807
-	264,507	-	-	-	-	-	-
-	6,725,538	1,962,664	814,419	-	-	6,252,198	-
4,447,498	2,267,900	247,569	18,758	-	-	1,073,950	273,950
-	6,610,257	-	-	-	-	-	-
14,335	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	84	-	-	371	716
-	-	-	-	-	-	-	8,284
<b>44,496,789</b>	<b>12,223,495</b>	<b>17,102,033</b>	<b>15,082,709</b>	<b>156,901</b>	-	<b>29,537,090</b>	<b>46,804,878</b>
-	514,735	15,850	125,364	-	-	-	-
-	606,362	50,948	212,436	-	-	-	-
-	-	1	625,295	-	-	14	13
9,426,800	2,652,040	-	-	-	-	-	-
-	-	6,939,775	6,071,195	-	-	6,440,282	13,920,955
5,518,637	1,205,298	868,245	495,253	-	-	4,170,868	15,234,323
11,161,231	-	2,888,640	1,685,473	105,749	-	8,924,689	5,132,785
-	-	-	-	-	-	-	-
14,417,350	4,202,439	3,613,084	4,305,079	-	-	6,594,739	8,451,742
2,099,780	1,721,154	1,266,628	1,468,341	16,739	-	1,761,895	2,363,920
-	-	724	-	-	-	-	-
1,872,991	1,927,829	1,509,086	306,709	34,413	-	1,644,603	1,701,140
<b>1,426,224,027</b>	<b>1,018,091,102</b>	<b>412,207,337</b>	<b>539,326,950</b>	<b>25,342,839</b>	-	<b>661,626,170</b>	<b>992,949,988</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Total Hybrid Bond		Global Aggregate Bond	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>Actifs</b>		<b>937,210,148</b>	<b>110,296,619</b>	<b>5,432,117,031</b>	<b>6,664,185,555</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	791,118,223	104,035,319	4,837,340,521	6,073,043,670
Prix d'acquisition		781,241,742	107,034,272	4,610,904,762	5,837,400,195
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		9,876,481	-2,998,953	226,435,759	235,643,475
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	7,897,130	39,029,169
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	9,184,561	32,030,202
Avoirs en banque et liquidités		82,326,772	5,003,384	372,523,970	427,301,134
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	61,362,796	70,887,945
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		7,758,035	1,249,418	39,071,614	49,177,120
Dividendes à recevoir		-	-	88,943	-
Brokers à recevoir		31,501,818	-	108,420,109	-
Souscriptions à recevoir		24,505,300	8,498	5,411,236	4,745,940
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	712	577
Autres actifs		-	-	-	-
<b>Passifs</b>		<b>69,593,958</b>	<b>1,521,768</b>	<b>1,047,586,778</b>	<b>766,944,865</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	-	-	5,444,908	42,992,177
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	6,920,594	7,141,884
Dettes bancaires à vue		-	-	389,825	6,683,059
Contrats de mise en pension	2,10	-	-	811,615,051	554,196,646
Brokers à payer		61,298,042	794,168	115,654,194	-
Rachats à payer		2,898,087	2,875	7,338,901	4,128,669
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	2,395,915	232,725	9,011,525	101,514,497
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	461,222	83,084	25,257,789	26,066,183
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	49,685,783	12,511,607
Frais de gestion à payer	4	688,830	161,851	6,269,058	7,349,079
À payer sur change spot		-	-	-	-
Autres passifs		1,851,862	247,065	16,919,744	11,502,948
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>867,616,190</b>	<b>108,774,851</b>	<b>4,384,530,253</b>	<b>5,897,240,690</b>

\* Ce compartiment a été lancé, voir note 1 pour plus de détails.

Global Bond		Global Corporate Bond		*Global Corporate ESG Improvers Bond		Global High Yield Bond	
30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>218,359,593</b>	<b>291,837,873</b>	<b>1,048,653,351</b>	<b>923,962,597</b>	<b>64,960,023</b>	-	<b>322,632,268</b>	<b>235,081,268</b>
192,643,386	267,774,661	993,243,851	793,382,160	62,674,101	-	307,008,168	209,845,276
186,472,533	257,177,869	961,147,852	768,470,598	62,596,996	-	298,720,123	229,961,777
6,170,853	10,596,792	32,095,999	24,911,562	77,105	-	8,288,045	-20,116,501
391,629	114,173	-	540,000	-	-	-	-
457,267	174,894	-	541,250	-	-	-	-
21,006,814	20,533,085	14,502,224	105,791,784	526,342	-	10,942,931	21,182,392
-	-	28,019,938	12,028,937	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,344,076	2,035,481	6,820,295	6,113,123	441,080	-	4,112,244	3,433,077
-	-	-	-	-	-	-	-
2,494,938	221,997	-	442,849	660,291	-	356,482	-
324,511	1,158,395	907,653	5,649,858	-	-	212,443	620,523
42,753	-	-	-	624,623	-	-	-
-	-	1,416,183	-	32,320	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	13,886	1,266	-	-	-
111,486	81	3,743,207	-	-	-	-	-
<b>36,736,210</b>	<b>26,727,759</b>	<b>21,995,695</b>	<b>32,798,940</b>	<b>764,052</b>	-	<b>15,419,203</b>	<b>6,241,097</b>
276,214	309,906	-	231,250	-	-	-	-
354,464	145,076	-	271,250	-	-	-	-
-	-	326,424	2,524	-	-	10	-
26,164,152	16,969,327	3,416,080	-	-	-	-	-
3,554,859	2,456,571	4,191,648	19,215,042	690,140	-	7,832,237	3,082,871
368,863	224,535	251,917	732,184	-	-	239,582	45,858
-	3,405,990	5,296,810	9,371,519	-	-	4,163,571	2,536,240
953,712	1,489,375	-	868,625	-	-	-	-
3,079,522	876,062	5,952,006	1,048,671	-	-	2,142,378	219,390
334,702	275,507	882,923	466,987	38,839	-	308,091	249,438
190	66	11,256	-	-	-	119	661
2,003,996	720,420	1,666,631	862,138	35,073	-	733,215	106,639
<b>181,623,383</b>	<b>265,110,114</b>	<b>1,026,657,656</b>	<b>891,163,657</b>	<b>64,195,971</b>	-	<b>307,213,065</b>	<b>228,840,171</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Global Inflation Bond		Global Total Return Bond	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Actifs</b>		<b>218,041,762</b>	<b>182,876,164</b>	<b>109,768,586</b>	<b>165,905,036</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	201,434,158	173,721,861	109,607,830	165,326,121
Prix d'acquisition		195,299,494	160,298,066	110,667,751	168,348,702
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		6,134,664	13,423,795	-1,059,921	-3,022,581
Options achetées à la valeur de marché	2	36,000	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		15,920,495	7,667,786	-	691
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		391,225	302,100	-	-
Dividendes à recevoir		-	-	-	-
Brokers à recevoir		-	713,920	156,353	551,695
Souscriptions à recevoir		222,719	335,709	4,403	26,529
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	134,788	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	37,165	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	-	-
Autres actifs		-	-	-	-
<b>Passifs</b>		<b>612,373</b>	<b>55,582,420</b>	<b>1,374,431</b>	<b>1,041,501</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	24,000	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		-	-	1,078	-
Contrats de mise en pension	2,10	-	51,908,252	-	-
Brokers à payer		-	-	-	-
Rachats à payer		85,619	138,104	159,877	578,907
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	76,459	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	1,785,060	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	757,464	-	-
Frais de gestion à payer	4	140,390	104,499	227,383	338,472
À payer sur change spot		-	-	-	-
Autres passifs		285,905	889,041	986,093	124,122
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>217,429,389</b>	<b>127,293,744</b>	<b>108,394,155</b>	<b>164,863,535</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



Optimal Yield		Optimal Yield Short Term		Pioneer Strategic Income		Pioneer US Bond	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>557,385,951</b>	<b>683,314,438</b>	<b>540,579,418</b>	<b>721,745,833</b>	<b>3,266,105,420</b>	<b>3,238,515,711</b>	<b>2,207,737,805</b>	<b>2,239,660,961</b>
524,896,769	537,912,677	522,863,277	596,378,455	3,131,700,436	2,929,662,117	1,910,532,255	2,079,620,058
511,420,409	559,543,605	518,695,212	619,801,456	3,108,728,591	2,944,468,475	1,894,209,450	2,049,960,100
13,476,360	-21,630,928	4,168,065	-23,423,001	22,971,845	-14,806,358	16,322,805	29,659,958
-	-	-	-	-	772,817	-	-
-	-	-	-	-	570,765	-	-
18,194,132	136,178,218	10,204,707	115,884,818	105,054,407	241,060,692	168,785,224	138,883,768
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
6,147,325	7,877,154	6,069,965	7,447,237	19,250,403	25,949,436	7,990,632	11,677,137
-	-	-	-	-	103,689	2,892	63,723
7,904,542	-	-	-	1,734,857	24,365,299	650,027	5,474,189
235,934	628,121	149,346	335,867	2,523,154	16,592,052	118,548,757	3,941,938
-	718,268	-	1,278,181	-	-	-	-
7,249	-	-	421,275	1,730,044	-	1,228,018	-
-	-	1,292,123	-	4,110,902	-	-	-
-	-	-	-	1,217	9,609	-	148
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>35,399,602</b>	<b>9,454,124</b>	<b>24,318,060</b>	<b>8,694,145</b>	<b>398,270,579</b>	<b>216,579,938</b>	<b>415,842,726</b>	<b>132,292,034</b>
-	-	-	-	-	357,028	-	-
-	-	-	-	-	545,010	-	-
-	-	43	-	18,095,245	23,049,583	-	246
10,534,835	1,944,215	10,251,590	-	-	-	-	-
4,547,335	1,068,424	5,137,604	1,068,424	310,918,849	149,411,886	398,572,763	116,558,780
15,479,759	898,137	1,390,943	2,462,628	7,163,974	6,678,905	2,122,171	2,304,979
2,913,596	-	4,914,166	-	45,165,094	17,149,338	10,033,747	5,416,374
-	345,376	298,053	-	-	3,580,543	-	772,110
86,396	3,020,418	-	2,803,760	-	2,673,517	-	2,067,492
1,250,193	1,433,922	1,206,651	1,645,750	8,311,430	8,289,052	2,826,755	3,170,291
-	17,416	-	-	-	-	501	-
587,488	726,216	1,119,010	713,583	8,615,987	5,390,086	2,286,789	2,001,762
<b>521,986,349</b>	<b>673,860,314</b>	<b>516,261,358</b>	<b>713,051,688</b>	<b>2,867,834,841</b>	<b>3,021,935,773</b>	<b>1,791,895,079</b>	<b>2,107,368,927</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Pioneer US Corporate Bond		Pioneer US Short Term Bond	
		30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Actifs</b>		<b>381,832,310</b>	<b>472,749,771</b>	<b>308,240,680</b>	<b>428,362,000</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	343,889,556	431,629,477	288,664,695	414,354,480
Prix d'acquisition		323,237,113	405,976,640	299,200,566	422,131,691
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		20,652,443	25,652,837	-10,535,871	-7,777,211
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		25,825,009	37,377,586	18,675,622	12,845,179
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		2,817,862	3,686,173	501,200	857,875
Dividendes à recevoir		-	-	-	-
Brokers à recevoir		9,200,831	-	1,860	1,023
Souscriptions à recevoir		87,052	54,878	397,303	303,443
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	1,657	-	-
Autres actifs		12,000	-	-	-
<b>Passifs</b>		<b>31,156,822</b>	<b>10,306,213</b>	<b>2,774,297</b>	<b>3,178,453</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		-	-	-	-
Contrats de mise en pension	2,10	-	-	-	-
Brokers à payer		-	6,887,542	1,264,862	601,640
Rachats à payer		25,555,370	1,011,321	869,247	1,599,642
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	3,517,601	811,685	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	108,941	921,818	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	608,491	205,094	-	-
Frais de gestion à payer	4	336,680	320,656	451,220	685,849
À payer sur change spot		-	-	-	411
Autres passifs		1,029,739	148,097	188,968	290,911
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>350,675,488</b>	<b>462,443,558</b>	<b>305,466,383</b>	<b>425,183,547</b>

\* Ce compartiment a été lancé, voir note 1 pour plus de détails.

Emerging Markets Blended Bond		Emerging Markets Bond		Emerging Markets Corporate Bond		*Emerging Markets Green Bond	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>3,082,581,658</b>	<b>2,434,967,250</b>	<b>5,417,166,070</b>	<b>6,036,046,093</b>	<b>863,333,625</b>	<b>743,441,860</b>	<b>331,416,475</b>	-
2,594,822,688	2,115,155,397	5,000,595,866	5,278,671,544	826,793,575	694,618,650	308,545,541	-
2,658,605,112	2,202,990,771	5,196,231,622	5,763,944,092	813,874,662	703,306,822	307,048,578	-
-63,782,424	-87,835,374	-195,635,756	-485,272,548	12,918,913	-8,688,172	1,496,963	-
1,597,832	2,783,276	1,824,842	-	-	-	-	-
1,189,649	7,077,706	2,345,621	-	-	-	-	-
390,776,248	270,143,857	299,665,279	643,776,081	22,243,056	37,694,660	17,804,113	-
-	-	3,571,380	-	2,676,500	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
59,277,158	40,403,333	75,989,673	91,432,661	11,497,349	10,690,975	3,110,200	-
-	-	-	-	-	-	-	-
33,104,176	-	-	-	-	-	-	-
3,003,556	628,772	25,428,458	21,394,929	123,100	229,380	1,953,672	-
-	156,546	-	-	-	-	-	-
-	-	761,324	666,894	-	208,195	-	-
-	5,695,271	9,267,518	-	-	-	-	-
-	-	61,730	10,936	45	-	2,949	-
-	798	-	93,048	-	-	-	-
<b>128,359,737</b>	<b>42,547,563</b>	<b>162,482,398</b>	<b>181,870,209</b>	<b>12,098,175</b>	<b>25,890,236</b>	<b>8,492,923</b>	-
723,272	1,403,710	-	-	-	-	-	-
815,000	3,483,415	-	-	-	-	-	-
2,923,382	9,957,400	-	-	-	-	-	-
-	-	4,871,372	-	1,031,700	-	-	-
34,865,376	3,133,731	12,526,815	74,925,677	3,067,048	20,288,295	3,539,454	-
1,985,172	6,515,349	10,055,108	17,060,980	94,337	493,564	41,924	-
20,857,176	-	101,426,003	54,353,877	4,069,239	1,630,419	3,257,185	-
4,507,216	-	-	-	184,626	-	49,110	-
26,617,493	-	-	9,990,260	713,835	1,647,708	-	-
4,169,730	4,863,620	13,358,697	12,321,303	820,598	786,147	618,678	-
2,950	-	-	-	-	20,580	-	-
31,707,970	16,673,753	20,244,403	13,218,112	2,116,792	1,023,523	986,572	-
<b>2,954,221,921</b>	<b>2,392,419,687</b>	<b>5,254,683,672</b>	<b>5,854,175,884</b>	<b>851,235,450</b>	<b>717,551,624</b>	<b>322,923,552</b>	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Emerging Markets Yield Bond	Corporate High Yield Bond	Emerging Markets Hard Currency Bond	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Actifs</b>		<b>65,542,023</b>	<b>65,907,703</b>	<b>793,847,910</b>	<b>1,094,344,046</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	56,586,914	59,279,945	708,606,660	971,578,855
Prix d'acquisition		55,147,191	59,171,598	753,635,731	1,038,296,880
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		1,439,723	108,347	-45,029,071	-66,718,025
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	-	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Avoirs en banque et liquidités		6,870,962	5,022,110	74,275,019	95,269,642
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	887,090	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		960,688	1,253,934	7,672,408	13,546,066
Dividendes à recevoir		-	-	-	-
Brokers à recevoir		895,189	183,791	-	5,669,847
Souscriptions à recevoir		41,688	121,040	102,898	386,042
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	186,582	-	-	5,947,272
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	46,883	-	392,211
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	2,303,588	1,554,111
À recevoir sur change spot		-	-	247	-
Autres actifs		-	-	-	-
<b>Passifs</b>		<b>2,790,509</b>	<b>2,392,096</b>	<b>24,169,055</b>	<b>6,583,888</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	-	-	-	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	-	-
Dettes bancaires à vue		-	-	29	133,301
Contrats de mise en pension	2,10	-	-	2,863,835	-
Brokers à payer		2,165,423	1,936,996	6,320,012	891,717
Rachats à payer		10,968	116,590	268,946	3,117,920
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	26,402	10,231,427	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	36,885	-	1,023,940	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	300,008	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	142,621	166,622	824,484	1,183,040
À payer sur change spot		-	368	-	8,049
Autres passifs		134,604	145,118	2,636,382	1,249,861
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>62,751,514</b>	<b>63,515,607</b>	<b>769,678,855</b>	<b>1,087,760,158</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Local Currency Bond		Emerging Markets Short Term Bond		Euro Multi-Asset Target Income		Global Multi-Asset	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>1,023,453,496</b>	<b>1,328,349,855</b>	<b>731,328,055</b>	<b>783,718,604</b>	<b>752,167,330</b>	<b>1,161,230,724</b>	<b>474,274,312</b>	<b>249,986,849</b>
923,234,710	1,144,128,429	677,084,598	686,446,755	703,324,976	1,044,789,437	431,144,487	243,310,112
976,693,581	1,225,127,635	682,352,026	743,079,072	684,305,201	1,043,572,231	399,491,510	243,054,306
-53,458,871	-80,999,206	-5,267,428	-56,632,317	19,019,775	1,217,206	31,652,977	255,806
163,380	-	-	-	1,943,340	12,051,715	1,575,795	1,121,882
272,857	-	-	-	1,050,549	12,006,044	1,667,553	1,112,852
81,844,252	154,087,438	39,198,530	80,600,348	25,261,802	89,977,944	34,760,572	2,844,313
-	-	2,676,500	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
15,972,677	22,659,313	10,883,096	12,298,366	7,217,705	10,526,846	1,966,086	1,430,675
-	-	-	-	168,603	266,625	204,251	157,811
-	-	-	-	-	2,247,873	1,922,812	231,666
2,238,477	2,194,538	1,485,331	17,035	787,295	59,408	2,699,710	457,522
-	3,912,291	-	-	-	1,034,219	-	-
-	17,058	-	-	3,831,614	25,832	-	432,868
-	671,688	-	4,315,784	9,631,995	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	679,100	-	40,316	-	250,825	599	-
<b>17,958,319</b>	<b>31,415,799</b>	<b>29,325,645</b>	<b>24,945,773</b>	<b>11,066,356</b>	<b>22,681,107</b>	<b>12,139,356</b>	<b>3,410,125</b>
546,215	7,285,613	-	-	1,126,673	6,639,190	411,554	53,699
2,407,200	2,721,422	-	-	1,093,777	7,876,997	495,399	84,616
3,199,095	10,225,784	-	-	45,340	23,696	-	20,978
-	-	9,610,095	1,087,707	-	-	-	-
-	7,025,080	6,616,942	13,017,744	-	-	5,586,810	500,346
5,535,452	3,394,048	934,720	3,046,306	1,711,359	4,852,181	413,740	145,440
4,858,484	-	8,287,285	4,099,836	1,014,711	-	3,007,213	888,425
611,125	-	207,582	424,623	-	-	59,314	-
-	-	122,525	-	-	2,939,455	102,530	652,389
1,615,405	1,821,745	1,627,911	1,847,930	2,752,148	4,182,767	1,251,917	704,050
5,481	32	1,280	2,850	-	-	1,233	-
1,587,062	1,663,497	1,917,305	1,418,777	4,416,125	4,043,818	1,305,045	444,798
<b>1,005,495,177</b>	<b>1,296,934,056</b>	<b>702,002,410</b>	<b>758,772,831</b>	<b>741,100,974</b>	<b>1,138,549,617</b>	<b>462,134,956</b>	<b>246,576,724</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Global Multi-Asset Conservative		Global Multi-Asset Target Income	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>Actifs</b>		<b>2,770,130,978</b>	<b>1,083,665,392</b>	<b>487,253,556</b>	<b>522,767,441</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	2,367,068,342	1,029,522,828	430,001,879	455,589,293
Prix d'acquisition		2,288,844,135	1,013,380,314	403,677,458	455,602,476
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		78,224,207	16,142,514	26,324,421	-13,183
Options achetées à la valeur de marché	2	4,031,451	2,103,872	655,422	5,905,726
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		4,226,513	2,301,771	607,392	5,320,861
Avoirs en banque et liquidités		345,213,534	39,549,421	42,576,609	54,071,321
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		10,710,188	5,494,091	4,326,830	4,879,809
Dividendes à recevoir		316,101	149,954	85,190	137,326
Brokers à recevoir		22,253,774	926,663	-	-
Souscriptions à recevoir		19,238,149	5,275,849	745,283	30,771
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	642,714	1,583,173	371,020
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	1,299,439	-	7,279,170	1,439,663
À recevoir sur change spot		-	-	-	-
Autres actifs		-	-	-	342,512
<b>Passifs</b>		<b>82,880,995</b>	<b>19,145,404</b>	<b>14,316,434</b>	<b>11,229,343</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	1,157,067	198,996	671,873	2,963,654
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		1,403,853	340,782	664,314	3,530,232
Dettes bancaires à vue		-	33,294	750,122	733,916
Contrats de mise en pension	2,10	-	-	-	-
Brokers à payer		52,735,642	4,371,452	-	-
Rachats à payer		3,637,715	2,994,217	912,741	1,174,816
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	13,500,999	4,132,191	7,938,363	2,814,166
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	653,513	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	1,117,250	-	-
Frais de gestion à payer	4	6,921,322	2,854,076	1,656,104	1,787,856
À payer sur change spot		7,093	36	93	77
Autres passifs		4,267,644	3,443,892	2,387,138	1,754,858
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>2,687,249,983</b>	<b>1,064,519,988</b>	<b>472,937,122</b>	<b>511,538,098</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Global Perspectives		Multi-Asset Real Return		Multi-Asset Sustainable Future		Pioneer Flexible Opportunities	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>348,686,372</b>	<b>356,499,208</b>	<b>463,736,670</b>	<b>544,464,134</b>	<b>1,122,824,591</b>	<b>554,382,887</b>	<b>146,967,235</b>	<b>205,542,959</b>
294,965,779	283,628,240	424,925,872	502,902,228	1,012,052,095	504,135,898	130,106,122	184,445,169
282,166,840	279,873,980	399,834,244	493,978,560	966,648,769	505,831,507	110,947,103	173,631,927
12,798,939	3,754,260	25,091,628	8,923,668	45,403,326	-1,695,609	19,159,019	10,813,242
-	2,171,488	-	1,329,140	-	-	130,307	705,038
-	1,949,403	-	1,722,406	-	-	325,843	1,227,826
25,756,196	67,762,244	34,900,426	35,436,111	97,998,220	45,334,911	16,254,160	18,350,010
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
799,394	1,504,476	1,951,159	2,414,954	2,196,506	1,519,008	159,236	123,635
97,558	41,205	58,743	35,246	277,298	71,635	238,776	604,575
24,340,305	383,850	-	-	3,730,794	-	10,593	637,093
228,807	52,819	116,263	126,031	6,569,402	3,319,982	52,909	18,447
-	-	1,784,181	2,209,921	-	1,453	-	-
148,374	954,886	-	-	-	-	-	-
2,340,137	-	-	-	-	-	-	658,992
9,822	-	26	-	276	-	-	-
-	-	-	10,503	-	-	15,132	-
<b>34,896,943</b>	<b>7,688,790</b>	<b>4,651,924</b>	<b>6,796,725</b>	<b>10,836,881</b>	<b>10,770,439</b>	<b>8,641,314</b>	<b>12,793,914</b>
-	2,085,335	-	529,222	-	-	-	-
-	3,467,499	-	671,730	-	-	-	-
-	857,724	-	-	-	-	4,171,339	6,532,207
-	-	-	1,537,761	-	-	-	-
24,171,115	409,155	1,206,462	-	5,835,595	8,267,240	248,502	2,805,128
420,113	384,360	631,194	907,903	1,305,342	654,288	418,392	1,132,226
490,727	584,372	-	-	75,738	-	2,925,103	1,051,496
-	-	236,255	1,793,538	-	-	11,891	347,584
-	941,305	-	-	-	-	64,298	-
1,049,765	1,125,913	1,020,642	1,220,518	2,448,536	1,205,287	559,028	710,191
-	-	-	314	-	-	1,260	105
8,765,223	1,300,626	1,557,371	807,469	1,171,670	643,624	241,501	214,977
<b>313,789,429</b>	<b>348,810,418</b>	<b>459,084,746</b>	<b>537,667,409</b>	<b>1,111,987,710</b>	<b>543,612,448</b>	<b>138,325,921</b>	<b>192,749,045</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Pioneer Income Opportunities		Real Assets Target Income	
		30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>Actifs</b>		<b>562,276,909</b>	<b>621,557,931</b>	<b>322,729,329</b>	<b>295,483,763</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	539,507,815	583,340,854	291,216,258	238,197,491
Prix d'acquisition		486,600,664	606,817,038	276,288,400	264,939,912
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		52,907,151	-23,476,184	14,927,858	-26,742,421
Options achetées à la valeur de marché	2	-	-	595,082	1,525,759
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		-	-	949,588	4,677,578
Avoirs en banque et liquidités		18,072,750	33,091,633	29,732,722	54,702,535
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		2,195,282	3,316,526	498,380	458,873
Dividendes à recevoir		726,728	846,612	479,777	480,339
Brokers à recevoir		33,813	180,843	-	-
Souscriptions à recevoir		1,740,521	781,463	207,110	15,057
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	-	39,719
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	-	13
Autres actifs		-	-	-	63,977
<b>Passifs</b>		<b>16,754,545</b>	<b>12,349,064</b>	<b>5,170,988</b>	<b>14,405,002</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	-	-	2,463,629	2,810,213
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		-	-	2,358,676	3,632,630
Dettes bancaires à vue		214	3,992,027	-	-
Contrats de mise en pension	2,10	-	-	-	-
Brokers à payer		2,811,122	2,519,440	-	-
Rachats à payer		1,239,133	1,266,574	440,463	10,097,430
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	4,432,563	1,594,312	650,192	691,365
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	1,392,748	354,160	240,612	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	53,462	-
Frais de gestion à payer	4	1,842,875	2,044,925	525,523	436,938
À payer sur change spot		2,235	185	549	-
Autres passifs		5,033,655	577,441	796,558	369,056
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>545,522,364</b>	<b>609,208,867</b>	<b>317,558,341</b>	<b>281,078,761</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



Target Coupon		Absolute Return Credit		Absolute Return European Equity		Absolute Return Multi-Strategy	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>195,346,564</b>	<b>236,891,814</b>	<b>66,099,039</b>	<b>60,769,213</b>	<b>22,070,921</b>	<b>75,775,845</b>	<b>1,881,533,259</b>	<b>1,647,135,609</b>
194,984,815	236,139,642	62,605,651	53,688,704	18,234,682	62,855,080	1,407,244,056	1,386,236,383
195,036,327	246,901,377	60,839,892	56,007,440	18,253,869	62,854,441	1,388,851,753	1,367,024,385
-51,512	-10,761,735	1,765,759	-2,318,736	-19,187	639	18,392,303	19,211,998
-	-	-	96,158	-	-	36,798,274	71,337,386
-	-	-	96,794	-	-	49,946,325	75,567,333
-	4,368	2,027,886	5,544,649	3,381,402	12,542,752	361,720,950	169,641,322
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	708,126	711,766	-	-	16,107,642	12,667,440
-	-	-	-	74,610	76,716	5,274	4,272
272,572	225,833	-	488,315	-	-	43,824,396	5,290,897
89,177	521,971	-	-	44,044	35,587	15,035,684	1,957,909
-	-	-	239,621	39,692	9,405	-	-
-	-	-	-	-	7,570	-	-
-	-	-	-	294,807	244,840	-	-
-	-	-	-	13	-	-	-
-	-	757,376	-	1,671	3,895	796,983	-
<b>947,162</b>	<b>1,415,852</b>	<b>3,184,866</b>	<b>836,471</b>	<b>156,952</b>	<b>388,727</b>	<b>116,875,145</b>	<b>115,365,268</b>
-	-	-	41,179	-	-	19,893,661	56,605,052
-	-	-	48,509	-	-	28,901,365	46,438,447
176	-	355,108	-	9,400	35,657	4,548,773	10,461,738
-	-	-	-	-	-	-	-
-	84,612	249,499	-	-	-	31,000,986	6,922,075
361,660	666,967	-	-	64,121	123,653	6,005,776	2,394,368
-	-	619,589	-	-	-	11,097,897	4,904,986
-	-	157,709	54,465	4,500	-	2,483,261	1,268,980
-	-	1,113,613	456,664	-	-	10,389,658	14,689,954
406,044	467,309	44,137	43,850	63,402	195,652	3,340,440	3,023,170
-	-	-	-	-	-	11,088	47
179,282	196,964	645,211	240,313	15,529	33,765	28,103,605	15,094,898
<b>194,399,402</b>	<b>235,475,962</b>	<b>62,914,173</b>	<b>59,932,742</b>	<b>21,913,969</b>	<b>75,387,118</b>	<b>1,764,658,114</b>	<b>1,531,770,341</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	*Argo Bond		**Argo Bond Dynamic	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>Actifs</b>		<b>322,265,291</b>	<b>256,144,956</b>	<b>55,968,728</b>	-
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	265,519,734	221,675,907	47,967,950	-
Prix d'acquisition		263,530,232	221,715,813	48,215,716	-
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		1,989,502	-39,906	-247,766	-
Options achetées à la valeur de marché	2	755,947	659,205	301,833	-
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		847,231	1,039,862	338,880	-
Avoirs en banque et liquidités		54,363,941	31,471,964	6,588,541	-
Contrats de prise en pension	2,9	-	-	-	-
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		1,431,393	1,542,644	237,829	-
Dividendes à recevoir		-	-	-	-
Brokers à recevoir		-	-	-	-
Souscriptions à recevoir		125,147	5,195	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	774,238	797,630	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	69,129	-	74,945	-
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	-	-
Autres actifs		-	15,803	-	-
<b>Passifs</b>		<b>9,702,192</b>	<b>5,067,892</b>	<b>3,242,418</b>	-
Options vendues à la valeur de marché	2,19	224,808	438,697	79,980	-
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		127,110	904,726	47,527	-
Dettes bancaires à vue		12,346	716,105	5,474	-
Contrats de mise en pension	2,10	-	-	-	-
Brokers à payer		-	1,513,437	-	-
Rachats à payer		112,056	308,914	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	310,257	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	16,098	-	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	8,018,162	311,728	3,014,041	-
Frais de gestion à payer	4	417,976	504,040	29,935	-
À payer sur change spot		-	-	-	-
Autres passifs		606,587	1,258,873	112,988	-
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>312,563,099</b>	<b>251,077,064</b>	<b>52,726,310</b>	-

\* Ce compartiment a été renommé, voir note 1 pour plus de détails.

\*\* Ce compartiment a été lancé, voir note 1 pour plus de détails.

Global Macro Bonds & Currencies		Global Macro Bonds & Currencies Low Vol		Absolute Return Forex		Multi-Strategy Growth	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>59,034,716</b>	<b>75,346,235</b>	<b>72,252,217</b>	<b>64,122,445</b>	<b>95,066,200</b>	<b>160,472,269</b>	<b>1,122,730,255</b>	<b>881,370,940</b>
49,542,939	70,462,508	59,680,083	56,198,182	66,446,633	109,014,098	858,675,795	688,979,421
48,843,275	70,619,336	59,359,962	56,103,583	66,537,673	109,200,352	837,460,456	662,686,243
699,664	-156,828	320,121	94,599	-91,040	-186,254	21,215,339	26,293,178
195,673	126,304	41,358	53	287,485	4,486,603	32,873,647	52,491,351
140,791	216,711	39,318	15,038	550,748	5,075,661	40,638,115	54,168,058
8,985,649	1,164,516	12,297,539	7,139,096	2,610,883	5,006,998	191,268,163	128,146,929
-	-	-	-	25,683,060	41,865,000	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
305,617	441,050	233,237	133,827	-	-	11,598,837	6,977,895
-	-	-	-	-	-	7,483	5,054
-	2,148,600	-	-	-	-	19,240,512	3,304,354
4,838	9,304	-	-	-	99,570	281,048	159,654
-	993,953	-	651,287	38,139	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	1,306,282
-	-	-	-	-	-	72,183	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	8,712,587	-
<b>3,912,073</b>	<b>11,681,600</b>	<b>2,381,271</b>	<b>401,538</b>	<b>339,748</b>	<b>7,668,419</b>	<b>75,715,485</b>	<b>76,500,379</b>
93,171	370,236	23,835	118,006	14,687	978,461	18,564,924	41,780,692
55,900	76,896	14,300	16,001	263,450	882,425	24,691,458	33,951,064
-	547,088	-	-	-	5,183,088	3,560,276	6,728,907
-	10,092,756	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	21,665,323	3,336,179
71,650	9,148	837	15,730	103,974	63,352	234,932	283,530
74,784	-	401,972	-	-	954,138	8,526,808	5,751,106
69,211	14,017	28,371	32,561	-	-	1,517,557	-
3,256,690	293,465	1,684,647	192,495	-	-	-	7,253,722
70,834	83,526	13,610	7,190	92,472	191,737	1,428,190	1,109,400
-	-	-	-	3,574	-	5,632	-
275,733	271,364	227,999	35,556	125,041	297,643	20,211,843	10,256,843
<b>55,122,643</b>	<b>63,664,635</b>	<b>69,870,946</b>	<b>63,720,907</b>	<b>94,726,452</b>	<b>152,803,850</b>	<b>1,047,014,770</b>	<b>804,870,561</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Volatility Euro		Volatility World	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>Actifs</b>		<b>181,809,721</b>	<b>380,232,191</b>	<b>721,720,189</b>	<b>687,691,190</b>
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2	64,815,456	73,901,157	393,625,949	139,908,639
Prix d'acquisition		64,724,719	74,267,511	397,803,796	139,736,679
Plus/moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres		90,737	-366,354	-4,177,847	171,960
Options achetées à la valeur de marché	2	64,777,794	201,247,333	166,459,337	343,923,798
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		22,182,930	113,703,565	75,374,884	211,980,170
Avoirs en banque et liquidités		2,061,405	31,017,105	63,429,751	120,615,437
Contrats de prise en pension	2,9	49,560,540	72,061,741	97,926,748	78,766,723
Dépôts à terme		-	-	-	-
Intérêts à recevoir		-	-	2,588	-
Dividendes à recevoir		-	-	-	-
Brokers à recevoir		-	-	-	-
Souscriptions à recevoir		291,161	1,073,348	275,816	2,811,101
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	-	3,237	-	-
Plus-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	303,365	928,270	-	1,665,492
Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
À recevoir sur change spot		-	-	-	-
Autres actifs		-	-	-	-
<b>Passifs</b>		<b>45,443,352</b>	<b>234,288,167</b>	<b>53,961,661</b>	<b>283,648,604</b>
Options vendues à la valeur de marché	2,19	43,780,497	218,723,875	29,246,207	220,270,853
<i>Options vendues au prix d'acquisition</i>		7,102,127	245,974,885	25,931,102	258,128,718
Dettes bancaires à vue		303,365	-	2,815,167	-
Contrats de mise en pension	2,10	-	-	-	-
Brokers à payer		-	10,002,583	5,010,000	30,894,557
Rachats à payer		715,342	70,943	1,355,128	4,474,263
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2,11	1,247	-	12,771,124	8,018,740
Moins-value nette non réalisée sur « futures »	2,8	-	-	424,045	-
Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD	2,20,24	-	-	-	-
Frais de gestion à payer	4	353,033	395,504	1,376,316	915,944
À payer sur change spot		-	-	-	-
Autres passifs		289,868	5,095,262	963,674	19,074,247
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>136,366,369</b>	<b>145,944,024</b>	<b>667,758,528</b>	<b>404,042,586</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Protect 90		Cash EUR		Cash USD		Consolidé	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>1,318,347,163</b>	<b>505,944,776</b>	<b>1,035,843,946</b>	<b>1,426,126,255</b>	<b>2,950,872,342</b>	<b>3,574,458,027</b>	<b>83,502,732,763</b>	<b>77,467,966,271</b>
1,248,799,237	478,067,135	809,215,978	1,091,766,016	1,862,936,666	2,100,482,692	75,987,643,462	68,996,046,378
1,241,205,994	479,429,258	810,269,576	1,092,768,979	1,863,363,400	2,093,044,729	69,746,647,990	68,725,911,723
7,593,243	-1,362,123	-1,053,598	-1,002,963	-426,734	7,437,963	6,240,995,472	270,134,655
545,263	-	-	-	-	-	296,846,290	703,834,720
711,333	-	-	-	-	-	200,133,352	507,437,619
51,426,295	19,513,509	75,254,188	75,280,980	311,951,449	68,376,199	4,762,903,772	5,024,262,773
-	-	124,998,928	208,200,000	513,005,973	638,809,545	825,370,166	1,061,588,141
-	-	15,000,000	40,000,000	250,000,000	750,000,000	225,810,000	707,762,500
82,127	35,257	136,840	254,504	1,247,492	1,481,906	416,388,084	461,470,698
-	-	-	-	-	-	42,894,613	34,309,002
-	-	-	-	-	-	454,291,232	167,636,860
5,090,759	5,073,773	11,182,491	10,620,210	10,723,279	15,307,685	378,329,929	250,535,790
-	12,079	-	-	917,205	-	24,750,707	27,282,130
5,032,954	1,692,082	-	-	-	-	24,438,248	13,751,422
7,370,528	1,550,810	55,489	4,545	90,278	-	48,683,121	16,874,363
-	-	-	-	-	-	189,049	41,995
-	131	32	-	-	-	14,194,090	2,569,499
<b>6,242,801</b>	<b>8,172,736</b>	<b>5,874,925</b>	<b>8,893,334</b>	<b>12,476,041</b>	<b>21,743,912</b>	<b>3,529,825,608</b>	<b>2,996,244,882</b>
58,500	2,480,201	-	-	-	-	119,034,250	580,936,249
161,413	1,798,241	-	-	-	-	98,228,277	593,201,860
-	494,414	-	-	484	450	53,896,581	95,455,866
-	-	-	-	-	-	779,350,200	766,001,927
-	-	-	-	-	-	1,220,425,665	586,645,841
1,577,781	3,196,230	4,338,538	6,955,592	11,311,402	13,113,249	363,667,701	199,355,708
343,747	-	-	-	-	6,400,479	360,262,902	257,094,717
-	-	-	-	-	111,588	41,125,529	40,233,151
-	-	-	-	-	814,846	148,136,957	122,729,245
3,286,187	1,522,259	351,662	534,057	482,092	527,663	169,492,313	147,639,315
-	-	-	-	-	-	78,649	94,126
976,586	479,632	1,184,725	1,403,685	682,063	775,637	274,354,861	200,058,737
<b>1,312,104,362</b>	<b>497,772,040</b>	<b>1,029,969,021</b>	<b>1,417,232,921</b>	<b>2,938,396,301</b>	<b>3,552,714,115</b>	<b>79,972,907,155</b>	<b>74,471,721,389</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## Euroland Equity

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CHF Hgd (C)	LU1883303551	30,186.906	CHF	79.54	60.61	63.86
Classe A EUR AD (D)	LU1883303718	42,499.299	EUR	68.07	51.83	55.17
Classe A EUR (C)	LU1883303635	77,168,838.832	EUR	9.71	7.39	7.77
Classe A USD AD (D)	LU1883303981	102,111.998	USD	10.09	7.28	7.87
Classe A USD (C)	LU1883303809	611,267.423	USD	11.50	8.30	8.85
Classe A USD Hgd (C)	LU1883304013	29,321.480	USD	89.72	67.61	69.53
Classe A5 EUR (C)	LU2032055621	1,761,133.546	EUR	62.78	47.76	-
Classe A6 EUR (C)	LU2032055548	1,493.651	EUR	62.53	47.66	-
Classe B USD (C)	LU1883304104	170,822.226	USD	9.17	6.66	7.15
Classe C EUR (C)	LU1883304286	150,752.745	EUR	8.08	6.19	6.54
Classe C USD (C)	LU1883304369	30,334.028	USD	9.58	6.95	7.45
Classe E2 EUR (C)	LU1883304443	21,390,676.845	EUR	10.154	7.704	8.062
Classe F EUR (C)	LU1883304526	3,638,115.989	EUR	8.411	6.439	6.815
Classe F2 EUR (C)	LU1880391898	113,982.673	EUR	6.209	4.753	5.020
Classe G EUR (C)	LU1883304799	5,278,836.492	EUR	5.956	4.543	4.789
Classe I EUR AD (D)	LU1880392193	378.414	EUR	1,240.84	946.03	1,004.53
Classe I EUR (C)	LU1880391971	67,838.531	EUR	1,280.18	964.36	1,004.53
Classe I2 EUR AD (D)	LU1883304955	645.000	EUR	1,827.10	1,388.21	1,464.14
Classe I2 EUR (C)	LU1883304872	84,183,619.368	EUR	12.22	9.18	9.51
Classe I2 GBP (C)	LU1897304546	5.000	GBP	1,250.30	994.01	-
Classe I2 USD (C)	LU1883305093	92,624.563	USD	14.48	10.30	10.83
Classe I2 USD Hgd (C)	LU1883305176	45.742	USD	1,560.82	1,161.23	1,176.13
Classe J2 EUR (C)	LU1883305259	118,486.513	EUR	1,820.86	1,364.48	1,410.72
Classe M EUR (C)	LU1880392276	359.681	EUR	1,279.13	963.23	1,004.50
Classe M2 EUR (C)	LU1883305333	83,223.803	EUR	2,022.79	1,520.21	1,575.18
Classe O EUR (C)	LU1880392359	3,438.508	EUR	1,308.46	976.11	1,004.64
Classe OR EUR (C)	LU1880392433	202,753.748	EUR	1,308.45	976.11	1,004.64
Classe P2 USD (C)	LU1883305416	4,975.157	USD	81.08	57.94	64.13
Classe P2 USD Hgd (C)	LU1883305507	1,540.000	USD	82.49	61.68	62.77
Classe R2 CHF Hgd (C)	LU1883305762	69,539.937	CHF	68.21	51.53	53.72
Classe R2 EUR (C)	LU1883305846	458,059.737	EUR	72.42	54.61	56.82
Classe R2 GBP (C)	LU1883305929	993.985	GBP	128.97	102.98	105.47
Classe R2 USD (C)	LU1883306067	100.000	USD	68.13	48.66	51.33
Classe R2 USD Hgd (C)	LU1883306141	1,870.244	USD	79.55	59.45	60.49
Classe T USD (C)	LU1883306224	-	USD	-	-	57.11
Classe X EUR (C)	LU2034727730	5.000	EUR	1,364.41	1,017.86	-
Classe Z EUR AD (D)	LU1880392789	308,212.531	EUR	1,236.17	943.82	1,004.58
Classe Z EUR (C)	LU1880392607	328,167.651	EUR	1,286.42	967.11	1,004.58
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>3,770,951,296</b>	<b>2,425,463,253</b>	<b>2,493,150,193</b>

## European Equity ESG Improvers\*

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU2151176349	800.000	EUR	65.62	51.26	-
Classe E2 EUR (C)	LU2151176695	4,800,083.850	EUR	6.585	5.134	-
Classe F EUR (C)	LU2151176778	40,750.089	EUR	6.515	5.125	-
Classe G EUR (C)	LU2151176851	5,493,303.364	EUR	6.545	5.126	-
Classe H EUR (C)	LU2151176935	19,460.945	EUR	1,333.98	1,027.33	-

## European Equity ESG Improvers\*

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe I EUR (C)	LU2151177073	5,739.483	EUR	1,324.14	1,025.62	-
Classe I2 EUR (C)	LU2330497277	5.000	EUR	1,035.78	-	-
Classe M EUR (C)	LU2151177156	5.000	EUR	1,324.32	1,025.60	-
Classe M2 EUR (C)	LU2151177230	5.918	EUR	1,328.67	1,027.17	-
Classe Z EUR (C)	LU2151177313	27,044.054	EUR	1,327.99	1,025.70	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>137,374,990</b>	<b>10,298,085</b>	<b>-</b>

## Euroland Equity Small Cap

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0568607385	45,610.253	EUR	235.57	181.54	198.37
Classe A EUR (C)	LU0568607203	555,231.366	EUR	235.05	181.15	197.94
Classe A USD (C)	LU1049754705	-	USD	-	-	112.82
Classe A2 USD (C)	LU1049754531	157.249	USD	164.89	120.53	133.74
Classe A5 EUR (C)	LU2032055894	100.000	EUR	60.96	46.72	-
Classe F EUR (C)	LU2018720578	11,257.350	EUR	5.905	4.571	-
Classe F2 EUR (C)	LU0568607542	22,268.798	EUR	207.56	161.39	177.96
Classe F2 USD (C)	LU1103155385	-	USD	-	92.92	103.88
Classe G EUR (C)	LU0568607468	60,671.691	EUR	227.23	175.46	192.11
Classe G USD (C)	LU1103155112	1,637.372	USD	129.67	94.83	105.26
Classe I EUR AD (D)	LU0568606908	2,214.061	EUR	1,510.98	1,155.61	1,259.43
Classe I EUR (C)	LU0568606817	20,698.583	EUR	2,592.03	1,974.95	2,133.46
Classe I GBP Hgd (C)	LU1162500554	-	GBP	-	-	1,006.84
Classe I USD (C)	LU1103154818	962.408	USD	1,746.75	1,260.47	1,380.61
Classe I2 EUR (C)	LU2031984771	1,203.274	EUR	1,246.45	950.66	-
Classe I2 USD (C)	LU2330497194	5.000	USD	1,017.29	-	-
Classe M EUR (C)	LU0568607039	115,912.140	EUR	260.68	198.62	214.56
Classe O EUR (C)	LU0568607112	10.000	EUR	2,903.67	2,195.98	2,353.84
Classe OR EUR (C)	LU0906532022	131,609.521	EUR	1,195.28	-	-
Classe R EUR AD (D)	LU0945156452	-	EUR	-	90.94	99.17
Classe R EUR (C)	LU0945156379	1,719.854	EUR	118.04	90.19	97.66
Classe X EUR (C)	LU2034728209	5.000	EUR	1,292.74	977.68	-
Classe Z EUR AD (D)	LU1638831393	44,657.924	EUR	1,175.78	899.37	981.41
Classe Z EUR (C)	LU1600319138	65,480.862	EUR	1,282.11	972.59	1,046.02
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>544,077,592</b>	<b>241,875,406</b>	<b>360,937,223</b>

## European Equity Green Impact

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU2085676919	57,430.163	EUR	56.98	44.23	-
Classe A EUR (C)	LU1579337525	86,100.041	EUR	142.48	110.25	111.08
Classe F EUR (C)	LU2018721972	164,267.357	EUR	6.115	4.789	-
Classe F2 EUR (C)	LU1579337871	28,748.765	EUR	136.87	106.39	107.56
Classe G EUR (C)	LU1579337798	808,863.536	EUR	139.81	108.66	109.80
Classe I EUR (C)	LU1579337442	43,696.571	EUR	1,469.45	1,128.19	1,126.54
Classe M EUR (C)	LU1954166648	421,164.805	EUR	134.26	103.20	103.46

\*Il existait un Swing Pricing au 30.06.21. Voir la note 25 pour plus de détails.

## European Equity Green Impact

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe Z EUR (C)	LU2305762382	7,258.000	EUR	1,027.98	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>261,783,466</b>	<b>183,540,852</b>	<b>193,832,335</b>

## European Equity Value

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU2176991771	18,747.474	CZK	1,339.33	1,016.03	-
Classe A EUR AD (D)	LU1883314327	114,340.484	EUR	65.04	48.61	59.20
Classe A EUR (C)	LU1883314244	3,391,846.852	EUR	133.94	99.47	118.42
Classe A EUR QD (D)	LU1883314673	145,399.108	EUR	50.84	38.05	45.59
Classe A USD (C)	LU1883314756	75,633.103	USD	159.05	111.67	134.86
Classe A USD Hgd (C)	LU1883314830	43,546.056	USD	56.27	41.92	48.72
Classe A2 USD (C)	LU2339090099	2,000.000	USD	47.31	-	-
Classe A5 EUR (C)	LU2032056272	1,000,223.658	EUR	56.45	41.79	-
Classe A6 EUR (C)	LU2032056199	6,186.485	EUR	56.32	41.66	-
Classe C EUR (C)	LU1883314913	34,807.978	EUR	88.81	65.68	79.02
Classe C USD (C)	LU1883315050	-	USD	-	-	89.99
Classe E2 EUR (C)	LU1883315134	5,277,662.632	EUR	8.780	6.428	7.653
Classe F EUR (C)	LU1883315217	772,539.568	EUR	12.432	9.270	11.103
Classe G EUR (C)	LU1883315308	3,477,184.366	EUR	5.166	3.846	4.597
Classe H EUR (C)	LU1998915455	8,693.683	EUR	1,246.86	900.82	-
Classe I2 EUR (C)	LU1883315480	603,575.464	EUR	2,250.33	1,632.18	1,925.77
Classe I2 GBP (C)	LU1897305436	5.000	GBP	1,138.20	874.12	-
Classe I2 USD (C)	LU1883315563	-	USD	-	-	2,193.06
Classe J2 EUR AD (D)	LU1883315720	10.261	EUR	1,057.18	781.03	945.17
Classe J2 EUR (C)	LU1883315647	601,134.000	EUR	1,099.33	795.43	936.25
Classe J3 GBP AD (D)	LU2052287054	14.090	GBP	1,087.85	844.80	-
Classe J3 GBP (C)	LU2052286916	14.024	GBP	1,100.55	844.78	-
Classe M2 EUR (C)	LU1883315993	183,447.268	EUR	1,929.95	1,399.80	1,651.60
Classe P2 USD (C)	LU1883316025	100.000	USD	52.78	36.42	43.76
Classe R EUR (C)	LU2183143846	4,457,675.316	EUR	66.84	49.27	-
Classe R2 EUR (C)	LU1883316298	2,714,398.223	EUR	60.60	44.11	52.23
Classe R3 GBP AD (D)	LU2259108558	47,360.000	GBP	11.17	-	-
Classe R3 GBP (C)	LU2259108475	1,780,476.786	GBP	11.18	-	-
Classe X EUR (C)	LU1894679239	5.000	EUR	1,233.89	888.38	1,040.49
Classe Z EUR (C)	LU2040440310	10,822.188	EUR	1,138.89	835.63	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>3,498,816,007</b>	<b>1,091,879,294</b>	<b>1,589,169,850</b>

## European Equity Sustainable Income

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 AUD Hgd QTI (D)	LU1883310846	50,530.886	AUD	43.81	37.19	42.87
Classe A2 CHF Hgd SATI (D)	LU1883310929	29,280.471	CHF	35.24	30.15	34.73
Classe A2 CZK Hgd (C)	LU1883311067	307,914.793	CZK	1,178.52	957.61	1,037.43
Classe A2 CZK Hgd SATI (D)	LU1883311141	1,345,009.051	CZK	1,061.32	903.40	1,035.13
Classe A2 EUR (C)	LU1883311224	463,239.337	EUR	67.23	54.40	59.12



## European Equity Sustainable Income

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 EUR Hgd QTI (D)	LU1883311497	1,922.710	EUR	45.60	38.79	44.56
Classe A2 EUR MTI (D)	LU1883311570	8,894.440	EUR	46.39	39.10	44.80
Classe A2 EUR SATI (D)	LU1883311653	9,164,556.156	EUR	50.75	43.03	49.49
Classe A2 SGD Hgd QTI (D)	LU1883311737	17,337.540	SGD	42.87	36.18	41.08
Classe A2 USD Hgd QTI (D)	LU1883311810	265,635.869	USD	43.19	36.34	40.77
Classe A5 EUR (C)	LU2070307595	100.000	EUR	80.72	65.09	-
Classe C EUR (C)	LU1883312032	19,154.426	EUR	68.80	56.23	61.73
Classe C EUR SATI (D)	LU1883312115	20,408.522	EUR	36.63	31.38	36.48
Classe E2 EUR (C)	LU1883312206	30,387.316	EUR	8.802	7.122	7.741
Classe E2 EUR SATI (D)	LU1883312388	20,359,544.407	EUR	5.067	4.296	4.940
Classe G2 EUR SATI (D)	LU1883312461	87,757.590	EUR	4.396	3.737	4.308
Classe H EUR SATI (D)	LU1998915372	14,668.411	EUR	1,148.04	960.01	-
Classe I2 EUR (C)	LU1883312545	14,107.056	EUR	1,483.43	1,187.89	1,277.62
Classe I2 EUR Hgd SATI (D)	LU1883312628	4.000	EUR	961.24	810.22	918.94
Classe I2 EUR SATI (D)	LU1883312891	25,818.784	EUR	1,126.34	944.74	1,074.64
Classe J2 EUR ATI (D)	LU1883313196	10.580	EUR	1,009.69	845.34	959.39
Classe J2 EUR (C)	LU1883312974	10.000	EUR	1,181.76	945.06	1,015.04
Classe M2 EUR (C)	LU1883313279	15.000	EUR	2,004.68	1,606.91	1,730.16
Classe M2 EUR SATI (D)	LU1883313436	103,356.808	EUR	950.58	798.15	908.94
Classe R2 EUR (C)	LU1883313519	19,918.716	EUR	64.68	52.02	56.20
Classe R2 EUR SATI (D)	LU1883313600	20,710.677	EUR	42.26	35.61	40.69
Classe R2 GBP SATI (D)	LU1883313782	15,185.029	GBP	35.52	31.63	36.40
Classe R2 USD Hgd SATI (D)	LU1883313949	28,148.380	USD	42.83	35.92	40.09
Classe R2 USD SATI (D)	LU1883314087	10,172.928	USD	48.94	38.97	46.33
Classe Z EUR SATI (D)	LU2132230892	-	EUR	-	1,191.73	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>854,671,359</b>	<b>933,621,562</b>	<b>1,404,091,418</b>

## European Equity Small Cap

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU1880395964	14,901.217	EUR	63.82	45.82	49.99
Classe A EUR (C)	LU1883306497	531,291.846	EUR	211.18	151.63	165.09
Classe A USD (C)	LU1883306570	49,432.750	USD	250.43	170.31	188.01
Classe A USD Hgd (C)	LU1883306653	89,092.033	USD	85.65	62.22	65.98
Classe A5 EUR (C)	LU2070307322	100.000	EUR	60.86	43.54	-
Classe B EUR (C)	LU1883306737	1,588.107	EUR	113.65	82.14	90.08
Classe B USD (C)	LU1883306810	38,509.812	USD	134.75	92.23	102.58
Classe C EUR (C)	LU1883306901	28,227.253	EUR	117.72	85.07	93.31
Classe C USD (C)	LU1883307032	9,040.787	USD	139.60	95.55	106.26
Classe C USD Hgd (C)	LU1883307115	27,773.134	USD	82.30	60.12	64.22
Classe E2 EUR (C)	LU1883307206	11,850,310.922	EUR	10.344	7.401	8.036
Classe F EUR (C)	LU1883307388	6,678,122.769	EUR	9.156	6.608	7.234
Classe F2 EUR (C)	LU1880396004	88,961.124	EUR	6.293	4.552	4.998
Classe G EUR (C)	LU1883307461	1,146,869.099	EUR	5.787	4.159	4.533
Classe H EUR (C)	LU1998915299	5.000	EUR	1,417.93	1,001.14	-
Classe I EUR (C)	LU1880396186	1,597.928	EUR	1,311.57	930.23	1,000.14
Classe I2 EUR (C)	LU1883307545	57,293.272	EUR	2,120.39	1,503.69	1,618.32
Classe I2 USD (C)	LU1883307628	1,003.861	USD	2,514.59	1,688.89	1,842.94

## European Equity Small Cap

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe I2 USD Hgd (C)	LU1883307891	8,054.160	USD	1,559.06	1,117.38	1,170.66
Classe M EUR (C)	LU1880396426	3.935	EUR	1,310.81	929.81	1,000.12
Classe M2 EUR (C)	LU1883307974	2,178.809	EUR	2,293.02	1,626.12	1,750.08
Classe OR EUR AD (D)	LU1880396855	-	EUR	-	916.73	1,000.25
Classe P2 USD (C)	LU1883308196	2,586.886	USD	84.22	56.77	62.16
Classe R EUR AD (D)	LU1880397077	24.763	EUR	63.92	45.84	50.00
Classe R EUR (C)	LU1880396939	302.440	EUR	65.14	46.35	50.00
Classe R2 EUR (C)	LU1883308279	17,996.772	EUR	84.61	60.21	65.03
Classe R2 GBP (C)	LU1883308352	2,634.100	GBP	72.64	54.73	58.18
Classe R2 USD (C)	LU1883310093	2,062.039	USD	100.35	67.63	74.05
Classe T EUR (C)	LU1883310176	168.515	EUR	50.94	42.25	46.33
Classe T USD (C)	LU1883310259	7,993.040	USD	69.36	47.45	52.76
Classe T USD Hgd (C)	LU1883310333	2,433.838	USD	64.41	47.06	50.51
Classe U EUR (C)	LU1883310416	29,299.790	EUR	59.39	42.92	47.08
Classe U USD (C)	LU1883310507	79,549.628	USD	70.43	48.21	53.61
Classe U USD Hgd (C)	LU1883310689	79,616.928	USD	65.16	47.59	50.82
Classe X EUR (C)	LU1883310762	-	EUR	-	1,249.83	1,334.47
Classe Z EUR AD (D)	LU1880397408	4.858	EUR	1,284.85	923.10	1,000.18
Classe Z EUR (C)	LU1880397317	15,689.582	EUR	1,320.51	934.04	1,000.19
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>507,419,848</b>	<b>587,641,789</b>	<b>878,336,676</b>

## Equity Japan Target

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0568583776	18,412.237	EUR	167.13	158.51	164.27
Classe A EUR (C)	LU0568583420	98,850.541	EUR	196.14	185.34	191.82
Classe A EUR Hgd (C)	LU0568583933	170,632.665	EUR	202.85	177.58	187.28
Classe A JPY AD (D)	LU0568583263	10,985.075	JPY	18,896.76	16,497.84	17,312.55
Classe A JPY (C)	LU0568583008	35,719.486	JPY	22,108.71	19,232.11	20,150.72
Classe A USD Hgd (C)	LU0987202867	14,209.828	USD	133.62	115.91	119.54
Classe F EUR Hgd (C)	LU2018721626	25,045.611	EUR	5.253	4.628	-
Classe F2 EUR Hgd (C)	LU0568584584	5,140.284	EUR	182.78	161.32	171.47
Classe F2 JPY (C)	LU0568584311	4,006.053	JPY	19,237.52	16,869.43	17,817.66
Classe G EUR Hgd (C)	LU0797053732	27,248.376	EUR	163.32	143.22	151.18
Classe G JPY (C)	LU0568584154	3,491.689	JPY	20,835.72	18,142.85	19,029.54
Classe I EUR Hgd (C)	LU0797053906	394.336	EUR	1,906.48	1,648.81	1,717.74
Classe I JPY AD (D)	LU0568582455	0.729	JPY	200,211.25	174,801.04	183,404.66
Classe I JPY (C)	LU0568582299	12.104	JPY	247,475.38	212,567.69	220,003.84
Classe I2 GBP (C)	LU1897303902	5.000	GBP	960.93	950.64	-
Classe I2 GBP QD (D)	LU2031983617	5.000	GBP	932.62	932.95	-
Classe M EUR Hgd (C)	LU0797053815	12,107.578	EUR	190.78	164.91	171.76
Classe M JPY (C)	LU0568582612	79,809.390	JPY	25,134.36	21,595.03	22,326.19
Classe O EUR Hgd (C)	LU1049755694	6,163.812	EUR	1,032.41	885.99	916.36
Classe Q-I18 EUR (C)	LU1832661281	-	EUR	-	950.24	966.63
Classe R EUR Hgd AD (D)	LU0823046064	200.000	EUR	90.86	79.85	84.18
Classe R JPY (C)	LU0823046148	65.477	JPY	18,017.26	15,501.84	16,077.03
Classe X USD (C)	LU2034728464	5.000	USD	1,158.80	1,016.69	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>JPY</b>	<b>12,852,980,342</b>	<b>17,526,742,025</b>	<b>18,840,877,525</b>

## Global Ecology ESG

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CHF (C)	LU1883318666	9,141.485	CHF	421.05	310.38	315.39
Classe A EUR AD (D)	LU1883318823	1,019,032.736	EUR	92.36	70.02	68.31
Classe A EUR (C)	LU1883318740	3,301,392.853	EUR	384.27	291.55	284.05
Classe A USD AD (D)	LU1883319128	5,324.531	USD	109.44	78.51	77.79
Classe A USD (C)	LU1883319045	63,433.442	USD	455.45	326.75	323.48
Classe A2 EUR (C)	LU2070309450	648,624.188	EUR	64.68	48.62	-
Classe A5 EUR (C)	LU2032056439	1,095,540.555	EUR	67.05	50.41	-
Classe B USD (C)	LU1883319391	329,974.967	USD	58.12	-	68.29
Classe C EUR (C)	LU1883319474	43,464.039	EUR	85.22	64.40	63.16
Classe C USD (C)	LU1883319557	31,012.120	USD	101.07	72.33	71.93
Classe E2 EUR (C)	LU1883319714	13,937,843.345	EUR	10.473	7.835	7.606
Classe F EUR (C)	LU1883319805	2,532,692.518	EUR	9.176	7.004	6.866
Classe G EUR (C)	LU1883319987	11,299,377.978	EUR	6.917	5.258	5.142
Classe H EUR (C)	LU1998915539	99,228.295	EUR	1,425.03	1,051.97	-
Classe H EUR QD (D)	LU2305762549	8,573.766	EUR	1,071.00	-	-
Classe I2 EUR AD (D)	LU1883320134	7.002	EUR	1,457.77	1,119.39	1,084.18
Classe I2 EUR (C)	LU1883320050	120,348.781	EUR	2,193.37	1,626.28	1,565.18
Classe I2 GBP (C)	LU2176991342	108.625	GBP	1,351.46	1,061.09	-
Classe I2 USD (C)	LU1883320217	8,800.116	USD	2,598.83	1,825.00	1,782.42
Classe J12 EUR (C)	LU2305762465	52,919.000	EUR	1,034.50	-	-
Classe M2 EUR (C)	LU1883320308	212,791.766	EUR	2,307.20	1,712.39	1,649.75
Classe M2 EUR QD (D)	LU2279408673	43,706.185	EUR	1,083.25	-	-
Classe R EUR (C)	LU2183143929	3,445.894	EUR	66.67	49.98	-
Classe R2 EUR (C)	LU1883320480	99,087.413	EUR	109.35	81.40	78.65
Classe R2 USD (C)	LU1883320563	59.581	USD	129.74	91.46	89.57
Classe U USD (C)	LU1883320647	282,393.003	USD	76.75	54.94	54.64
Classe X USD (C)	LU2034728118	5.000	USD	1,513.40	1,054.43	-
Classe Z EUR (C)	LU2085675358	10,610.956	EUR	1,180.13	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>2,845,335,060</b>	<b>1,394,032,030</b>	<b>1,519,954,359</b>

## Global Equity Sustainable Income

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 CZK Hgd QTI (D)	LU1883320720	1,232,015.421	CZK	1,025.75	844.24	908.73
Classe A2 EUR (C)	LU1883320993	369,583.607	EUR	102.59	84.05	83.90
Classe A2 EUR MTI (D)	LU1883321025	2,410.799	EUR	54.37	46.33	48.64
Classe A2 EUR QTI (D)	LU1883321298	4,923,848.746	EUR	56.23	48.04	50.54
Classe A2 USD (C)	LU1883321371	71,590.563	USD	121.65	94.40	95.55
Classe A2 USD MTI (D)	LU1883321454	-	USD	-	51.94	55.39
Classe A2 USD QTI (D)	LU1883321538	846,531.519	USD	66.76	53.92	57.55
Classe C USD (C)	LU1883321611	30,699.805	USD	110.91	86.93	88.88
Classe C USD QTI (D)	LU1883321702	69,805.133	USD	59.38	48.45	52.26
Classe E2 EUR (C)	LU1883321884	15,753,966.326	EUR	10.254	8.402	8.387
Classe E2 EUR QTI (D)	LU1883321967	1,173,731.581	EUR	4.493	3.838	4.038
Classe E2 EUR SATI (D)	LU1883322007	5,107,947.858	EUR	5.047	4.323	4.630
Classe F2 EUR (C)	LU1883322429	668,940.389	EUR	9.303	7.691	7.748
Classe G2 EUR SATI (D)	LU1883322775	312,424.300	EUR	5.161	4.431	4.695
Classe H EUR QTI (D)	LU1998915612	8,964.382	EUR	1,171.35	987.01	-
Classe I2 EUR (C)	LU1883322932	561.512	EUR	2,356.95	1,910.52	1,887.42
Classe I2 EUR QTI (D)	LU1883323070	3,630.000	EUR	1,097.36	927.40	965.13
Classe I2 USD (C)	LU1883323153	223.603	USD	2,794.16	2,145.74	2,149.40
Classe M2 EUR (C)	LU2002722341	142,629.346	EUR	1,259.87	1,022.61	-
Classe M2 EUR Hgd QTI (D)	LU1883323310	1,829.664	EUR	901.82	737.55	791.19
Classe M2 EUR QTI (D)	LU1883323401	-	EUR	-	1,022.53	1,065.06
Classe M2 EUR SATI (D)	LU2002722424	51,457.163	EUR	1,174.26	995.66	-
Classe P2 USD (C)	LU1883323666	2,249.507	USD	76.44	59.00	59.37
Classe P2 USD QTI (D)	LU1883323740	107.690	USD	60.30	48.42	51.31
Classe Q-D USD QTI (D)	LU1883324045	19,047.987	USD	56.24	45.89	49.49
Classe R2 EUR (C)	LU1883324128	100.000	EUR	64.53	52.56	52.15
Classe R2 EUR MTI (D)	LU1883324391	41,221.966	EUR	57.06	48.33	50.41
Classe R2 EUR QTI (D)	LU1883324474	21,995.553	EUR	54.28	46.08	48.18
Classe R2 GBP MTI (D)	LU1883324557	5,928.035	GBP	49.10	43.98	45.12
Classe R2 USD MTI (D)	LU1883324631	24,077.387	USD	67.68	54.22	57.41
Classe R2 USD QTI (D)	LU1883324714	100.000	USD	58.87	47.26	50.31
Classe Z EUR QTI (D)	LU2132230975	-	EUR	-	1,137.41	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>1,056,279,466</b>	<b>905,366,493</b>	<b>1,318,811,395</b>

## Japan Equity Engagement

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU1926208726	286,080.550	EUR	126.44	113.60	98.43
Classe A USD (C)	LU1923161894	56,078.747	USD	69.18	58.90	51.71
Classe B USD (C)	LU1923162199	-	USD	-	59.55	51.65
Classe C EUR (C)	LU1923162355	4,659.350	EUR	65.30	59.09	50.54
Classe C USD (C)	LU1923162272	4,286.371	USD	69.49	59.55	51.65
Classe E2 EUR (C)	LU1923162512	1,831,879.701	EUR	6.709	5.992	5.059
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU1923162439	882,814.304	EUR	7.201	5.961	5.128
Classe F EUR (C)	LU1923162603	1,251,670.167	EUR	6.406	5.804	5.056
Classe G EUR (C)	LU1923162785	45,952.842	EUR	6.498	5.842	5.058
Classe I EUR (C)	LU1926209294	10,835.824	EUR	1,105.79	-	-
Classe I JPY (C)	LU2249602553	5.000	JPY	104,485.00	-	-
Classe I2 EUR (C)	LU1923163163	724.096	EUR	1,361.34	1,207.48	1,012.44
Classe I2 GBP (C)	LU2176991425	33.718	GBP	1,078.76	1,013.20	-
Classe I2 USD (C)	LU1923163080	436.756	USD	1,448.76	1,217.01	1,034.65
Classe M2 EUR (C)	LU1923162942	121.164	EUR	1,364.17	1,208.78	1,012.51
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU1923162868	14.575	EUR	1,461.58	1,201.79	1,026.33
Classe R EUR (C)	LU1926209377	50.000	EUR	128.68	115.09	98.67
Classe R2 EUR (C)	LU1923163320	88.630	EUR	67.79	60.25	50.61
Classe R2 GBP (C)	LU2259110539	100.000	GBP	45.74	-	-
Classe R2 USD (C)	LU1923163247	100.000	USD	70.13	59.02	50.27
Classe T USD (C)	LU1923163593	-	USD	-	-	51.65
Classe Z EUR (C)	LU2237438382	14,687.427	EUR	930.67	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>JPY</b>	<b>12,424,038,240</b>	<b>6,545,149,136</b>	<b>7,638,796,305</b>

## Japan Equity Value

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 CZK Hgd (C)	LU1049755934	66,319.747	CZK	3,883.87	3,009.44	2,918.54
Classe A2 EUR AD (D)	LU0557867800	2,346.984	EUR	141.53	119.25	114.52
Classe A2 EUR (C)	LU0557866588	83,348.840	EUR	211.34	177.47	170.04
Classe A2 EUR Hgd (C)	LU0945155991	67,479.399	EUR	151.39	117.81	115.08
Classe A2 JPY AD (D)	LU0248702275	26,265.340	JPY	24,288.00	18,837.00	18,321.00
Classe A2 JPY (C)	LU0248702192	253,348.975	JPY	14,618.00	11,300.00	10,963.00
Classe F2 EUR Hgd (C)	LU0945156296	5,441.054	EUR	145.40	114.26	112.70
Classe F2 JPY (C)	LU0557868360	4,113.343	JPY	21,108.00	16,465.00	16,119.00
Classe G2 EUR Hgd (C)	LU0945156023	70,344.429	EUR	153.33	119.64	117.18
Classe G2 JPY (C)	LU0248702358	100,052.822	JPY	13,873.00	10,750.00	10,456.00
Classe I2 EUR Hgd (C)	LU0945155728	456.509	EUR	1,621.71	1,251.79	1,213.09
Classe I2 JPY (C)	LU0248702432	11,919.693	JPY	164,727.00	126,267.00	121,473.00
Classe I2 JPY MD2 (D)	LU0276941282	4,339.280	JPY	12,546.00	9,723.00	9,470.00
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU1971433393	8,920.156	EUR	133.64	103.07	99.83
Classe M2 JPY (C)	LU0329447360	4,859.669	JPY	26,342.00	20,172.00	19,387.00
Classe Q-19 JPY (C)	LU0351776801	693.000	JPY	19,178.00	14,649.00	14,041.00
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>JPY</b>	<b>14,790,041,433</b>	<b>9,544,154,221</b>	<b>11,665,939,578</b>

## Pioneer Global Equity\*

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU1894680591	131,556.739	CZK	1,359.12	947.57	961.70
Classe A EUR AD (D)	LU1883342534	14,529.286	EUR	97.33	70.24	69.74
Classe A EUR (C)	LU1883342377	3,760,882.537	EUR	139.98	101.06	99.87
Classe A EUR Hgd AD (D)	LU1880398398	17,794.947	EUR	69.98	48.89	50.19
Classe A EUR Hgd (C)	LU1880398125	217,209.413	EUR	70.33	49.14	50.19
Classe A USD AD (D)	LU1883342708	21,769.926	USD	116.26	79.45	79.96
Classe A USD (C)	LU1883342617	150,731.622	USD	166.11	113.52	113.70
Classe A2 EUR (C)	LU2070309377	36,914.027	EUR	64.54	46.37	-
Classe A2 USD AD (D)	LU1880398554	102.097	USD	73.99	50.34	-
Classe A2 USD (C)	LU1880398471	6,130.148	USD	73.66	50.12	50.25
Classe C EUR (C)	LU1883342880	20,453.003	EUR	89.05	64.42	64.16
Classe C USD (C)	LU1883342963	7,418.043	USD	105.60	72.35	73.07
Classe E2 EUR (C)	LU1883833607	5,467,198.548	EUR	10.770	7.714	7.606
Classe F EUR (C)	LU1883833789	1,746,395.579	EUR	9.523	6.897	6.844
Classe F2 EUR Hgd (C)	LU1880398638	49,871.947	EUR	6.976	4.885	5.018
Classe F2 USD (C)	LU1880398711	7,276.699	USD	7.278	4.981	5.025
Classe G EUR (C)	LU1883833862	315,033.316	EUR	6.538	4.725	4.677
Classe G EUR Hgd (C)	LU1880398802	69,882.644	EUR	70.158	49.073	50.186
Classe G USD (C)	LU1880398984	50,867.937	USD	73.175	50.061	50.184
Classe I EUR (C)	LU1880399016	27,627.001	EUR	1,427.21	1,021.13	999.47
Classe I USD (C)	LU1880399362	1,612.582	USD	1,492.92	1,011.63	1,003.99
Classe I2 EUR (C)	LU1883833946	36,174.440	EUR	2,457.46	1,743.69	1,703.18
Classe I2 USD (C)	LU1883834084	-	USD	-	-	1,939.58
Classe M EUR Hgd (C)	LU1880399875	-	EUR	-	-	1,004.23
Classe M GBP (C)	LU1880399958	-	GBP	-	1,040.17	1,001.49
Classe M USD (C)	LU1880400046	5,333.927	USD	1,493.95	1,013.28	1,003.98
Classe M2 EUR (C)	LU1883834167	3,854.380	EUR	2,396.76	1,700.59	1,661.07
Classe M2 USD (C)	LU2002723075	5.000	USD	1,562.46	1,049.86	-
Classe P2 USD (C)	LU1883834241	100.000	USD	92.77	62.59	62.23
Classe R2 EUR (C)	LU1883834324	100.000	EUR	72.55	51.65	50.63
Classe R2 USD (C)	LU1883834597	100.000	USD	74.85	50.47	50.16
Classe X USD (C)	LU2034728035	5.000	USD	1,588.48	1,059.61	-
Classe Z EUR (C)	LU1880401010	28,894.214	EUR	1,434.92	1,024.18	999.53
Classe Z USD (C)	LU2040440666	5.000	USD	1,475.95	999.32	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>853,710,070</b>	<b>586,469,912</b>	<b>660,534,849</b>

## Pioneer US Equity Dividend Growth

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A USD (C)	LU1883848118	5,595,015.137	USD	62.00	46.07	50.71
Classe C USD (C)	LU1883848209	100.000	USD	59.71	44.95	49.81
Classe E2 USD (C)	LU1883848381	1,000.000	USD	6.203	4.623	5.072
Classe I2 USD (C)	LU1883848464	-	USD	-	-	1,024.31
Classe M2 USD (C)	LU1883848548	5.000	USD	1,273.97	940.61	1,021.43
Classe P2 USD (C)	LU1883848621	100.000	USD	62.36	46.25	50.48
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>346,902,413</b>	<b>260,894,501</b>	<b>320,856,399</b>

\*Il existait un Swing Pricing au 30.06.21. Voir la note 25 pour plus de détails.

## Pioneer US Equity ESG Improvers

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU2146567792	78,868.805	EUR	56.87	-	-
Classe A EUR (C)	LU2146567529	890,607.181	EUR	56.87	-	-
Classe A EUR Hgd (C)	LU2146567875	31,957.847	EUR	55.39	-	-
Classe A USD (C)	LU2146567289	694,884.064	USD	68.31	-	-
Classe B USD (C)	LU2146567958	4,110.583	USD	55.53	-	-
Classe C EUR (C)	LU2146568170	1,361.897	EUR	56.78	-	-
Classe C USD (C)	LU2146568097	42,155.913	USD	55.52	-	-
Classe E2 EUR (C)	LU2146568253	958,163.761	EUR	6.565	-	-
Classe F EUR (C)	LU2146568337	554,032.628	EUR	6.461	-	-
Classe G EUR (C)	LU2146568410	325,822.309	EUR	6.447	-	-
Classe I USD (C)	LU2146567446	6,629.310	USD	1,375.61	-	-
Classe I2 EUR (C)	LU2146568501	97.323	EUR	1,142.91	-	-
Classe I2 USD (C)	LU2146568683	1,012.705	USD	1,374.94	-	-
Classe M2 EUR (C)	LU2146568766	19.157	EUR	1,308.28	-	-
Classe P2 USD (C)	LU2146568840	14,748.031	USD	55.80	-	-
Classe T USD (C)	LU2146569228	910.707	USD	55.54	-	-
Classe U USD (C)	LU2146569574	6,922.467	USD	55.55	-	-
Classe Z USD (C)	LU2146569657	1,082.583	USD	1,373.25	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>145,224,996</b>	-	-

## Pioneer US Equity Fundamental Growth

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU1883854199	1,511,223.343	EUR	391.31	303.17	262.69
Classe A EUR Hgd (C)	LU1883854272	192,371.611	EUR	163.69	122.00	110.23
Classe A USD AD (D)	LU1883854439	43,931.962	USD	114.30	83.86	73.66
Classe A USD (C)	LU1883854355	833,074.600	USD	464.22	340.53	299.15
Classe A5 EUR (C)	LU2032056603	11,837.768	EUR	70.04	54.34	-
Classe B USD (C)	LU1883854512	-	USD	-	-	259.00
Classe C EUR (C)	LU1883854603	38,874.141	EUR	347.55	271.64	237.73
Classe C USD (C)	LU1883854785	286,567.757	USD	412.17	305.09	270.73
Classe E2 EUR (C)	LU1883854868	12,205,547.381	EUR	31.450	24.337	21.084
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU1883854942	201,519.085	EUR	299.279	222.027	200.353
Classe F EUR (C)	LU1883855089	1,369,021.077	EUR	35.831	27.925	24.353
Classe G EUR (C)	LU1883855162	4,764,582.650	EUR	8.716	6.774	5.885
Classe G EUR Hgd (C)	LU2036673700	1,009,479.868	EUR	7.314	5.454	-
Classe I2 EUR (C)	LU1883855246	20,443.970	EUR	8,828.60	6,767.66	5,808.59
Classe I2 EUR Hgd AD (D)	LU1883855592	13,181.000	EUR	2,198.36	1,616.26	1,443.99
Classe I2 EUR Hgd (C)	LU1883855329	7,671.623	EUR	2,121.49	1,561.12	1,395.43
Classe I2 GBP (C)	LU1897311590	5.000	GBP	1,372.23	1,113.86	-
Classe I2 USD AD (D)	LU1883855758	190.636	USD	2,324.34	1,687.65	1,469.42
Classe I2 USD (C)	LU1883855675	31,958.346	USD	10,469.99	7,601.12	6,614.82
Classe J2 GBP (C)	LU1883855832	40,385.054	GBP	1,749.49	1,416.61	1,193.98
Classe J2 USD (C)	LU1883855915	177,678.027	USD	2,416.78	1,750.36	1,519.57
Classe J3 GBP AD (D)	LU2052287567	5.000	GBP	1,381.96	1,121.14	-
Classe J3 GBP (C)	LU2052287484	5.000	GBP	1,383.53	1,121.14	-
Classe M2 EUR (C)	LU1883856053	16,087.724	EUR	6,965.86	5,339.71	4,583.00
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU2002723661	100.000	EUR	1,536.51	1,129.10	-

## Pioneer US Equity Fundamental Growth

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe P2 USD (C)	LU1883856137	223,573.938	USD	115.24	83.99	73.38
Classe Q-D USD (C)	LU1883856210	71,531.693	USD	190.78	141.22	125.31
Classe R2 EUR (C)	LU1883856301	83,695.021	EUR	165.07	126.96	109.35
Classe R2 EUR Hgd (C)	LU1883856483	116,055.746	EUR	88.02	64.91	58.28
Classe R2 GBP (C)	LU1883856566	62,123.105	GBP	211.99	172.66	146.37
Classe R2 USD (C)	LU1883856640	97,327.297	USD	195.77	142.61	124.53
Classe R3 GBP AD (D)	LU2259109366	500.000	GBP	11.22	-	-
Classe R3 GBP (C)	LU2259109283	500.000	GBP	11.22	-	-
Classe X USD (C)	LU2034727813	5.000	USD	1,621.12	1,168.26	-
Classe Z USD (C)	LU2040440740	4,015.678	USD	1,543.41	1,118.77	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>2,768,091,806</b>	<b>2,420,666,947</b>	<b>2,109,331,512</b>

## Pioneer US Equity Mid Cap Value

	ISIN	Nombre d'actions 19/02/21	Devise	VL par action 19/02/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU1883856996	31,590.934	EUR	129.82	106.87	125.10
Classe A EUR (C)	LU1883856723	4,018,675.521	EUR	11.83	9.74	11.40
Classe A EUR Hgd (C)	LU1883857028	19,545.745	EUR	82.53	63.43	77.53
Classe A USD (C)	LU1883857291	3,158,036.267	USD	14.34	10.93	12.98
Classe B EUR (C)	LU1883857374	-	EUR	-	-	9.63
Classe B USD (C)	LU1883857457	87,395.227	USD	12.01	9.18	10.96
Classe C EUR (C)	LU1883857531	8,387.924	EUR	10.76	8.89	10.46
Classe C USD (C)	LU1883857614	176,460.365	USD	13.05	9.98	11.91
Classe E2 EUR (C)	LU1883857705	554,728.267	EUR	12.996	10.664	12.423
Classe F EUR (C)	LU1883857887	293,329.308	EUR	11.105	9.162	10.764
Classe G EUR (C)	LU1883857960	5,761.927	EUR	5.005	4.117	4.816
Classe I2 EUR (C)	LU1883858000	9,903.878	EUR	14.82	12.09	13.96
Classe I2 USD (C)	LU1883858182	233,124.161	USD	17.97	13.58	15.90
Classe M2 EUR (C)	LU1883858265	9.380	EUR	2,358.13	1,924.03	2,221.28
Classe P2 USD (C)	LU1883858349	11,436.949	USD	64.48	48.83	57.34
Classe R2 EUR (C)	LU1883875517	100.000	EUR	53.58	43.81	50.75
Classe R2 EUR Hgd (C)	LU1883875780	1,148.000	EUR	51.42	39.25	47.47
Classe R2 USD (C)	LU1883858778	100.000	USD	56.09	42.47	49.89
Classe T USD (C)	LU1883858935	1,930.902	USD	65.89	50.39	60.11
Classe U EUR (C)	LU1883859073	698.839	EUR	54.07	44.66	52.54
Classe U USD (C)	LU1883859156	26,277.075	USD	65.57	50.15	59.83
Classe Z USD (C)	LU2031986719	267.951	USD	1,083.06	816.48	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>110,047,442</b>	<b>122,715,608</b>	<b>173,292,498</b>

## Pioneer US Equity Research

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU1883859230	5,380,894.714	EUR	16.33	12.28	11.45
Classe A EUR Hgd (C)	LU1883859313	68,409.859	EUR	126.31	91.05	88.33
Classe A USD (C)	LU1883859404	3,081,746.838	USD	19.37	13.80	13.04
Classe A5 EUR (C)	LU2070308486	100.000	EUR	65.81	49.45	-



## Pioneer US Equity Research

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe C EUR (C)	LU1883859586	77,560.882	EUR	14.30	10.81	10.15
Classe C USD (C)	LU1883859669	258,321.116	USD	16.95	12.14	11.55
Classe E2 EUR (C)	LU1883859743	9,063,677.477	EUR	16.663	12.499	11.648
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU1883859826	1,754,837.537	EUR	11.443	8.228	7.990
Classe F EUR (C)	LU1883860089	4,070,260.059	EUR	14.093	10.663	10.002
Classe G EUR (C)	LU1883860162	164,888.360	EUR	7.690	5.798	5.417
Classe I2 EUR (C)	LU1883860246	2,562,828.317	EUR	19.76	14.67	13.54
Classe I2 USD (C)	LU1883860329	3,212,994.284	USD	23.43	16.48	15.42
Classe M2 EUR (C)	LU1883860592	15,009.576	EUR	4,064.24	3,020.17	2,788.31
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU1883860675	457.869	EUR	3,133.08	2,234.90	2,142.62
Classe P2 USD (C)	LU1883860758	100.000	USD	103.52	73.15	68.71
Classe R2 EUR (C)	LU1883860832	100.000	EUR	71.46	53.28	49.36
Classe R2 USD (C)	LU1883860915	9.508	USD	162.11	114.57	107.64
Classe Z USD (C)	LU2031986800	3,416.631	USD	1,426.97	1,005.06	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>562,079,513</b>	<b>439,600,164</b>	<b>691,545,462</b>

## Pioneer US Equity Research Value

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU1894682613	128,698.179	CZK	1,257.84	909.51	999.52
Classe A EUR AD (D)	LU1894682886	12,375.104	EUR	62.71	46.78	49.69
Classe A EUR (C)	LU1894682704	1,518,951.402	EUR	199.27	148.42	157.63
Classe A EUR Hgd (C)	LU1894682969	588,838.490	EUR	63.35	45.27	49.96
Classe A USD AD (D)	LU1894683181	21,663.124	USD	65.90	46.47	49.99
Classe A USD (C)	LU1894683009	363,150.659	USD	237.02	166.92	179.50
Classe A2 USD AD (D)	LU1894683348	100.000	USD	66.11	46.76	-
Classe A2 USD (C)	LU1894683264	100.000	USD	66.11	46.76	-
Classe B USD (C)	LU1894683421	99.594	USD	64.83	46.25	49.98
Classe C EUR (C)	LU1894683694	2,413.996	EUR	178.17	134.19	143.03
Classe C USD (C)	LU1894683777	44,140.530	USD	211.29	150.72	162.87
Classe E2 EUR (C)	LU1894683850	2,203,155.099	EUR	17.357	12.942	13.655
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU1894683934	355,841.583	EUR	6.352	4.545	4.996
Classe F EUR (C)	LU1894684072	243,182.831	EUR	18.308	13.702	14.634
Classe F2 EUR Hgd (C)	LU1894684155	46,963.801	EUR	6.244	4.506	4.995
Classe F2 USD (C)	LU1894684239	168,210.522	USD	6.496	4.629	4.998
Classe G EUR (C)	LU1894684312	53,569.586	EUR	6.391	4.778	5.089
Classe G EUR Hgd (C)	LU1894684403	202,602.775	EUR	6.310	4.514	4.996
Classe G USD (C)	LU1894684585	454,020.980	USD	6.564	4.640	4.996
Classe H EUR (C)	LU1998916859	5.000	EUR	1,293.00	951.44	-
Classe I EUR Hgd (C)	LU1894684668	4,343.850	EUR	1,287.93	913.13	999.51
Classe I USD AD (D)	LU1894684825	6,311.095	USD	1,313.59	929.80	1,000.32
Classe I USD (C)	LU1894684742	23,307.569	USD	1,337.39	936.79	999.61
Classe I2 EUR (C)	LU1894685046	7,126.668	EUR	4,525.09	3,342.68	3,493.78
Classe I2 USD (C)	LU1894685129	10,823.041	USD	5,366.18	3,754.22	3,978.70
Classe M EUR Hgd (C)	LU1894685392	5.475	EUR	1,288.81	913.05	999.66
Classe M USD (C)	LU1894685475	5,843.336	USD	1,340.35	936.87	999.63
Classe M2 EUR (C)	LU1894685558	47,839.547	EUR	1,287.45	951.01	994.06
Classe P2 USD (C)	LU1894685632	119.556	USD	66.90	46.99	49.99

## Pioneer US Equity Research Value

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe Q-D USD (C)	LU1894685715	6,917.221	USD	68.44	48.81	52.75
Classe R USD AD (D)	LU1894686440	5,974.481	USD	65.83	46.53	49.99
Classe R USD (C)	LU1894686366	14,685.620	USD	66.87	46.84	49.97
Classe R2 EUR (C)	LU1894686523	981.796	EUR	68.47	50.75	53.23
Classe R2 EUR Hgd (C)	LU1894686796	980.787	EUR	64.33	45.75	49.97
Classe R2 USD (C)	LU1894686879	489.692	USD	81.19	57.00	60.61
Classe Z USD (C)	LU2110862203	6,817.600	USD	1,429.54	996.59	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>677,754,504</b>	<b>397,526,419</b>	<b>383,806,941</b>

## Polen Capital Global Growth

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 CZK Hgd (C)	LU2199618476	305,689.820	CZK	1,131.93	-	-
Classe A2 EUR AD (D)	LU2237438200	320,337.747	EUR	58.94	-	-
Classe A2 EUR (C)	LU1956955550	1,286,303.125	EUR	152.24	121.86	104.04
Classe A2 EUR Hgd (C)	LU1956955477	178,700.130	EUR	153.36	117.59	104.68
Classe A2 USD (C)	LU1691799644	3,293,403.001	USD	19.88	15.07	13.04
Classe C USD (C)	LU2162036235	61,183.152	USD	72.16	55.26	-
Classe E2 EUR (C)	LU2199619011	31,173.290	EUR	6.160	-	-
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU2199619102	34,489.216	EUR	6.229	-	-
Classe F EUR Hgd (C)	LU2199619367	396,886.744	EUR	6.170	-	-
Classe F USD (C)	LU2199619284	141,324.614	USD	6.230	-	-
Classe G EUR (C)	LU2199618807	1,000.000	EUR	6.139	-	-
Classe G EUR Hgd (C)	LU2199618989	2,122,409.350	EUR	6.186	-	-
Classe G USD (C)	LU2176991938	5,142,685.152	USD	6.918	5.264	-
Classe H USD (C)	LU2036674427	-	USD	-	1,174.59	-
Classe I2 EUR (C)	LU1956955634	29,252.231	EUR	1,549.16	1,226.60	1,036.72
Classe I2 EUR Hgd (C)	LU1956955717	19,028.953	EUR	1,570.76	1,191.09	1,049.62
Classe I2 GBP (C)	LU2052289001	1,577.156	GBP	1,448.36	1,214.30	-
Classe I2 USD (C)	LU1691799990	14,933,200.393	USD	28.21	21.16	18.13
Classe J3 GBP AD (D)	LU2110862468	1,018.705	GBP	1,305.71	1,092.98	-
Classe J3 GBP (C)	LU2110862385	3,357.604	GBP	1,305.72	1,092.96	-
Classe J3 GBP Hgd (C)	LU2224462106	1,110.631	GBP	1,212.54	-	-
Classe M2 EUR (C)	LU2002723745	43,219.682	EUR	1,433.41	1,133.22	-
Classe P2 USD (C)	LU2052289779	313,340.715	USD	76.12	57.28	-
Classe R EUR (C)	LU2183143259	5,659.673	EUR	63.13	50.03	-
Classe R EUR Hgd (C)	LU2183143333	4,990.000	EUR	65.83	50.23	-
Classe R USD (C)	LU2183143176	100.000	USD	67.01	50.24	-
Classe R3 GBP (C)	LU2208987334	70,803.699	GBP	11.79	-	-
Classe R3 GBP AD (D)	LU2208988142	5,191.236	GBP	11.79	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>1,051,276,424</b>	<b>690,604,587</b>	<b>104,983,484</b>

## Top European Players

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU1883868736	439,887.711	CZK	2,580.73	2,046.69	2,104.03

## Top European Players

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU1880406910	32,142.586	EUR	61.95	48.22	50.31
Classe A EUR (C)	LU1883868819	14,960,927.883	EUR	10.30	7.99	8.24
Classe A USD AD (D)	LU1883869031	82,407.390	USD	10.77	7.94	8.41
Classe A USD (C)	LU1883868900	699,445.944	USD	12.21	8.98	9.39
Classe A USD Hgd (C)	LU1883869114	58,850.984	USD	83.23	64.93	65.57
Classe A2 USD AD (D)	LU1880407215	100.000	USD	67.58	49.73	-
Classe A2 USD (C)	LU1880407132	100.000	USD	67.66	49.73	-
Classe A5 EUR (C)	LU2070308569	100.000	EUR	59.64	46.19	-
Classe B EUR (C)	LU1883869205	9,861.512	EUR	8.39	6.57	6.78
Classe B USD AD (D)	LU1883869460	626.566	USD	9.66	7.16	7.57
Classe B USD (C)	LU1883869387	162,717.522	USD	9.92	7.36	7.73
Classe C EUR (C)	LU1883869544	345,329.415	EUR	9.02	7.06	7.30
Classe C USD (C)	LU1883869627	270,684.516	USD	10.69	7.93	8.31
Classe C USD Hgd (C)	LU1883869890	41,492.830	USD	77.98	61.37	62.24
Classe E2 EUR (C)	LU1883869973	11,274,620.432	EUR	11.045	8.558	8.763
Classe F EUR (C)	LU1883870047	8,377,804.305	EUR	9.147	7.140	7.398
Classe F2 EUR (C)	LU1880407306	44,886.630	EUR	6.227	4.868	5.030
Classe G EUR (C)	LU1883870120	827,459.353	EUR	5.817	4.525	4.674
Classe H EUR (C)	LU1998917154	-	EUR	-	1,010.31	-
Classe I EUR AD (D)	LU1880407561	1.220	EUR	1,237.76	966.31	1,006.47
Classe I EUR (C)	LU1880407488	6.383	EUR	1,278.43	984.48	1,006.61
Classe I2 EUR (C)	LU1883870393	975,064.713	EUR	13.08	10.04	10.19
Classe I2 USD (C)	LU1883870476	183,803.519	USD	15.51	11.28	11.60
Classe I2 USD Hgd (C)	LU1883870559	91.000	USD	1,429.06	1,103.09	1,096.57
Classe J2 EUR AD (D)	LU1883870716	10.171	EUR	1,257.75	977.56	1,007.37
Classe J2 EUR (C)	LU1883870633	10.000	EUR	1,322.25	1,012.48	1,024.59
Classe M EUR (C)	LU1880407645	0.207	EUR	1,277.68	984.98	1,007.10
Classe M2 EUR (C)	LU1883870807	15,698.082	EUR	1,833.35	1,407.20	1,427.42
Classe O EUR (C)	LU1880407728	-	EUR	-	-	1,006.58
Classe OR EUR (C)	LU1880407991	-	EUR	-	999.72	1,006.58
Classe P2 USD (C)	LU1883870989	7,349.093	USD	79.26	57.84	59.72
Classe P2 USD Hgd (C)	LU1883871011	3,114.724	USD	80.22	62.17	62.05
Classe R2 EUR (C)	LU1883871102	19,334.948	EUR	83.98	64.68	65.84
Classe R2 GBP (C)	LU1883871284	602.429	GBP	109.31	89.14	89.31
Classe R2 USD (C)	LU1883871367	5,976.248	USD	99.59	72.64	74.97
Classe R2 USD Hgd (C)	LU1883871441	5,606.885	USD	70.67	54.73	54.63
Classe T EUR (C)	LU1883871524	-	EUR	-	-	50.29
Classe U EUR (C)	LU1883871953	26,170.132	EUR	55.00	43.04	44.52
Classe U USD (C)	LU1883872092	76,191.031	USD	65.22	48.35	50.70
Classe U USD Hgd (C)	LU1883872175	66,258.053	USD	59.61	46.99	47.71
Classe X EUR (C)	LU1998917402	101.500	EUR	1,330.07	1,013.31	-
Classe Z EUR AD (D)	LU1880408452	62,161.540	EUR	1,234.96	964.61	1,006.52
Classe Z EUR (C)	LU1880408379	1,609.833	EUR	1,290.93	990.04	1,006.52
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>563,889,658</b>	<b>793,837,449</b>	<b>878,296,072</b>

## US Pioneer Fund

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU1883872258	488,063.560	CZK	4,294.59	3,020.45	2,875.49
Classe A EUR (C)	LU1883872332	38,568,886.085	EUR	16.10	11.84	10.91
Classe A USD (C)	LU1883872415	43,837,543.006	USD	19.09	13.30	12.42
Classe A2 EUR (C)	LU2070308726	88,199.672	EUR	68.27	49.95	-
Classe A2 USD (C)	LU2237438978	100.000	USD	63.20	-	-
Classe B USD (C)	LU1883872506	1,041,757.621	USD	15.65	10.91	10.23
Classe C EUR (C)	LU1883872688	7,622,127.155	EUR	14.27	10.50	9.71
Classe C EUR Hgd (C)	LU1883872761	3,753.513	EUR	159.46	112.56	108.54
Classe C USD (C)	LU1883872845	1,043,235.043	USD	16.92	11.79	11.06
Classe E2 EUR (C)	LU1883872928	7,706,078.488	EUR	16.492	12.047	11.061
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU1883873066	1,100,554.589	EUR	11.549	8.090	7.731
Classe F EUR (C)	LU1883873140	1,700,659.455	EUR	13.929	10.295	9.544
Classe G EUR (C)	LU1883873223	522,534.498	EUR	8.520	6.275	5.797
Classe I2 EUR (C)	LU1883873496	9,920,316.299	EUR	19.59	14.18	12.90
Classe I2 EUR Hgd (C)	LU1883873579	17,513.819	EUR	3,101.93	2,150.29	2,035.30
Classe I2 USD (C)	LU1883873652	16,942,715.457	USD	23.23	15.92	14.69
Classe M2 EUR (C)	LU1883873736	36,405.911	EUR	4,123.61	2,984.09	2,714.40
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU1883873819	46,495.372	EUR	3,077.57	2,131.98	2,012.07
Classe P2 USD (C)	LU1883873900	53,348.133	USD	113.64	78.21	72.41
Classe R2 EUR (C)	LU1883874031	13,606.749	EUR	136.28	98.96	90.32
Classe R2 USD (C)	LU1883874114	93,660.590	USD	161.53	111.12	102.85
Classe T USD (C)	LU1883874205	59,140.073	USD	104.95	73.17	68.65
Classe U USD (C)	LU1883874387	201,765.123	USD	106.93	74.53	69.92
Classe X USD (C)	LU2034727904	5.000	USD	1,640.64	1,116.17	-
Classe Z EUR (C)	LU2040440823	757.209	EUR	1,423.01	1,035.48	-
Classe Z USD (C)	LU2031987014	4,932.921	USD	1,477.88	1,018.28	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>2,644,901,017</b>	<b>1,582,611,520</b>	<b>1,472,033,788</b>

## Wells Fargo US Equity Mid Cap

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU0568602824	39,380.999	EUR	301.01	217.83	244.05
Classe A EUR Hgd (C)	LU0568603129	8,373.496	EUR	213.17	148.01	173.07
Classe A USD AD (D)	LU0568602741	3,569.348	USD	247.02	169.31	192.36
Classe A USD (C)	LU0568602667	91,452.769	USD	247.12	169.37	192.48
Classe F EUR Hgd (C)	LU2018723085	50,759.484	EUR	6.011	4.195	-
Classe F2 EUR Hgd (C)	LU0568603558	8,406.332	EUR	186.20	130.40	153.90
Classe F2 USD (C)	LU0568603475	4,090.539	USD	217.25	150.25	172.20
Classe G EUR Hgd (C)	LU0797054037	5,088.358	EUR	186.52	129.81	151.95
Classe G USD (C)	LU0568603392	14,712.213	USD	226.21	155.35	176.85
Classe I EUR Hgd (C)	LU0568585391	2.877	EUR	2,343.37	1,607.91	1,858.82
Classe I USD AD (D)	LU0568585045	3.639	USD	2,740.95	1,864.60	2,093.62
Classe I USD (C)	LU0568584741	36.333	USD	2,724.54	1,846.17	2,073.66
Classe I2 USD (C)	LU2330499059	5.000	USD	1,004.76	-	-
Classe M EUR Hgd (C)	LU0568585714	19.550	EUR	231.62	160.70	185.76
Classe P2 USD (C)	LU2199618393	100.000	USD	71.17	-	-
Classe Q-I13 USD (C)	LU1600319724	913.279	USD	1,382.00	940.67	1,061.07
Classe Q-S2 USD (C)	LU1737509940	536.269	USD	128.39	88.70	101.55
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>48,681,440</b>	<b>39,680,297</b>	<b>62,715,265</b>

## Asia Equity Concentrated

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU0557854147	221,702.714	EUR	192.14	143.39	138.32
Classe A USD AD (D)	LU0119085867	106,309.118	USD	43.68	30.81	30.15
Classe A USD (C)	LU0119085271	1,222,885.764	USD	44.72	31.43	30.71
Classe A2 USD AD (D)	LU0823039010	29,577.441	USD	43.47	30.60	29.97
Classe A2 USD (C)	LU0823038988	516,822.998	USD	44.31	31.19	30.55
Classe A5 EUR (C)	LU2032055381	100.000	EUR	70.40	52.36	-
Classe B USD (C)	LU1882444083	-	USD	-	53.67	53.06
Classe C EUR (C)	LU1882444166	6,216.534	EUR	70.95	53.25	51.92
Classe C USD (C)	LU1882444240	12,580.266	USD	75.50	53.66	53.06
Classe E2 EUR (C)	LU1882444323	3,219,356.322	EUR	7.298	5.403	5.197
Classe F EUR (C)	LU1882444596	2,873,505.148	EUR	7.119	5.342	5.193
Classe F2 USD (C)	LU0557854493	6,528.936	USD	143.57	101.89	100.58
Classe G EUR (C)	LU1882444679	64,387.301	EUR	7.169	5.365	5.195
Classe G EUR Hgd (C)	LU1103154735	10,264.729	EUR	138.86	101.06	101.99
Classe G USD (C)	LU0119086162	226,643.677	USD	41.02	29.05	28.50
Classe I USD (C)	LU0119082419	125.995	USD	5,063.46	3,540.71	3,430.71
Classe I2 EUR (C)	LU1882444752	-	EUR	-	-	1,040.11
Classe I2 USD AD (D)	LU1880382806	5.000	USD	1,509.35	1,051.13	-
Classe I2 USD (C)	LU1882444836	37,692.995	USD	1,579.02	1,098.49	1,062.93
Classe M USD (C)	LU0329440605	408.066	USD	156.92	109.84	106.30
Classe M2 EUR AD (D)	LU1882445056	11.686	EUR	1,473.13	1,086.43	1,040.15
Classe M2 EUR (C)	LU1882444919	6,391.314	EUR	1,485.28	1,090.46	1,040.16
Classe R2 EUR (C)	LU1882445130	87.054	EUR	73.81	54.35	51.99
Classe R2 USD (C)	LU1882445213	100.000	USD	76.67	53.47	51.86
Classe T USD (C)	LU1882445304	35.948	USD	75.14	53.75	53.06
Classe U USD (C)	LU1882445486	-	USD	-	53.67	53.06
Classe Z EUR (C)	LU2040439908	221.958	EUR	1,426.81	1,050.33	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>272,006,005</b>	<b>191,908,143</b>	<b>232,602,219</b>

## China Equity

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU1880383101	988.947	EUR	74.25	57.72	50.03
Classe A EUR (C)	LU1882445569	7,130,798.943	EUR	21.83	16.97	14.71
Classe A USD AD (D)	LU1880383283	94,023.646	USD	77.80	57.25	50.32
Classe A USD (C)	LU1882445643	5,344,007.482	USD	25.88	19.05	16.75
Classe A2 USD AD (D)	LU1880383440	2,539.506	USD	79.48	57.92	50.33
Classe A2 USD (C)	LU1880383366	529,239.569	USD	79.49	57.92	50.33
Classe A5 EUR (C)	LU2070305623	790,528.862	EUR	72.54	56.25	-
Classe B USD (C)	LU1882445726	1,011,648.783	USD	21.68	15.89	13.89
Classe C EUR (C)	LU1882445999	117,274.476	EUR	19.85	15.36	13.23
Classe C USD (C)	LU1882446021	34,616.188	USD	23.53	17.25	15.07
Classe E2 EUR (C)	LU1882446294	4,209,284.579	EUR	23.999	18.385	15.684
Classe F EUR (C)	LU1882446377	2,278,707.013	EUR	19.702	15.396	13.427
Classe F2 USD (C)	LU1880383523	499,076.277	USD	7.828	5.748	5.032
Classe G EUR (C)	LU1882446450	4,778,967.753	EUR	6.571	5.111	4.437
Classe G USD (C)	LU1880383796	7,286,512.599	USD	7.752	5.716	5.032
Classe H EUR (C)	LU2339089240	5.000	EUR	1,079.64	-	-
Classe I USD (C)	LU1880383879	5,553.505	USD	1,592.12	1,159.63	1,006.72
Classe I2 EUR (C)	LU1882446534	328,762.336	EUR	27.43	20.83	17.61
Classe I2 GBP (C)	LU2259109523	5.000	GBP	1,049.84	-	-
Classe I2 USD (C)	LU1882446617	323,923.226	USD	32.53	23.39	20.05
Classe I2 USD MD2 (D)	LU1880384091	120.401	USD	1,586.30	1,155.06	1,006.96
Classe M USD (C)	LU1880384174	1,728.502	USD	1,587.33	1,158.08	1,006.71
Classe M2 EUR (C)	LU1882446708	6,152.605	EUR	2,857.63	2,170.82	1,836.36
Classe P2 USD (C)	LU1882446880	100.000	USD	107.77	77.69	66.76
Classe Q-I4 USD (C)	LU1880384331	28,426.382	USD	1,636.73	1,175.79	1,006.98
Classe Q-I9 USD (C)	LU1880384414	-	USD	-	1,179.00	1,007.01
Classe Q-X USD (C)	LU1880384687	1,066.257	USD	1,589.49	1,159.23	1,006.72
Classe R USD (C)	LU1880385148	6,281.600	USD	79.21	57.85	50.33
Classe R2 EUR (C)	LU1882446963	2,075.379	EUR	77.10	58.69	49.74
Classe R2 GBP (C)	LU2259109879	100.000	GBP	52.42	-	-
Classe R2 USD (C)	LU1882447003	100.000	USD	74.71	53.85	46.31
Classe T USD (C)	LU1882447185	42,291.162	USD	75.00	54.97	48.01
Classe U USD (C)	LU1882447268	264,196.780	USD	72.57	53.18	46.46
Classe X USD (C)	LU2034728381	5.000	USD	1,758.44	1,253.85	-
Classe Z EUR (C)	LU2040440070	203.749	EUR	1,534.08	1,178.22	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>727,153,939</b>	<b>509,214,883</b>	<b>458,896,977</b>

## Emerging Europe and Mediterranean Equity

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK (C)	LU1882447342	443,986.908	CZK	500.39	409.25	468.40
Classe A EUR (C)	LU1882447425	2,455,082.373	EUR	19.62	15.36	18.41
Classe A USD AD (D)	LU1882447771	3,293.011	USD	21.18	16.02	19.61
Classe A USD (C)	LU1882447698	702,091.390	USD	23.26	17.26	20.96
Classe B EUR (C)	LU1882447854	13,470.861	EUR	16.23	12.79	15.29
Classe B USD (C)	LU1882447938	109,745.708	USD	19.25	14.38	17.41
Classe C EUR (C)	LU1882448076	282,343.148	EUR	17.40	13.72	16.38
Classe C USD AD (D)	LU1882448233	307.000	USD	19.60	14.81	18.01
Classe C USD (C)	LU1882448159	17,577.863	USD	20.63	15.41	18.66
Classe E2 EUR (C)	LU1882448316	818,937.375	EUR	21.306	16.633	19.665
Classe F EUR (C)	LU1882448407	676,477.075	EUR	17.024	13.416	16.168
Classe G EUR (C)	LU1882448589	23,699.338	EUR	5.399	4.236	5.085
Classe I2 EUR (C)	LU1882448662	9,321.919	EUR	24.44	18.91	22.16
Classe I2 USD (C)	LU1882448746	853.368	USD	28.98	21.23	25.23
Classe M2 EUR (C)	LU1882448829	108.925	EUR	1,093.93	846.50	992.46
Classe R2 EUR (C)	LU1882449041	520.080	EUR	61.66	47.87	56.29
Classe T EUR (C)	LU1882449124	16.118	EUR	60.90	47.99	57.24
Classe T USD (C)	LU1882449397	2,665.992	USD	72.14	53.84	65.18
Classe U EUR (C)	LU1882449470	2,906.533	EUR	60.68	47.85	57.14
Classe U USD (C)	LU1882449553	43,761.818	USD	71.99	53.76	65.06
Classe Z EUR (C)	LU2110860090	278.092	EUR	1,355.32	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>110,803,761</b>	<b>104,498,240</b>	<b>130,421,903</b>

## Emerging Markets Equity Focus

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CHF Hgd (C)	LU1808314444	11,087.042	CHF	117.85	86.61	91.76
Classe A EUR AD (D)	LU0552028341	112,787.737	EUR	180.71	134.68	134.60
Classe A EUR (C)	LU0552028184	2,267,516.149	EUR	181.86	135.45	134.98
Classe A EUR Hgd (C)	LU0613075240	508,636.324	EUR	136.70	97.44	100.72
Classe A USD AD (D)	LU0319686076	82,428.721	USD	226.98	160.21	162.34
Classe A USD (C)	LU0319685854	607,492.239	USD	157.86	111.42	112.44
Classe A2 EUR (C)	LU2070309880	168,560.318	EUR	64.96	48.36	-
Classe A2 USD (C)	LU0823040885	46,651.515	USD	159.95	112.73	113.59
Classe A5 EUR (C)	LU2032055209	2,027,106.814	EUR	69.02	51.09	-
Classe A6 EUR (C)	LU2032055464	15,300.434	EUR	68.30	50.96	-
Classe E2 EUR (C)	LU2036674005	2,602,918.134	EUR	6.787	5.032	-
Classe F USD (C)	LU2018721543	28,308.145	USD	7.143	5.071	-
Classe F2 USD (C)	LU0557857595	18,789.095	USD	140.90	100.15	101.77
Classe G EUR (C)	LU0552028770	701,507.509	EUR	179.98	134.45	134.32
Classe G USD (C)	LU0319686159	168,646.189	USD	148.63	105.16	106.51
Classe H USD (C)	LU1998918046	15,952.614	USD	1,572.89	1,089.89	-
Classe I EUR Hgd (C)	LU1534104887	2,997.000	EUR	1,513.72	1,045.84	1,094.16
Classe I USD (C)	LU0319685342	157,175.962	USD	1,729.52	1,210.58	1,212.81
Classe I2 EUR (C)	LU2098275659	117,375.971	EUR	1,213.55	892.79	-
Classe I2 GBP (C)	LU1897303738	5.000	GBP	1,332.76	1,038.25	-
Classe J2 USD (C)	LU2085675788	19,305.000	USD	1,351.02	938.53	-
Classe M USD (C)	LU0329442304	418,576.859	USD	182.90	128.00	128.24

## Emerging Markets Equity Focus

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe M2 EUR (C)	LU2237439190	5.000	EUR	1,237.82	-	-
Classe M2 USD (C)	LU2002720568	177,179.965	USD	1,558.00	1,085.00	-
Classe O USD (C)	LU0557857678	-	USD	-	-	1,274.43
Classe OR USD AD (D)	LU1534102162	-	USD	-	1,121.42	1,123.32
Classe P2 USD (C)	LU2052289340	100.000	USD	72.40	50.52	-
Classe Q-A5 CZK (C)	LU1706528780	11.630	CZK	3,502.45	2,722.21	2,583.18
Classe Q-A5 PLN Hgd (C)	LU1706531222	1.000	PLN	516.80	368.71	374.71
Classe Q-A5 USD (C)	LU1706528947	1.000	USD	128.88	91.16	90.72
Classe Q-I GBP (C)	LU1891089317	201,592.200	GBP	1,310.20	1,014.44	-
Classe Q-I4 USD (C)	LU0729060128	46,931.143	USD	2,259.54	1,565.54	1,550.71
Classe Q-I8 USD (C)	LU0906530919	63,543.950	USD	1,534.94	1,067.12	1,060.65
Classe Q-OF EUR (C)	LU1600318916	4,588.000	EUR	1,410.19	1,028.15	1,001.01
Classe Q-X USD (C)	LU0319685698	7,894.117	USD	1,848.67	1,291.28	1,290.61
Classe R EUR Hgd AD (D)	LU0823040539	12,773.333	EUR	50.89	90.12	95.44
Classe R EUR Hgd (C)	LU0823040455	2,905.622	EUR	125.40	91.71	96.18
Classe R GBP Hgd (C)	LU0987197331	168.000	GBP	150.12	105.81	108.20
Classe R USD AD (D)	LU1661675584	-	USD	-	-	100.60
Classe R USD (C)	LU1661675402	6,906.103	USD	143.75	100.77	101.14
Classe X USD (C)	LU1998920885	42,580.760	USD	1,584.90	1,093.84	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>2,608,240,036</b>	<b>1,697,100,851</b>	<b>1,329,016,005</b>

## Emerging World Equity\*

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU1049754457	51,515.580	CZK	3,218.57	2,271.60	2,449.02
Classe A EUR AD (D)	LU0557858213	20,899.622	EUR	164.86	121.87	127.82
Classe A EUR (C)	LU0557858130	855,061.373	EUR	170.57	126.09	131.46
Classe A USD AD (D)	LU0347592270	37,501.500	USD	141.57	99.12	105.29
Classe A USD (C)	LU0347592197	449,264.698	USD	146.23	102.38	108.20
Classe A2 USD (C)	LU0823041008	-	USD	-	102.28	108.21
Classe B USD (C)	LU1882465674	504.018	USD	70.26	49.58	52.97
Classe C EUR (C)	LU1882465757	15,658.986	EUR	66.01	49.19	51.83
Classe C USD (C)	LU1882465831	29,681.710	USD	70.24	49.57	52.97
Classe E2 EUR (C)	LU1882465914	4,316,927.457	EUR	6.789	4.991	5.188
Classe F EUR (C)	LU1882466052	3,675,679.483	EUR	6.640	4.941	5.185
Classe F2 USD (C)	LU0557858304	14,862.444	USD	123.80	87.24	93.26
Classe G EUR (C)	LU1882466136	94,171.128	EUR	6.694	4.962	5.186
Classe G USD (C)	LU0347592353	43,769.197	USD	138.56	97.27	103.12
Classe H EUR (C)	LU1998918392	5.000	EUR	1,416.19	1,027.25	-
Classe I EUR (C)	LU0906531487	59,505.495	EUR	1,774.22	1,299.06	1,340.48
Classe I USD (C)	LU0347592437	19,545.857	USD	1,626.27	1,127.69	1,181.08
Classe I2 EUR (C)	LU1882466219	1,299.981	EUR	1,380.24	1,006.70	1,038.37
Classe I2 GBP (C)	LU2052289266	5.000	GBP	1,296.64	1,001.47	-
Classe I2 USD (C)	LU1882466300	75.782	USD	1,469.15	1,014.85	1,061.21
Classe M EUR (C)	LU0906531644	-	EUR	-	105.98	-
Classe M USD (C)	LU0347591975	132,801.953	USD	178.51	123.78	129.95
Classe M2 EUR (C)	LU1882466482	9,129.940	EUR	1,381.65	1,007.23	1,038.41
Classe O EUR (C)	LU1327395288	146,896.544	EUR	1,858.26	1,342.54	1,371.61



## Emerging World Equity\*

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe P2 USD (C)	LU1882466565	461.320	USD	72.92	50.54	53.04
Classe Q-O1 USD (C)	LU0552028853	205,260.748	USD	1,940.57	1,329.13	1,378.22
Classe R EUR (C)	LU1737510872	132.000	EUR	134.55	98.44	101.16
Classe R USD AD (D)	LU0823041933	712.000	USD	167.36	117.22	124.48
Classe R USD (C)	LU0823041859	4,974.086	USD	179.40	124.79	130.72
Classe R2 EUR (C)	LU1882466649	79.742	EUR	68.67	50.20	51.90
Classe R2 USD (C)	LU1882466722	100.000	USD	71.26	49.34	51.73
Classe T EUR (C)	LU1882466995	-	EUR	-	-	51.83
Classe T USD (C)	LU1882467027	-	USD	-	49.60	52.97
Classe U EUR (C)	LU1882467290	-	EUR	-	49.18	51.83
Classe U USD (C)	LU1882467373	-	USD	-	49.57	52.97
Classe X EUR (C)	LU1882467456	35,310.519	EUR	1,407.92	1,017.18	1,039.21
Classe X GBP (C)	LU1882467530	-	GBP	-	-	1,051.73
Classe Z USD (C)	LU2031984854	2,501.851	USD	1,378.42	952.07	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>1,314,896,873</b>	<b>1,292,086,883</b>	<b>1,850,093,537</b>

## Equity ASEAN

	ISIN	Nombre d'actions 05/03/21	Devise	VL par action 05/03/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A USD AD (D)	LU0297165440	4,440.119	USD	65.04	58.22	78.44
Classe A USD (C)	LU0297165101	44,668.921	USD	81.73	72.04	96.44
Classe A2 USD (C)	LU0823038715	67,094.549	USD	80.86	71.35	95.67
Classe F2 USD (C)	LU0557853842	1,350.071	USD	73.93	65.61	88.72
Classe G USD (C)	LU0297165523	9,529.779	USD	76.74	67.79	91.02
Classe I USD (C)	LU0297162777	0.031	USD	911.61	793.23	1,049.45
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>10,196,042</b>	<b>12,686,664</b>	<b>18,399,321</b>

## Latin America Equity

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU0552029406	88,691.968	EUR	76.50	55.74	81.26
Classe A USD AD (D)	LU0201602173	7,292.702	USD	422.71	293.75	438.25
Classe A USD (C)	LU0201575346	87,585.752	USD	496.00	341.51	504.67
Classe A2 USD AD (D)	LU0823046577	62.804	USD	427.23	295.96	441.60
Classe A2 USD (C)	LU0823046494	25,571.659	USD	497.05	341.97	505.90
Classe A5 EUR (C)	LU2070308213	100.000	EUR	48.81	35.36	-
Classe F2 USD (C)	LU0557869764	13,943.517	USD	61.85	42.92	64.03
Classe G EUR (C)	LU0552029661	19,399.362	EUR	75.89	55.35	80.89
Classe G USD (C)	LU0201575858	14,080.716	USD	465.46	321.33	476.18
Classe I USD AD (D)	LU0201602413	21.300	USD	1,468.49	1,025.11	1,524.98
Classe I USD (C)	LU0201576070	903.896	USD	5,383.56	3,672.31	5,375.63
Classe I2 GBP (C)	LU2052288961	5.000	GBP	955.96	726.97	-
Classe M USD (C)	LU0329447527	54,472.971	USD	86.54	59.13	86.51
Classe Q-I4 USD (C)	LU0823047203	-	USD	-	-	1,377.03
Classe Q-X USD (C)	LU0276938817	0.986	USD	1,580.21	1,077.24	1,573.84
Classe R USD AD (D)	LU0823047112	770.514	USD	90.65	63.20	94.21

\*Il existait un Swing Pricing au 30.06.21. Voir la note 25 pour plus de détails.

## Latin America Equity

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe R USD (C)	LU0823047039	4,408.161	USD	101.34	69.22	101.41
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>86,612,812</b>	<b>61,759,410</b>	<b>118,907,912</b>

## Equity MENA

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0569692097	-	EUR	-	-	116.55
Classe A EUR (C)	LU0569690554	1,252.588	EUR	232.05	172.63	207.31
Classe A EUR Hgd (C)	LU0569690471	5,687.904	EUR	168.46	119.89	148.85
Classe A USD AD (D)	LU0568614084	1,011.029	USD	185.49	132.62	163.22
Classe A USD (C)	LU0568613946	15,305.823	USD	191.25	134.73	163.75
Classe A2 USD (C)	LU0823047385	43,866.783	USD	192.23	135.56	165.04
Classe F2 EUR Hgd (C)	LU0568614597	5,349.457	EUR	148.35	106.61	133.65
Classe F2 USD (C)	LU0568614324	4,702.770	USD	168.44	119.80	147.10
Classe G EUR Hgd (C)	LU0568614241	14,776.180	EUR	159.30	113.68	141.58
Classe G USD (C)	LU0568614167	11,216.406	USD	182.88	129.23	157.56
Classe I EUR Hgd (C)	LU0568613607	1,111.551	EUR	1,785.41	1,257.92	1,544.64
Classe I USD AD (D)	LU0568613516	10.000	USD	1,897.75	1,361.02	1,669.96
Classe I USD (C)	LU0568613433	16,437.906	USD	2,031.77	1,419.30	1,705.64
Classe M USD (C)	LU0568613789	34,753.810	USD	149.52	104.43	125.49
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>60,570,950</b>	<b>52,304,896</b>	<b>78,073,690</b>

## New Silk Road

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU1941681014	1,291,309.606	EUR	142.30	105.26	100.99
Classe F EUR (C)	LU2018721386	117,637.245	EUR	6.977	5.216	-
Classe F2 EUR (C)	LU1941681105	467.699	EUR	144.04	106.40	100.83
Classe G EUR (C)	LU1941681873	1,539,659.410	EUR	141.40	105.13	100.80
Classe H EUR (C)	LU2036674690	9,665.198	EUR	1,517.47	1,093.38	-
Classe I EUR (C)	LU1941681287	8,850.728	EUR	1,452.99	1,067.67	1,011.24
Classe I USD (C)	LU1941681360	10.000	USD	1,528.35	1,065.54	1,024.18
Classe I2 GBP (C)	LU2031984268	5.000	GBP	1,459.09	1,118.12	-
Classe M EUR (C)	LU1941681444	16,261.763	EUR	144.84	106.55	101.11
Classe R EUR (C)	LU1941681790	665.132	EUR	144.43	106.48	101.09
Classe R USD (C)	LU1941681527	972.000	USD	152.04	106.22	102.38
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>512,874,351</b>	<b>58,427,724</b>	<b>20,450,739</b>

## Russian Equity

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU1883867761	144,968.708	EUR	78.22	58.17	62.82
Classe A USD (C)	LU1883867845	22,310.007	USD	93.01	65.38	71.54
Classe C EUR (C)	LU1883867928	3,406.153	EUR	88.39	66.15	71.85

## Russian Equity

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe C HUF (C)	LU1883868066	304.234	HUF	31,033.66	23,423.80	23,192.57
Classe E2 EUR (C)	LU1883868140	2,543,717.827	EUR	8.085	5.979	6.431
Classe F EUR (C)	LU1883868223	1,268,147.822	EUR	7.446	5.564	6.041
Classe G EUR (C)	LU1883868496	715,969.902	EUR	7.562	5.644	6.109
Classe M2 EUR (C)	LU1883868579	1,739.300	EUR	1,718.71	1,260.44	1,344.40
Classe R2 EUR (C)	LU1883868652	26,786.000	EUR	82.45	60.64	64.90
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>54,037,994</b>	<b>44,756,905</b>	<b>46,766,393</b>

## SBI FM India Equity

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0552029315	13,935.336	EUR	191.08	135.51	159.72
Classe A EUR (C)	LU0552029232	232,322.394	EUR	190.33	134.91	159.01
Classe A USD AD (D)	LU0236502158	13,954.115	USD	258.09	173.86	208.63
Classe A USD (C)	LU0236501697	117,109.693	USD	318.08	213.77	255.45
Classe A2 USD (C)	LU0823045413	45,561.371	USD	328.96	221.92	265.11
Classe A5 EUR (C)	LU2032056785	100.000	EUR	64.24	45.30	-
Classe F2 USD (C)	LU0557865937	23,278.395	USD	168.68	114.76	138.25
Classe G USD (C)	LU0236502315	141,081.693	USD	299.41	201.66	241.66
Classe I USD AD (D)	LU0236502661	18.841	USD	1,262.56	845.40	1,008.45
Classe I USD (C)	LU0236502588	2,559.717	USD	3,564.80	2,368.93	2,805.87
Classe I2 GBP (C)	LU2052289183	43.129	GBP	1,219.44	909.30	-
Classe I2 USD (C)	LU2330498754	5.000	USD	1,099.77	-	-
Classe I2 USD MD2 (D)	LU0276940391	695.110	USD	1,275.33	851.53	1,006.91
Classe M USD (C)	LU0329446719	59,354.450	USD	174.66	115.85	137.62
Classe M2 USD (C)	LU2002724123	4,308.084	USD	1,353.34	902.16	-
Classe O USD (C)	LU0557866406	5.270	USD	1,306.07	862.83	1,009.12
Classe P2 USD (C)	LU2052289852	100.000	USD	65.58	43.80	-
Classe Q-I4 USD (C)	LU0236503040	1,355,241.711	USD	381.87	254.18	299.56
Classe Q-I6 USD (C)	LU1880406837	12,656.793	USD	1,276.31	852.51	1,008.25
Classe Q-I9 USD (C)	LU0351777106	471.000	USD	245.56	163.19	192.03
Classe R2 GBP (C)	LU2259110612	100.000	GBP	54.82	-	-
Classe X USD (C)	LU2034728548	5.000	USD	1,421.25	938.88	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>717,748,949</b>	<b>1,215,288,798</b>	<b>1,513,762,331</b>

## CPR Global Agriculture

	ISIN	Nombre d'actions 15/10/20	Devise	VL par action 15/10/20	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe AE (C)	LU0370201419	39,987.264	EUR	196.33	175.60	200.87
Classe AHE (C)	LU0347595612	17,510.792	EUR	125.26	108.05	128.41
Classe AU (C)	LU0347595026	166,719.175	USD	110.39	94.78	109.91
Classe AU (D)	LU0347595299	13,479.536	USD	121.99	104.74	121.47
Classe A2U (C)	LU0823042071	408.660	USD	109.74	94.26	109.04
Classe FHE (C)	LU0644001009	13,545.087	EUR	100.09	86.70	104.48
Classe FU (C)	LU0557861605	14,648.083	USD	104.92	90.45	106.06
Classe IE (C)	LU1120875163	1.000	EUR	1,029.04	917.84	1,041.75

## CPR Global Agriculture

	ISIN	Nombre d'actions 15/10/20	Devise	VL par action 15/10/20	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe IE (D)	LU1120875247	1.000	EUR	1,221.99	1,098.29	1,256.14
Classe IHE (C)	LU0370201500	-	EUR	-	-	1,106.95
Classe IU (C)	LU0347595455	1,046.092	USD	1,199.67	1,027.07	1,182.93
Classe MU (C)	LU0347594722	145.842	USD	173.25	148.32	170.51
Classe RU (C)	LU0823042402	1,500.664	USD	113.66	97.36	112.14
Classe R2E (C)	LU1508891626	11,625.071	EUR	114.11	101.60	114.75
Classe SHE (C)	LU0644000969	27,595.482	EUR	113.20	97.75	116.69
Classe SU (C)	LU0347595372	101,173.942	USD	105.00	90.26	105.03
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>52,250,427</b>	<b>46,644,204</b>	<b>70,312,417</b>

## CPR Global Gold Mines

	ISIN	Nombre d'actions 15/10/20	Devise	VL par action 15/10/20	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe AE (C)	LU0568608433	420,211.970	EUR	70.76	66.51	46.58
Classe AE (D)	LU0568608516	89,175.162	EUR	75.25	70.73	49.54
Classe AK (C)	LU1049755264	132.689	CZK	4,574.06	4,187.75	2,800.97
Classe AU (C)	LU0568608276	607,006.987	USD	57.55	51.92	36.85
Classe AU (D)	LU0568608359	5,656.378	USD	138.59	125.03	88.79
Classe A2U (C)	LU0823042667	1,128,811.388	USD	57.98	52.30	37.20
Classe FHE (C)	LU0644000613	32,321.886	EUR	63.14	57.56	42.63
Classe FU (C)	LU0568611064	101,684.440	USD	51.18	46.34	33.37
Classe IE (C)	LU0906533855	49,601.348	EUR	1,730.61	1,622.56	1,125.67
Classe IU (C)	LU0568607625	28,087.936	USD	627.17	564.52	397.88
Classe ME (C)	LU0906534077	457,690.067	EUR	152.87	143.32	99.41
Classe MU (C)	LU0568607971	12,146.119	USD	62.80	56.52	39.74
Classe OU (C)	LU0568608193	9,570.314	USD	1,483.13	1,330.03	-
Classe RU (C)	LU0906534317	4,023.095	USD	170.51	153.54	108.17
Classe SHE (C)	LU0644000530	250,326.115	EUR	43.17	39.23	28.76
Classe SU (C)	LU0568608607	77,137.289	USD	53.41	48.23	34.39
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>383,724,198</b>	<b>362,177,489</b>	<b>178,119,399</b>

## CPR Global Lifestyles

	ISIN	Nombre d'actions 15/10/20	Devise	VL par action 15/10/20	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe AE (C)	LU0568611817	1,105,683.273	EUR	260.87	235.83	223.90
Classe AE (D)	LU0568611908	68,039.163	EUR	224.31	202.77	192.67
Classe AK (C)	LU1049755421	102,514.013	CZK	4,928.38	4,338.86	3,935.34
Classe AU (C)	LU0568611650	50,593.285	USD	211.69	183.72	176.82
Classe AU (D)	LU0568611734	6,853.512	USD	185.05	160.60	154.52
Classe A2U (C)	LU0823043129	16,015.357	USD	214.00	184.08	176.76
Classe A5 EUR (C)	LU2032055035	100.000	EUR	56.50	51.03	-
Classe A6 EUR (C)	LU2032055118	5,757.065	EUR	56.11	50.73	-
Classe FHE (C)	LU0644000886	13,358.691	EUR	161.12	141.92	142.06
Classe FU (C)	LU0568612112	17,479.395	USD	187.27	163.06	158.64
Classe IE (C)	LU0906535041	28,854.242	EUR	2,028.04	1,829.11	1,724.50
Classe IE (D)	LU0906535124	125.000	EUR	1,543.59	1,392.20	1,310.67

## CPR Global Lifestyles

	ISIN	Nombre d'actions 15/10/20	Devise	VL par action 15/10/20	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe ME (C)	LU1971433476	50,486.537	EUR	118.52	106.89	101.12
Classe MU (C)	LU0568611494	1,077.235	USD	231.16	200.15	191.16
Classe OU (C)	LU0568611577	30,975.700	USD	2,670.25	2,283.30	2,147.87
Classe RRHG (C)	LU0987199972	-	GBP	-	-	133.26
Classe SHE (C)	LU0644000704	81,248.068	EUR	167.38	147.08	145.51
Classe SU (C)	LU0568612039	54,663.471	USD	194.14	168.64	163.06
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>583,678,402</b>	<b>482,397,000</b>	<b>428,515,705</b>

## CPR Global Resources

	ISIN	Nombre d'actions 15/10/20	Devise	VL par action 15/10/20	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe AE (C)	LU0557864617	169,666.821	EUR	97.16	100.09	100.84
Classe AE (D)	LU0557864708	45,943.537	EUR	104.72	108.13	109.35
Classe AK (C)	LU1049755348	19,400.815	CZK	2,774.39	2,783.30	2,677.66
Classe AU (C)	LU0347594136	90,125.257	USD	71.12	70.33	71.82
Classe AU (D)	LU0347594219	20,158.575	USD	73.92	73.26	74.97
Classe A2U (C)	LU0823043475	10.800	USD	70.67	69.93	71.44
Classe FHE (C)	LU0644001264	7,207.897	EUR	69.92	69.85	74.40
Classe FU (C)	LU0557864880	24,976.169	USD	69.31	68.82	71.22
Classe IU (C)	LU0347594482	377.285	USD	788.02	777.04	788.08
Classe ME (C)	LU0906536015	20,993.484	EUR	105.11	107.96	108.01
Classe MU (C)	LU0347593914	1,874.831	USD	84.56	83.38	84.49
Classe ORHE (C)	LU0906536106	102,816.747	EUR	1,031.56	1,020.09	1,049.26
Classe OU (C)	LU0557864963	13,653.312	USD	1,064.07	1,046.48	1,047.69
Classe SHE (C)	LU0644001181	147,345.301	EUR	60.06	59.83	63.05
Classe SU (C)	LU0347594300	125,803.970	USD	67.32	66.65	68.33
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>197,912,503</b>	<b>187,970,075</b>	<b>119,244,750</b>

## Equity Emerging Conservative

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe AHE (C)	LU0945154085	96,305.645	EUR	90.62	70.15	86.65
Classe AU (C)	LU0945153863	1,060.942	USD	119.88	91.58	110.08
Classe FHE (C)	LU0945154671	3,197.698	EUR	84.09	65.99	82.69
Classe FU (C)	LU0945154598	961.545	USD	101.23	78.45	95.62
Classe IHE (C)	LU0945153277	75.505	EUR	966.35	740.69	906.39
Classe IU (C)	LU0945152972	3.000	USD	1,260.67	954.19	1,136.25
Classe I8 (C)	LU0945153350	-	EUR	-	1,179.23	1,382.02
Classe I9U (C)	LU2052288029	-	USD	-	900.76	-
Classe SHE (C)	LU0945154242	11,951.960	EUR	100.39	78.00	96.75
Classe SU (C)	LU0945154168	3,225.795	USD	116.08	89.06	107.49
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>12,780,893</b>	<b>48,803,604</b>	<b>57,556,777</b>

## Euroland Equity Dynamic Multi Factors

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU1691800590	268,177.979	EUR	119.00	95.05	100.74
Classe I EUR (C)	LU1691800673	47,123.438	EUR	1,216.22	964.43	1,021.61
Classe Q-X EUR (C)	LU1691800830	296,554.087	EUR	1,221.68	968.69	1,025.83
Classe R EUR (C)	LU1691800756	100.000	EUR	57.97	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>451,525,170</b>	<b>373,590,179</b>	<b>447,961,129</b>

## Euroland Equity Risk Parity

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU1328850950	2,958.467	EUR	143.06	114.42	120.94
Classe A5 EUR (C)	LU2070306944	100.000	EUR	56.50	45.08	-
Classe I EUR AD (D)	LU1328850521	132,694.171	EUR	1,325.30	1,071.61	1,156.40
Classe I EUR (C)	LU1328850448	3,354.757	EUR	119,753.26	95,205.76	100,150.37
Classe Q-X EUR (C)	LU1328850877	-	EUR	-	66,138.07	69,214.56
Classe X EUR (C)	LU2034727490	5.000	EUR	1,240.86	984.32	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>578,038,240</b>	<b>658,067,812</b>	<b>670,276,796</b>

## European Equity Conservative

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CHF Hgd (C)	LU1808314287	11,753.733	CHF	118.93	99.67	103.53
Classe A EUR AD (D)	LU0755949921	515,515.781	EUR	166.21	138.94	145.64
Classe A EUR (C)	LU0755949848	1,018,570.940	EUR	188.52	157.10	162.48
Classe A2 EUR (C)	LU1103154495	47,763.208	EUR	118.58	99.40	-
Classe A5 EUR (C)	LU2032055977	4,776.897	EUR	56.78	47.11	-
Classe F EUR (C)	LU2018720651	2,579.869	EUR	5.605	4.709	-
Classe F2 EUR (C)	LU0755950184	20,992.722	EUR	171.55	144.82	150.17
Classe G EUR (C)	LU0755950002	212,607.123	EUR	188.99	157.74	163.59
Classe G USD Hgd (C)	LU1399296596	-	USD	-	104.67	106.40
Classe H EUR (C)	LU1998919283	5.000	EUR	1,180.57	974.67	-
Classe I EUR AD (D)	LU0755949509	-	EUR	-	1,137.77	1,192.37
Classe I EUR (C)	LU0755949418	53,590.006	EUR	3,217.68	2,656.11	2,719.30
Classe I2 EUR (C)	LU2031984698	535.984	EUR	1,155.77	956.94	-
Classe M EUR (C)	LU0755949681	43,792.610	EUR	248.94	205.46	210.61
Classe M2 EUR (C)	LU2002721533	48,687.619	EUR	1,171.92	971.24	-
Classe O EUR (C)	LU0755949764	-	EUR	-	-	1,172.06
Classe Q-I11 EUR (C)	LU1103155468	63,459.823	EUR	1,517.80	1,255.39	1,275.39
Classe Q-I17 EUR (C)	LU1737510526	997,948.772	EUR	123.70	101.66	104.11
Classe Q-OF EUR (C)	LU1567497968	3,175.000	EUR	1,352.48	1,114.64	1,128.41
Classe Q-X EUR AD (D)	LU0797053492	-	EUR	-	-	1,160.16
Classe R EUR (C)	LU0945156700	181,062.000	EUR	127.11	104.77	107.49
Classe X EUR (C)	LU2034727656	5.000	EUR	1,209.45	995.03	-
Classe Z EUR AD (D)	LU1638831559	19,754.223	EUR	1,166.35	974.13	1,021.59
Classe Z EUR (C)	LU1600319484	-	EUR	-	1,073.77	1,097.57
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>839,853,833</b>	<b>1,319,074,647</b>	<b>1,453,640,627</b>

## European Equity Dynamic Multi Factors

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU1691800913	15,685.825	EUR	123.15	98.34	103.53
Classe A5 EUR (C)	LU2070307165	100.000	EUR	56.47	45.05	-
Classe I EUR (C)	LU1691801051	71,635.653	EUR	1,264.76	1,004.34	1,049.38
Classe M2 EUR (C)	LU2298072187	5.000	EUR	1,129.96	-	-
Classe Q-X EUR (C)	LU1691801218	33,130.768	EUR	1,262.11	1,002.12	1,047.12
Classe R EUR (C)	LU1691801135	100.000	EUR	58.77	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>134,365,540</b>	<b>102,611,495</b>	<b>121,948,827</b>

## European Equity Risk Parity

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU1691800087	656.609	EUR	52.48	-	-
Classe A5 EUR (C)	LU2070307249	100.000	EUR	57.58	45.25	-
Classe I EUR AD (D)	LU1691800244	17,534.139	EUR	1,196.73	954.55	1,028.42
Classe I EUR (C)	LU1691800160	43,138.012	EUR	1,269.90	994.32	1,044.73
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>75,804,869</b>	<b>96,219,448</b>	<b>122,844,034</b>

## Global Equity Conservative

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0985951473	105,154.905	EUR	142.83	126.14	124.41
Classe A EUR (C)	LU0985951127	336,163.864	EUR	190.66	168.39	166.00
Classe A EUR Hgd (C)	LU0987200739	20,495.864	EUR	128.61	108.82	111.53
Classe A USD AD (D)	LU0801842716	6,245.816	USD	176.83	147.91	147.76
Classe A USD (C)	LU0801842559	99,113.880	USD	207.88	173.88	173.31
Classe A2 USD (C)	LU1534099194	274,245.197	USD	124.15	104.21	-
Classe F2 USD (C)	LU0801842989	3,783.540	USD	159.51	134.89	136.25
Classe G EUR (C)	LU1534099434	7,305.117	EUR	130.12	115.43	114.29
Classe G EUR Hgd (C)	LU1534098543	31,234.044	EUR	120.61	102.58	105.61
Classe G USD (C)	LU0801842807	35,714.401	USD	200.53	168.49	169.07
Classe H USD (C)	LU1998919952	5.000	USD	1,230.07	1,017.29	-
Classe I EUR (C)	LU0801841585	10,766.478	EUR	2,334.13	2,042.16	1,992.40
Classe I USD (C)	LU0801841312	1.509	USD	1,799.02	1,490.21	1,473.91
Classe M2 EUR (C)	LU2002722267	5.000	EUR	1,142.88	1,001.97	-
Classe O USD (C)	LU0801843102	20,114.239	USD	2,319.58	1,911.64	1,881.55
Classe Q-I13 USD (C)	LU1650130260	2,884.620	USD	1,382.49	1,142.66	1,127.96
Classe R EUR (C)	LU1638825668	1.000	EUR	134.73	117.70	114.66
Classe X USD (C)	LU2034727573	5.000	USD	1,245.46	1,026.46	-
Classe Z EUR (C)	LU1743287739	14,579.827	EUR	1,353.88	1,181.66	1,150.44
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>269,939,363</b>	<b>221,395,368</b>	<b>246,890,313</b>

## Global Equity Dynamic Multi Factors

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A USD (C)	LU1691801309	102.880	USD	144.83	108.66	108.78
Classe I USD (C)	LU1691801564	1.000	USD	1,499.93	1,117.63	1,116.20
Classe Q-I EUR (C)	LU1860902680	56,535.000	EUR	1,375.89	1,083.23	1,067.56
Classe Q-X USD (C)	LU1691802026	61,988.966	USD	1,509.13	1,124.94	1,123.69
Classe R USD (C)	LU1691801721	100.000	USD	57.72	-	-
Classe X CAD (C)	LU2279408830	38,000.000	CAD	1,076.46	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>218,851,592</b>	<b>156,745,127</b>	<b>110,566,818</b>

## European Convertible Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0568615214	30,233.938	EUR	119.28	108.07	107.88
Classe A EUR (C)	LU0568615057	120,448.275	EUR	125.80	113.97	113.74
Classe A USD Hgd (C)	LU1103153687	-	USD	-	-	94.99
Classe A5 EUR (C)	LU2070307082	100.000	EUR	55.06	49.69	-
Classe F EUR (C)	LU2018721899	7,243.174	EUR	5.486	4.991	-
Classe F2 EUR (C)	LU0568615487	18,594.202	EUR	118.70	108.20	108.62
Classe G EUR (C)	LU0568615305	80,781.067	EUR	121.79	110.52	110.51
Classe I EUR AD (D)	LU0568614753	35,104.139	EUR	1,253.57	1,128.19	1,119.29
Classe I EUR (C)	LU0568614670	24,603.810	EUR	1,360.28	1,223.99	1,213.68
Classe M EUR (C)	LU0568614837	64,693.075	EUR	135.59	121.99	120.98
Classe M2 EUR AD (D)	LU2002721459	5.000	EUR	1,126.28	1,011.55	-
Classe R EUR AD (D)	LU0987194825	4,111.608	EUR	110.17	99.26	98.51
Classe R EUR (C)	LU0987194742	9,168.524	EUR	109.02	98.20	97.39
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>118,553,105</b>	<b>193,958,412</b>	<b>341,360,541</b>

## Global Convertible Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0119109048	222,761.323	EUR	15.72	13.31	12.29
Classe A EUR (C)	LU0119108826	3,173,295.180	EUR	16.27	13.77	12.71
Classe A5 EUR (C)	LU2070307751	100.000	EUR	64.48	54.35	-
Classe F2 EUR (C)	LU0557862835	13,707.223	EUR	143.75	122.40	113.33
Classe G EUR (C)	LU0119109550	337,710.530	EUR	17.12	14.53	13.43
Classe H EUR (C)	LU2036674344	5.000	EUR	1,332.94	1,114.36	-
Classe I EUR AD (D)	LU0194910997	9,180.000	EUR	1,391.65	1,169.97	1,072.83
Classe I EUR (C)	LU0119108156	30,362.012	EUR	2,085.73	1,753.26	1,607.50
Classe I USD Hgd (C)	LU0613078699	500.000	USD	1,059.07	-	-
Classe I2 GBP (C)	LU2259109796	5.000	GBP	988.80	-	-
Classe M2 EUR AD (D)	LU2002721962	5.000	EUR	1,307.66	1,097.05	-
Classe O EUR (C)	LU0557862918	16,937.013	EUR	1,163.08	-	1,043.78
Classe R EUR (C)	LU0839541918	786.000	EUR	139.88	118.04	108.31
Classe R2 GBP (C)	LU2259110455	100.000	GBP	49.40	-	-
Classe Z EUR (C)	LU2224462015	3,387.248	EUR	1,015.72	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>162,709,752</b>	<b>74,846,490</b>	<b>125,855,923</b>



## Euro Aggregate Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0616241559	178,678.531	EUR	128.32	126.40	127.65
Classe A EUR (C)	LU0616241476	425,960.268	EUR	143.76	140.85	141.20
Classe A2 EUR AD (D)	LU1103159619	467,139.627	EUR	104.19	102.21	102.59
Classe A2 EUR (C)	LU1103159536	507,489.341	EUR	103.10	100.69	101.04
Classe A2 EUR MD (D)	LU1882467613	2,826.186	EUR	51.07	50.07	50.52
Classe A2 EUR QTD (D)	LU1882467704	34,325.232	EUR	50.92	49.93	50.52
Classe A2 USD Hgd (C)	LU1882467886	14,112.754	USD	53.14	51.53	50.59
Classe A5 EUR (C)	LU2070306357	100.000	EUR	50.53	49.27	-
Classe C EUR (C)	LU1882467969	50,660.084	EUR	50.51	49.83	50.49
Classe E2 EUR AD (D)	LU1882468181	3,798,715.863	EUR	5.137	5.036	5.053
Classe E2 EUR (C)	LU1882468009	9,314,462.599	EUR	5.177	5.046	5.053
Classe E2 EUR QTD (D)	LU1882468264	7,053,757.865	EUR	5.113	5.004	5.053
Classe F EUR AD (D)	LU1882468421	2,888,408.763	EUR	5.096	5.019	5.051
Classe F EUR (C)	LU1882468348	4,472,795.400	EUR	5.106	5.019	5.051
Classe F2 EUR (C)	LU0616241989	29,533.663	EUR	138.70	136.07	137.16
Classe G EUR (C)	LU0616241807	171,554.482	EUR	141.40	138.65	139.14
Classe H EUR (C)	LU1998918475	5,501.707	EUR	1,010.60	977.91	-
Classe H EUR QTD (D)	LU1998918558	-	EUR	-	970.65	-
Classe I EUR (C)	LU0616240585	73,160.024	EUR	1,516.02	1,478.35	1,473.50
Classe I2 EUR (C)	LU1882468694	96,855.854	EUR	1,045.51	1,014.11	1,010.87
Classe I2 EUR MD2 (D)	LU0616240825	9,075.000	EUR	721.12	758.21	827.19
Classe I2 EUR QTD (D)	LU1882468777	2,687.648	EUR	1,029.82	1,002.87	1,010.87
Classe I2 USD Hgd (C)	LU1882468850	3,668.934	USD	1,077.34	1,037.23	1,012.26
Classe J2 EUR (C)	LU1882468934	41,353.575	EUR	1,047.74	1,015.38	1,010.95
Classe M EUR (C)	LU0616241047	91,682.969	EUR	149.87	146.20	145.82
Classe M2 EUR AD (D)	LU1882469155	3.589	EUR	1,030.18	1,010.55	1,010.90
Classe M2 EUR (C)	LU1882469072	146,506.430	EUR	1,043.66	1,013.34	1,010.83
Classe M2 EUR QTD (D)	LU1882469239	32,411.434	EUR	1,029.32	1,003.37	1,010.85
Classe O EUR (C)	LU0616241393	4,444.000	EUR	1,352.96	1,307.22	1,297.61
Classe Q-X EUR (C)	LU1250881981	401.875	EUR	1,060.01	1,032.52	-
Classe R EUR AD (D)	LU0839528733	614.411	EUR	104.13	102.65	102.50
Classe R EUR (C)	LU0839528493	3,077.127	EUR	104.71	102.22	102.03
Classe R2 EUR AD (D)	LU1882469403	3,378.086	EUR	51.44	50.46	50.53
Classe R2 EUR (C)	LU1882469312	-	EUR	-	50.61	50.53
Classe R2 EUR MD (D)	LU1882469585	101.595	EUR	51.41	50.19	50.53
Classe R2 USD Hgd AD (D)	LU1882469668	354.666	USD	53.04	51.65	50.61
Classe Z EUR (C)	LU2085674898	7,718.000	EUR	1,020.85	989.63	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>848,580,581</b>	<b>931,832,080</b>	<b>1,555,682,793</b>

## Euro Corporate Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU1049751511	30,576.608	CZK	2,804.78	2,674.51	2,714.79
Classe A EUR AD (D)	LU0119100179	1,176,237.724	EUR	12.07	11.65	12.04
Classe A EUR (C)	LU0119099819	1,895,937.251	EUR	20.73	19.84	20.38
Classe A2 EUR AD (D)	LU0839529202	64,938.393	EUR	102.78	99.14	101.99
Classe A2 EUR (C)	LU0839528907	193,613.136	EUR	103.48	99.05	101.84
Classe A2 EUR MD (D)	LU1882469742	222.002	EUR	51.23	49.26	50.92
Classe A2 USD (C)	LU0987187969	5,906.041	USD	109.70	99.45	103.67
Classe A2 USD Hgd (C)	LU1882469825	-	USD	-	50.72	51.05
Classe A2 USD Hgd MD (D)	LU1882470088	2,615.722	USD	52.85	50.41	51.05
Classe A2 USD MD (D)	LU1882470161	1,290.213	USD	54.56	49.68	52.04
Classe A5 EUR (C)	LU2070306431	100.000	EUR	50.64	48.44	-
Classe C EUR (C)	LU1882470245	6,508.903	EUR	50.70	49.02	50.88
Classe C EUR MD (D)	LU1882470328	-	EUR	-	48.90	50.88
Classe C USD (C)	LU1882470591	400.273	USD	53.94	49.39	52.00
Classe C USD MD (D)	LU1882470674	99.549	USD	53.61	49.29	52.00
Classe E2 EUR (C)	LU1882521765	9,691,701.626	EUR	5.195	4.963	5.093
Classe E2 EUR QTD (D)	LU1882522060	3,650,132.401	EUR	5.127	4.921	5.093
Classe F EUR (C)	LU1882522144	4,454,201.290	EUR	5.139	4.937	5.091
Classe F2 EUR (C)	LU0557859294	17,514.096	EUR	129.50	124.52	128.60
Classe G EUR (C)	LU0119100252	1,271,620.807	EUR	20.00	19.17	19.70
Classe H EUR (C)	LU1998918632	-	EUR	-	967.42	-
Classe H EUR QTD (D)	LU1998918715	3,594.708	EUR	1,008.14	960.43	-
Classe I EUR AD (D)	LU0194910054	70.000	EUR	1,347.39	1,301.99	1,346.21
Classe I EUR (C)	LU0119099496	194,228.662	EUR	2,201.03	2,096.08	2,141.21
Classe I2 EUR AD (D)	LU1882472456	30,610.752	EUR	1,026.84	990.44	1,018.97
Classe I2 EUR (C)	LU1882472373	57,206.247	EUR	1,048.77	997.50	1,018.97
Classe I2 EUR MD2 (D)	LU0158083906	297,394.897	EUR	53.14	55.71	63.30
Classe I2 EUR QTD (D)	LU1882472530	1,269.198	EUR	1,031.93	985.94	1,018.97
Classe M EUR (C)	LU0329442999	6,453.514	EUR	169.23	161.23	164.78
Classe M2 EUR AD (D)	LU1882472886	60.826	EUR	1,027.34	990.90	1,018.94
Classe M2 EUR (C)	LU1882472704	238,941.570	EUR	1,047.67	996.94	1,018.94
Classe M2 EUR QTD (D)	LU1882472969	972.000	EUR	1,032.59	986.89	1,018.94
Classe O EUR AD (D)	LU1250882369	-	EUR	-	1,076.17	1,112.53
Classe O EUR (C)	LU0557859377	-	EUR	-	1,421.37	1,445.54
Classe Q-I11 EUR (C)	LU0987188181	-	EUR	-	-	1,225.29
Classe Q-X EUR (C)	LU1250882104	5.000	EUR	1,174.82	1,118.23	1,141.25
Classe R EUR AD (D)	LU0839529897	2,144.719	EUR	114.14	110.27	113.91
Classe R EUR (C)	LU0839529467	15,774.050	EUR	120.05	114.48	117.09
Classe R2 EUR (C)	LU1882473009	78.430	EUR	52.28	49.81	50.94
Classe R2 USD (C)	LU1882473181	100.000	USD	54.52	49.21	51.07
Classe X EUR (C)	LU1998921008	112,208.672	EUR	1,022.99	968.72	-
Classe Z EUR (C)	LU2070304063	1,715.000	EUR	1,016.77	965.71	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>1,115,264,495</b>	<b>1,755,050,511</b>	<b>2,390,291,061</b>

## Euro Corporate Short Term Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU0945151578	14,902.040	EUR	99.78	97.76	99.88
Classe F2 EUR (C)	LU0945151818	7,142.331	EUR	96.79	95.37	98.08
Classe G EUR (C)	LU0945151735	48,962.185	EUR	98.67	96.84	99.12
Classe H EUR (C)	LU2036674260	5.000	EUR	1,011.90	984.38	-
Classe I EUR AD (D)	LU0945151065	35,885.628	EUR	974.43	960.35	987.20
Classe I EUR (C)	LU0945150927	51,191.246	EUR	1,030.15	1,005.71	1,022.98
Classe M EUR (C)	LU0945151149	16,555.858	EUR	101.46	99.07	100.76
Classe M2 EUR (C)	LU2002721020	16,131.548	EUR	1,004.85	979.89	-
Classe O EUR (C)	LU0945151222	-	EUR	-	-	1,044.21
Classe OR EUR (C)	LU0945151495	1,063.251	EUR	31,879.77	30,966.55	31,390.20
Classe Q-X EUR (C)	LU1250882443	-	EUR	-	980.30	995.61
Classe R EUR (C)	LU0987188264	1.000	EUR	99.18	97.00	98.85
Classe X EUR (C)	LU1998921180	2,000.000	EUR	1,012.39	983.36	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>148,527,815</b>	<b>160,554,258</b>	<b>275,537,976</b>

## Euro Government Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0518421978	31,485.668	EUR	117.08	117.43	117.52
Classe A EUR (C)	LU0518421895	311,125.465	EUR	139.46	139.19	137.44
Classe A2 EUR AD (D)	LU1882473348	18,061.850	EUR	51.00	51.12	50.52
Classe A2 EUR (C)	LU1882473264	997,941.748	EUR	51.21	51.12	50.53
Classe A2 EUR MD (D)	LU1882473421	4,513.618	EUR	50.54	50.55	50.53
Classe A2 USD (C)	LU1882473694	30,070.691	USD	53.57	50.64	50.75
Classe A2 USD MD (D)	LU1882473777	1,590.477	USD	53.19	50.39	50.75
Classe A5 EUR (C)	LU2070306514	100.000	EUR	49.94	49.81	-
Classe C EUR (C)	LU1882473850	7,979.818	EUR	50.07	50.53	50.50
Classe C EUR MD (D)	LU1882473934	2,403.135	EUR	49.40	49.96	50.50
Classe C USD (C)	LU1882474072	330.721	USD	52.37	50.06	50.72
Classe C USD MD (D)	LU1882474155	940.344	USD	52.22	50.01	50.72
Classe E2 EUR (C)	LU1882474239	10,797,218.472	EUR	5.143	5.124	5.053
Classe E2 EUR QTD (D)	LU1882474312	757,347.059	EUR	5.102	5.093	5.053
Classe F EUR (C)	LU1882474403	2,487,288.276	EUR	5.090	5.096	5.052
Classe F2 EUR (C)	LU0557859450	14,005.361	EUR	136.77	137.15	136.16
Classe G EUR (C)	LU0557859708	87,021.022	EUR	135.60	135.50	133.93
Classe H EUR (C)	LU1998918806	-	EUR	-	992.01	-
Classe H EUR QTD (D)	LU1998918988	5,621.114	EUR	993.05	985.07	-
Classe I EUR AD (D)	LU0521034792	-	EUR	-	999.02	1,000.76
Classe I EUR (C)	LU0518422273	41,256.515	EUR	1,505.80	1,497.02	1,470.89
Classe I2 EUR (C)	LU1882474585	25,448.072	EUR	1,035.82	1,028.49	1,010.97
Classe M EUR (C)	LU0557859534	21,087.337	EUR	149.89	149.01	146.43
Classe M2 EUR (C)	LU1882474668	144,416.646	EUR	1,035.78	1,028.41	1,010.96
Classe M2 EUR QTD (D)	LU1882474742	18,545.407	EUR	1,023.40	1,018.11	1,010.96
Classe O EUR (C)	LU0557859617	7,113.897	EUR	1,580.31	1,562.19	1,528.88
Classe Q-OF EUR (C)	LU1103151988	-	EUR	-	1,116.00	1,092.64
Classe R EUR (C)	LU1103151475	4,278.709	EUR	115.80	115.24	113.39
Classe R2 EUR (C)	LU1882474825	8,496.689	EUR	51.62	51.34	50.54
Classe X EUR (C)	LU1998921263	1,418.267	EUR	1,004.85	993.33	-

## Euro Government Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe Z EUR (C)	LU2085674971	5,507.000	EUR	1,018.06	1,008.00	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>472,108,536</b>	<b>679,511,121</b>	<b>883,798,439</b>

## Euro Inflation Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0201602504	30,797.113	EUR	130.65	123.29	124.70
Classe A EUR (C)	LU0201576401	103,305.618	EUR	151.55	142.72	143.14
Classe A5 EUR (C)	LU2070306860	100.000	EUR	50.91	47.92	-
Classe F EUR (C)	LU2018720495	98,943.711	EUR	4.974	4.702	-
Classe F2 EUR (C)	LU0557860110	28,254.933	EUR	110.08	104.19	105.02
Classe G EUR (C)	LU0201576666	118,963.867	EUR	146.85	138.36	138.84
Classe I EUR AD (D)	LU0201602843	15.744	EUR	1,002.86	946.27	957.28
Classe I EUR (C)	LU0201577045	14,460.678	EUR	1,665.08	1,560.11	1,556.24
Classe M EUR (C)	LU0329443377	12,981.794	EUR	137.12	128.47	128.15
Classe O EUR (C)	LU0557860037	-	EUR	-	-	1,016.59
Classe OR EUR (C)	LU0906523039	25,995.126	EUR	1,102.90	1,029.02	1,022.42
Classe Q-A EUR (C)	LU1049751602	-	EUR	-	82.75	84.39
Classe Q-X EUR (C)	LU0752741818	112.000	EUR	1,163.12	1,088.89	1,085.07
Classe R EUR AD (D)	LU0839532255	39,024.855	EUR	107.64	101.59	102.65
Classe R EUR (C)	LU0839532099	1,584.000	EUR	114.20	107.13	107.01
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>99,812,736</b>	<b>112,129,100</b>	<b>130,201,638</b>

## Strategic Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU1882475806	984,620.825	CZK	1,598.30	1,430.53	1,459.68
Classe A EUR AD (D)	LU1882476010	221,915.256	EUR	49.03	45.75	47.84
Classe A EUR (C)	LU1882475988	472,564.361	EUR	104.70	94.13	96.97
Classe C EUR (C)	LU1882476101	21,559.534	EUR	96.17	86.65	89.86
Classe E2 EUR AD (D)	LU1882476366	85,418,176.426	EUR	4.797	4.453	4.650
Classe E2 EUR (C)	LU1882476283	39,389,549.222	EUR	11.660	10.422	10.721
Classe E2 EUR QTD (D)	LU1882476440	93,055,661.665	EUR	5.571	5.108	5.376
Classe F EUR AD (D)	LU1882476796	6,518,025.083	EUR	4.729	4.410	4.620
Classe F EUR (C)	LU1882476523	11,513,049.707	EUR	9.526	8.590	8.902
Classe F EUR QTD (D)	LU1882476879	9,475,949.684	EUR	5.201	4.811	5.079
Classe G EUR AD (D)	LU1894679072	321,273.470	EUR	5.202	4.868	5.110
Classe G EUR QD (D)	LU1894679155	37,931.316	EUR	5.057	4.711	5.041
Classe H EUR QTD (D)	LU1998915026	4,239.456	EUR	1,051.05	954.05	-
Classe I2 EUR (C)	LU1883302660	15,790.487	EUR	123.03	109.21	111.57
Classe I2 EUR QD (D)	LU1883302744	16,116.953	EUR	932.39	864.63	924.39
Classe M2 EUR AD (D)	LU1883303049	428.860	EUR	1,009.24	937.21	973.09
Classe M2 EUR (C)	LU1883302827	50,472.229	EUR	2,064.73	1,831.97	1,870.73
Classe M2 EUR QTD (D)	LU1883303122	-	EUR	-	-	977.03
Classe R2 EUR AD (D)	LU1883303478	103.807	EUR	48.66	45.19	47.04
Classe R2 EUR (C)	LU1883303395	4,271.709	EUR	62.53	55.59	56.85

## Strategic Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe Z EUR (C)	LU2085675192	7,788.945	EUR	1,096.75	-	-
Classe Z EUR QD (D)	LU2085675275	-	EUR	-	929.69	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>1,838,128,251</b>	<b>2,692,677,063</b>	<b>3,772,937,064</b>

## Euro High Yield Bond\*

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU1049751867	173,330.285	CZK	2,936.86	2,688.03	2,761.57
Classe A EUR AD (D)	LU0119110996	528,563.632	EUR	11.29	10.62	11.29
Classe A EUR (C)	LU0119110723	3,674,458.727	EUR	23.46	21.56	22.35
Classe A USD Hgd (C)	LU0987188777	1,545.250	USD	131.89	120.21	121.83
Classe A2 AUD Hgd MD3 (D)	LU2098274686	3,733.449	AUD	46.47	45.85	-
Classe A2 EUR (C)	LU0839530044	526,646.201	EUR	23.26	21.40	22.22
Classe A2 EUR MD3 (D)	LU2098274769	212.446	EUR	47.67	46.24	-
Classe A2 USD Hgd MD (D)	LU1650130187	1,691.242	USD	93.36	91.34	98.99
Classe A2 USD Hgd MD3 (D)	LU2098274843	2,084.800	USD	47.11	46.30	-
Classe A2 ZAR Hgd MD3 (D)	LU2098274926	1,734.185	ZAR	951.51	929.17	-
Classe A5 EUR (C)	LU2070306605	100.000	EUR	52.43	47.95	-
Classe F EUR (C)	LU2018719729	13,674.693	EUR	5.135	4.744	-
Classe F EUR MD (D)	LU2018719992	23,975.696	EUR	4.940	4.669	-
Classe F2 EUR (C)	LU0557859880	29,757.891	EUR	140.83	130.29	135.98
Classe F2 EUR MD (D)	LU0906522494	16,553.375	EUR	99.48	94.14	100.25
Classe G AUD Hgd MD (D)	LU1327396179	37.589	AUD	92.84	91.21	-
Classe G EUR (C)	LU0119111028	1,526,919.803	EUR	22.31	20.55	21.35
Classe G EUR MD (D)	LU0906522734	172,685.222	EUR	100.74	94.90	100.60
Classe G USD Hgd MD (D)	LU1327396336	5,941.406	USD	92.35	90.40	98.08
Classe H EUR (C)	LU1998919010	9,924.855	EUR	1,064.82	966.75	-
Classe I EUR AD (D)	LU0194908405	105,722.064	EUR	1,101.14	1,035.83	1,099.86
Classe I EUR (C)	LU0119109980	102,713.487	EUR	2,896.07	2,638.34	2,711.54
Classe I USD Hgd (C)	LU0987188850	34.000	USD	1,380.11	1,246.87	1,252.58
Classe I2 EUR MD2 (D)	LU0187736193	857,640.659	EUR	21.90	22.90	31.62
Classe I2 GBP (C)	LU1897298805	5.000	GBP	1,046.92	1,010.56	-
Classe I2 GBP Hgd (C)	LU1897298987	130.557	GBP	1,058.92	960.16	-
Classe J EUR AD (D)	LU2036672561	46,211.648	EUR	1,033.62	960.06	-
Classe M EUR (C)	LU0329443294	1,020,396.713	EUR	199.39	181.74	186.86
Classe O EUR (C)	LU0557859963	20,369.000	EUR	1,639.57	1,486.35	1,519.87
Classe R EUR (C)	LU0839530630	7,210.738	EUR	132.29	120.75	124.32
Classe U AUD Hgd MD3 (D)	LU2070304733	3,300.000	AUD	45.69	45.60	-
Classe U EUR MD3 (D)	LU2070304816	100.000	EUR	46.72	45.82	-
Classe U USD Hgd MD3 (D)	LU2070304907	2,127.331	USD	46.25	45.96	-
Classe U ZAR Hgd MD3 (D)	LU2070305037	32,000.000	ZAR	46.71	46.16	-
Classe X EUR (C)	LU1998921347	21,366.636	EUR	1,067.77	967.99	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>935,032,710</b>	<b>886,782,731</b>	<b>831,264,744</b>

## Euro High Yield Short Term Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU1049751941	28,844.683	CZK	2,581.92	2,431.59	2,500.77
Classe A EUR AD (D)	LU0907331689	6,080.261	EUR	88.58	85.87	91.10
Classe A EUR (C)	LU0907331507	35,440.043	EUR	109.41	103.43	107.59
Classe A5 EUR (C)	LU2070306787	100.000	EUR	51.16	48.10	-
Classe F EUR (C)	LU2018720065	6,709.947	EUR	5.017	4.764	-
Classe F EUR MD (D)	LU2018720222	16,138.261	EUR	4.921	4.728	-
Classe F2 EUR (C)	LU0907331929	82,806.618	EUR	104.64	99.57	104.22
Classe F2 EUR MD (D)	LU0945157427	20,788.330	EUR	90.14	86.83	91.78
Classe G EUR (C)	LU0907331846	685,800.609	EUR	109.13	103.37	107.74
Classe G EUR MD (D)	LU0945157344	120,052.895	EUR	92.02	88.24	92.93
Classe I EUR AD (D)	LU0907330871	20,000.000	EUR	886.81	859.73	915.84
Classe I EUR (C)	LU0907330798	53,073.351	EUR	1,187.09	1,112.86	1,149.72
Classe M EUR (C)	LU0907331176	18,899.831	EUR	116.97	109.71	113.44
Classe M2 EUR (C)	LU2002721293	24.457	EUR	1,032.00	968.35	-
Classe M2 EUR AD (D)	LU2002721376	5.000	EUR	1,002.61	968.42	-
Classe O EUR (C)	LU0907331259	6,800.000	EUR	1,204.82	1,124.49	1,154.41
Classe R EUR (C)	LU0987189072	2,670.000	EUR	50.27	-	-
Classe X EUR (C)	LU2036674187	36,646.861	EUR	1,038.00	968.87	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>233,230,657</b>	<b>206,112,889</b>	<b>384,523,368</b>

## Global Subordinated Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU1883334275	269,146.043	EUR	64.93	57.84	58.82
Classe A2 USD Hgd (C)	LU2183144141	10,419.000	USD	56.39	49.86	-
Classe A5 EUR (C)	LU2070308130	100.000	EUR	54.22	48.07	-
Classe E2 EUR (C)	LU1883334358	22,742,505.898	EUR	6.652	5.923	6.017
Classe E2 EUR QTD (D)	LU1883334432	23,856,826.092	EUR	5.745	5.239	5.472
Classe G EUR (C)	LU2085676752	2,172,849.271	EUR	5.261	4.712	-
Classe G EUR QTD (D)	LU2085676836	2,173,309.077	EUR	5.103	4.676	-
Classe H EUR (C)	LU2098276202	62,274.713	EUR	1,072.28	943.73	-
Classe H EUR QTD (D)	LU1998915703	26,077.289	EUR	1,074.95	968.07	-
Classe I USD Hgd (C)	LU2085675945	100.000	USD	1,090.25	959.17	-
Classe I2 EUR (C)	LU1883334515	90,923.560	EUR	1,368.53	1,208.94	1,218.77
Classe I2 EUR QD (D)	LU1883334606	16,583.346	EUR	1,103.24	1,006.23	1,054.89
Classe I2 GBP (C)	LU1897308299	5.000	GBP	1,084.05	1,014.13	-
Classe I2 GBP Hgd (C)	LU2132230629	95.000	GBP	1,339.62	1,177.68	-
Classe I2 USD Hgd (C)	LU2085676083	2,263.340	USD	1,093.22	957.62	-
Classe J4 EUR QTD (D)	LU2237439273	187,707.000	EUR	1,086.11	-	-
Classe M2 EUR (C)	LU1883334861	263,733.480	EUR	1,374.87	1,215.15	1,225.66
Classe M2 EUR QTD (D)	LU1883334945	98,046.904	EUR	1,165.04	1,054.43	1,096.98
Classe Q-J2 EUR AD (D)	LU1883334788	5.112	EUR	1,106.26	1,015.99	1,042.31
Classe R2 EUR (C)	LU1883335082	2,628,732.229	EUR	58.11	51.41	51.91
Classe R3 GBP Hgd (C)	LU2259109440	10,009.800	GBP	10.39	-	-
Classe Z EUR QD (D)	LU2085675432	23,632.386	EUR	1,011.82	925.26	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>1,426,224,027</b>	<b>1,018,091,102</b>	<b>883,990,376</b>

## Pioneer Global High Yield Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A AUD MD3 (D)	LU1883834670	445,213.257	AUD	29.01	28.15	35.54
Classe A CZK Hgd (C)	LU1883834753	139,024.310	CZK	1,479.72	1,258.08	1,381.05
Classe A EUR AD (D)	LU1883834910	5,839.632	EUR	56.10	53.60	58.73
Classe A EUR (C)	LU1883834837	28,142.230	EUR	119.91	106.83	113.90
Classe A USD (C)	LU1883835057	54,944.530	USD	142.20	119.99	129.71
Classe A USD MD (D)	LU1883835131	286,517.195	USD	50.32	44.49	50.87
Classe A USD MD3 (D)	LU1883835214	99,027.788	USD	37.74	35.94	43.71
Classe A USD MGI (D)	LU1883835305	6,554,950.522	USD	38.81	34.92	40.85
Classe A ZAR MD3 (D)	LU1883835487	845,122.412	ZAR	500.70	507.50	660.69
Classe B AUD MD3 (D)	LU1883835560	-	AUD	-	-	33.42
Classe B USD (C)	LU1883835644	-	USD	-	-	107.90
Classe B USD MD (D)	LU1883835727	-	USD	-	-	51.06
Classe B USD MD3 (D)	LU1883835990	100.903	USD	37.29	35.73	43.77
Classe B USD MGI (D)	LU1883836022	-	USD	-	-	34.88
Classe B ZAR MD3 (D)	LU1883836295	-	ZAR	-	-	638.12
Classe C EUR (C)	LU1883836378	3,195.867	EUR	105.45	94.42	101.31
Classe C USD (C)	LU1883836451	47,106.577	USD	125.07	106.06	115.37
Classe C USD MD (D)	LU1883836535	45,812.989	USD	50.16	44.58	51.06
Classe E2 EUR (C)	LU1883836618	1,100,618.965	EUR	12.465	11.050	11.737
Classe E2 EUR QTD (D)	LU1883836709	8,815,574.732	EUR	5.669	5.294	5.921
Classe F EUR (C)	LU1883836881	505,723.882	EUR	10.461	9.350	10.000
Classe F EUR QTD (D)	LU1883836964	934,618.716	EUR	5.305	4.996	5.603
Classe G EUR Hgd AD (D)	LU1894680674	34,300.837	EUR	4.840	4.412	5.028
Classe H EUR Hgd (C)	LU1998916180	-	EUR	-	930.28	-
Classe H EUR Hgd QTD (D)	LU1998916263	11,055.526	EUR	1,003.33	886.30	-
Classe I2 EUR (C)	LU1883837004	2,129.000	EUR	2,273.29	1,998.29	2,104.72
Classe I2 EUR Hgd (C)	LU1883837186	9,743.750	EUR	1,160.01	975.83	1,070.83
Classe I2 EUR Hgd QTD (D)	LU1883837269	-	EUR	-	-	1,008.13
Classe I2 USD (C)	LU1883837343	228.330	USD	2,696.27	2,244.37	2,396.86
Classe M2 EUR AD (D)	LU1883837699	163.050	EUR	990.04	943.23	1,024.98
Classe M2 EUR (C)	LU1883837426	359.199	EUR	2,394.22	2,105.64	2,218.94
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU1883837772	3,357.090	EUR	1,669.61	1,405.19	1,542.02
Classe M2 EUR Hgd QTD (D)	LU1883837855	529.195	EUR	966.64	855.75	1,006.90
Classe P2 USD (C)	LU1883837939	-	USD	-	55.03	56.85
Classe P2 USD MD (D)	LU1883838077	106.525	USD	50.67	44.33	50.42
Classe Q-D USD MD (D)	LU1883838150	818.590	USD	58.26	51.77	59.29
Classe R2 EUR (C)	LU1883838234	-	EUR	-	88.62	93.56
Classe R2 GBP (C)	LU1883838317	325.289	GBP	86.36	80.57	83.72
Classe R2 USD (C)	LU1883838408	174,735.925	USD	63.93	53.35	57.12
Classe T USD MD3 (D)	LU1883838580	-	USD	-	-	42.99
Classe T USD MGI (D)	LU1883838663	-	USD	-	-	41.83
Classe T ZAR MD3 (D)	LU1883838747	1,497.864	ZAR	526.18	534.52	695.63
Classe U USD (C)	LU1883838820	95.450	USD	59.27	50.26	54.69
Classe U USD MD3 (D)	LU1883839042	0.903	USD	36.74	35.11	42.99
Classe U USD MGI (D)	LU1883839125	-	USD	-	-	41.53
Classe Z USD (C)	LU2031986123	4,910.579	USD	1,222.69	1,028.03	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>412,207,337</b>	<b>539,326,950</b>	<b>700,266,064</b>

## Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 USD (C)	LU2280507844	100.000	USD	50.75	-	-
Classe E2 EUR (C)	LU2280508578	1,000.000	EUR	5.127	-	-
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU2280508495	20,000.000	EUR	5.068	-	-
Classe H EUR Hgd QD (D)	LU2330498671	4,059.422	EUR	1,006.64	-	-
Classe H USD (C)	LU2280509204	5.000	USD	1,017.39	-	-
Classe I2 USD (C)	LU2280508909	5.000	USD	1,016.87	-	-
Classe M2 USD (C)	LU2280509113	5.000	USD	1,016.75	-	-
Classe R2 USD (C)	LU2280508735	100.000	USD	50.82	-	-
Classe Z USD (C)	LU2280509030	20,000.000	USD	1,017.26	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>25,342,839</b>	-	-

## Pioneer US High Yield Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A AUD MD3 (D)	LU1883861053	2,268,480.460	AUD	36.31	34.62	40.81
Classe A EUR (C)	LU1883861137	837,672.881	EUR	13.25	12.00	12.41
Classe A EUR Hgd (C)	LU1883861210	12,517.338	EUR	102.19	88.54	95.11
Classe A EUR MD (D)	LU1883861301	85,003.115	EUR	4.78	4.55	4.94
Classe A USD (C)	LU1883861483	3,283,993.220	USD	15.72	13.49	14.13
Classe A USD MD (D)	LU1883861566	1,493,016.227	USD	5.65	5.09	5.62
Classe A USD MD3 (D)	LU1883861640	68,335.031	USD	42.66	40.01	45.70
Classe A USD MGI (D)	LU1883861723	3,669,686.178	USD	53.44	48.81	55.01
Classe A ZAR MD3 (D)	LU1883861996	1,834,352.958	ZAR	653.92	640.23	764.27
Classe B AUD MD3 (D)	LU1883862028	147,770.432	AUD	33.64	32.33	38.36
Classe B USD (C)	LU1883862374	6,195.544	USD	12.68	10.96	11.55
Classe B USD MD (D)	LU1883862457	-	USD	-	-	5.60
Classe B USD MD3 (D)	LU1883862531	47,866.846	USD	42.27	39.97	45.95
Classe B USD MGI (D)	LU1883862614	109,193.613	USD	45.21	41.59	47.16
Classe B ZAR MD3 (D)	LU1883862705	129,738.164	ZAR	624.36	616.09	739.31
Classe C EUR (C)	LU1883862887	33,467.210	EUR	11.44	10.44	10.86
Classe C USD (C)	LU1883863000	1,339,893.046	USD	13.57	11.73	12.37
Classe C USD MD (D)	LU1883863182	1,845,490.369	USD	5.59	5.06	5.61
Classe E2 EUR (C)	LU1883863265	881,295.507	EUR	14.024	12.667	13.043
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU1883863349	590,447.795	EUR	8.990	7.772	8.333
Classe F EUR (C)	LU1883863422	295,305.177	EUR	12.329	11.206	11.620
Classe H EUR (C)	LU1998916933	5.000	EUR	1,074.13	958.40	-
Classe H EUR Hgd (C)	LU2098276111	15,848.300	EUR	1,050.14	897.66	-
Classe I2 EUR (C)	LU1883863695	202,467.400	EUR	16.30	14.60	14.91
Classe I2 EUR Hgd (C)	LU1883863778	443.346	EUR	1,392.04	1,196.34	1,269.59
Classe I2 GBP Hgd (C)	LU1897311913	856.834	GBP	1,092.49	931.61	-
Classe I2 USD (C)	LU1883863851	5,693,034.027	USD	19.33	16.40	16.98
Classe I2 USD QD (D)	LU1883863935	40,729.248	USD	1,075.98	962.95	1,069.26
Classe M2 EUR (C)	LU1883864073	2,260.064	EUR	2,832.00	2,537.99	2,592.08
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU1883864156	19,712.759	EUR	2,006.76	1,720.60	1,829.26
Classe P2 USD (C)	LU1883864230	4,456.648	USD	65.07	55.39	57.52
Classe P2 USD MD (D)	LU1883864313	106.049	USD	51.44	45.89	50.48
Classe Q-D USD MD (D)	LU1883864404	3,387.807	USD	65.38	59.27	65.66
Classe R2 EUR (C)	LU1883864586	140.000	EUR	54.70	49.12	50.28



## Pioneer US High Yield Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe R2 EUR Hgd (C)	LU1883864669	19,567.400	EUR	55.02	47.27	50.35
Classe R2 USD (C)	LU1883864743	28,670.000	USD	95.33	81.07	84.13
Classe T AUD MD3 (D)	LU1883864826	269.799	AUD	36.19	34.74	41.18
Classe T USD (C)	LU1883865047	124.803	USD	61.31	52.97	55.84
Classe T USD MD3 (D)	LU1883865120	-	USD	-	39.06	44.91
Classe T USD MGI (D)	LU1883865393	404.066	USD	42.00	38.62	43.79
Classe T ZAR MD3 (D)	LU1883865476	5,856.578	ZAR	653.54	644.36	773.12
Classe U AUD MD3 (D)	LU1883865559	314,697.029	AUD	35.24	33.83	40.16
Classe U USD (C)	LU1883865633	13,516.350	USD	61.15	52.83	55.71
Classe U USD MD3 (D)	LU1883865716	92,542.082	USD	41.33	39.07	44.93
Classe U USD MGI (D)	LU1883865807	272,393.918	USD	41.80	38.45	43.59
Classe U ZAR MD3 (D)	LU1883865989	439,180.410	ZAR	650.72	640.58	769.15
Classe Z USD (C)	LU2031986636	9,084.208	USD	1,168.92	994.19	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>661,626,170</b>	<b>992,949,988</b>	<b>1,513,448,698</b>

## Total Hybrid Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 EUR AD (D)	LU1328849432	1.000	EUR	116.05	108.43	111.77
Classe A2 EUR (C)	LU1328849358	632,993.328	EUR	129.49	118.47	119.46
Classe F2 EUR (C)	LU1328849606	15,562.498	EUR	122.92	113.18	114.94
Classe G EUR (C)	LU1328849515	25,671.474	EUR	124.11	114.70	116.75
Classe H EUR (C)	LU1998920455	231,238.328	EUR	1,105.64	999.07	-
Classe H EUR QTD (D)	LU2279408590	5.000	EUR	1,019.40	-	-
Classe I2 EUR (C)	LU1328848970	1,865,673.344	EUR	134.93	122.46	122.58
Classe M2 EUR (C)	LU2002724479	120,901.187	EUR	1,095.64	994.81	-
Classe M2 EUR QTD (D)	LU2279408327	56,119.334	EUR	1,017.31	-	-
Classe R2 EUR AD (D)	LU1328849861	1.000	EUR	116.37	108.85	112.42
Classe R2 EUR (C)	LU1328849788	1.000	EUR	135.54	122.80	122.72
Classe Z EUR (C)	LU2132230389	79,042.871	EUR	1,057.44	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>867,616,190</b>	<b>108,774,851</b>	<b>159,307,944</b>

## Global Aggregate Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CHF Hgd (C)	LU0945157773	93,740.531	CHF	108.44	106.52	106.66
Classe A CZK Hgd (C)	LU1049752758	279,164.594	CZK	2,701.15	2,631.77	2,585.35
Classe A EUR AD (D)	LU0557861357	917,776.762	EUR	150.98	157.60	153.69
Classe A EUR (C)	LU0557861274	774,422.449	EUR	172.30	176.45	169.54
Classe A EUR Hgd AD (D)	LU0906524276	766,472.491	EUR	100.78	100.53	101.90
Classe A EUR Hgd (C)	LU0906524193	3,243,479.979	EUR	113.12	110.81	110.55
Classe A EUR MD (D)	LU1327396765	591,317.379	EUR	95.76	99.59	97.22
Classe A USD AD (D)	LU0319688288	250,234.965	USD	127.57	126.02	124.66
Classe A USD (C)	LU0319688015	515,776.510	USD	253.49	245.85	239.27
Classe A USD MD (D)	LU0906524433	47,591.014	USD	103.21	101.67	100.78
Classe A2 EUR AD (D)	LU2070309617	8,654.000	EUR	47.49	49.15	-

## Global Aggregate Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 EUR (C)	LU1883316371	121,132.400	EUR	51.26	52.49	50.40
Classe A2 EUR MD (D)	LU1883316454	4,215.017	EUR	49.97	51.97	50.40
Classe A2 SGD (C)	LU1327396849	108.069	SGD	117.77	118.51	111.84
Classe A2 SGD Hgd (C)	LU1049752246	-	SGD	-	-	-
Classe A2 SGD Hgd MD (D)	LU1049752089	13,357.621	SGD	99.28	97.92	98.05
Classe A2 SGD MD (D)	LU1327396922	1,223.376	SGD	101.03	103.22	99.16
Classe A2 USD (C)	LU1049752592	202,779.958	USD	118.39	114.81	111.78
Classe A2 USD MD (D)	LU1049752162	3,194.179	USD	102.87	101.28	100.34
Classe A5 EUR (C)	LU2032056355	7,178.958	EUR	47.91	48.99	-
Classe B USD MD (D)	LU1883316702	21,701.556	USD	51.39	51.11	50.60
Classe C EUR (C)	LU1883316884	571.123	EUR	50.21	51.93	50.37
Classe C USD (C)	LU1883317007	18,386.125	USD	52.53	51.45	50.60
Classe C USD MD (D)	LU1883317189	8,300.239	USD	51.39	51.11	50.60
Classe E2 EUR (C)	LU1883317262	2,116,789.991	EUR	5.144	5.259	5.041
Classe E2 EUR QTD (D)	LU1883317346	378,329.366	EUR	5.019	5.212	5.041
Classe F EUR (C)	LU1883317429	363,885.924	EUR	5.071	5.216	5.034
Classe F EUR Hgd (C)	LU2208986013	21,623.653	EUR	4.965	-	-
Classe F EUR Hgd MD (D)	LU2018719646	38,396.524	EUR	4.825	4.816	-
Classe F USD (C)	LU2208986872	5,771.241	USD	5.004	-	-
Classe F2 EUR Hgd (C)	LU0613077535	232,680.362	EUR	116.56	114.72	115.02
Classe F2 EUR Hgd MD (D)	LU0613077709	818,267.979	EUR	88.12	88.09	89.85
Classe F2 USD (C)	LU0557861431	249,548.967	USD	132.94	129.57	126.79
Classe F2 USD MD (D)	LU1250884811	14,729.680	USD	103.22	102.14	101.69
Classe G EUR Hgd (C)	LU0613076990	1,467,206.485	EUR	123.71	121.36	121.16
Classe G EUR Hgd MD (D)	LU0613077295	3,110,983.936	EUR	91.04	90.69	92.15
Classe G EUR Hgd QTD (D)	LU1706545289	62,002.652	EUR	95.93	95.58	97.41
Classe G GBP Hgd AD (D)	LU0797053575	15,717.233	GBP	105.18	104.36	104.85
Classe G USD (C)	LU0319688361	624,301.281	USD	246.67	239.66	233.63
Classe G USD MD (D)	LU1327397060	10,366.342	USD	101.74	100.35	99.70
Classe H EUR (C)	LU1998919366	-	EUR	-	1,007.52	-
Classe H EUR Hgd (C)	LU1998919440	2,628.689	EUR	1,020.90	991.78	-
Classe H EUR Hgd AD (D)	LU1998919523	-	EUR	-	990.87	-
Classe H EUR Hgd QTD (D)	LU1998919796	15,052.943	EUR	992.69	979.08	-
Classe I CAD Hgd AD (D)	LU0906524789	1,134.603	CAD	1,125.63	1,114.82	1,110.71
Classe I CHF Hgd (C)	LU0945157690	17,985.000	CHF	1,125.90	1,100.87	1,096.42
Classe I EUR AD (D)	LU0839535860	3,963.954	EUR	1,094.91	1,143.84	1,116.72
Classe I EUR (C)	LU0839535514	13,135.453	EUR	1,502.33	1,531.14	1,463.59
Classe I EUR Hgd AD (D)	LU0987191722	86,162.752	EUR	980.16	978.19	992.42
Classe I EUR Hgd (C)	LU0839535357	109,404.701	EUR	1,227.19	1,196.25	1,187.67
Classe I GBP Hgd AD (D)	LU0987191649	107.257	GBP	1,021.22	1,013.18	1,020.42
Classe I GBP Hgd (C)	LU0987191565	6,517.350	GBP	1,163.57	1,126.10	1,109.98
Classe I USD AD (D)	LU0319687710	9,962.466	USD	1,173.05	1,159.33	1,147.13
Classe I USD (C)	LU0319687637	56,990.845	USD	2,491.38	2,404.92	2,330.47
Classe I USD MD (D)	LU1327396419	6,575.767	USD	1,083.84	1,062.16	1,047.14
Classe I2 EUR (C)	LU1883317692	40,598.380	EUR	1,038.81	1,056.90	1,008.49
Classe I2 EUR Hgd (C)	LU1883317775	1,447.338	EUR	1,052.00	1,021.27	1,011.16
Classe I2 GBP (C)	LU1897299365	5.000	GBP	933.42	1,005.71	-
Classe I2 GBP QD (D)	LU2031983880	5.000	GBP	898.04	986.98	-
Classe I2 USD AD (D)	LU2330497350	5.000	USD	1,008.03	-	-
Classe I2 USD (C)	LU1883317858	52,313.000	USD	1,035.20	997.50	1,012.99

## Global Aggregate Bond

		Nombre d'actions		VL par action	VL par action	VL par action
	ISIN	30/06/21	Devise	30/06/21	30/06/20	30/06/19
Classe I2 USD MD (D)	LU2330497434	5.000	USD	1,005.51	-	-
Classe M EUR Hgd (C)	LU0613076487	1,159,681.006	EUR	131.91	128.55	127.72
Classe M GBP (C)	LU1327396682	-	GBP	-	116.02	109.12
Classe M USD (C)	LU0329444938	354,368.322	USD	163.61	158.03	153.26
Classe M2 EUR (C)	LU1883317932	85,662.524	EUR	1,038.80	1,056.88	1,008.49
Classe M2 EUR Hgd AD (D)	LU2002721616	217.425	EUR	995.08	988.26	-
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU2002721889	27,042.773	EUR	1,017.65	990.22	-
Classe M2 EUR Hgd QTD (D)	LU1883318070	633.471	EUR	1,018.67	1,007.45	1,011.27
Classe M2 EUR QTD (D)	LU1883318153	145,088.007	EUR	1,011.62	1,045.32	1,009.55
Classe M2 USD (C)	LU2002721707	31.158	USD	1,048.10	1,009.91	-
Classe O EUR Hgd (C)	LU1103152366	-	EUR	-	1,120.96	1,105.64
Classe O USD (C)	LU0557861514	17,175.803	USD	1,549.24	1,485.51	1,430.15
Classe OR USD AD (D)	LU1392371701	1,637.061	USD	1,119.97	1,104.50	1,091.70
Classe P2 USD (C)	LU1883318237	14,266.769	USD	54.06	52.21	50.64
Classe Q-I0 EUR Hgd AD (D)	LU1327396500	72.325	EUR	989.02	985.32	998.63
Classe Q-I0 EUR Hgd (C)	LU1378916545	1,350.369	EUR	1,096.35	1,066.95	1,058.07
Classe Q-I0 GBP Hgd (C)	LU1049752915	1.000	GBP	1,179.24	1,139.69	1,119.57
Classe Q-I11 USD (C)	LU1103162241	393.627	USD	1,205.66	1,162.33	1,124.97
Classe Q-I19 EUR (C)	LU1854487383	5.000	EUR	1,108.25	1,129.42	1,079.19
Classe Q-I19 EUR Hgd (C)	LU1854487466	164,934.911	EUR	1,056.65	1,029.11	1,021.02
Classe Q-I8 EUR Hgd AD (D)	LU1832661448	100.000	EUR	1,007.56	1,005.76	1,022.20
Classe Q-R GBP AD (D)	LU0839533816	1,665.000	GBP	138.17	152.45	146.37
Classe Q-R GBP (C)	LU0839533659	1,040.244	GBP	108.67	117.41	110.61
Classe Q-R GBP Hgd AD (D)	LU0906524946	3,238.632	GBP	107.21	106.19	106.76
Classe Q-R GBP Hgd (C)	LU0906524862	42,546.590	GBP	125.29	121.42	119.74
Classe Q-R2 EUR Hgd (C)	LU1508889729	168,887.471	EUR	108.43	105.56	104.64
Classe R CHF Hgd AD (D)	LU1873222944	18,988.268	CHF	101.08	101.00	102.13
Classe R CHF Hgd (C)	LU1250884738	11,717.495	CHF	103.87	101.65	101.37
Classe R EUR AD (D)	LU1327397227	4,262.012	EUR	111.47	116.45	113.50
Classe R EUR (C)	LU1327397144	54,777.062	EUR	110.23	112.48	107.81
Classe R EUR Hgd AD (D)	LU0839534384	14,559.115	EUR	102.75	102.49	104.05
Classe R EUR Hgd (C)	LU0839534111	101,191.532	EUR	117.74	114.91	114.21
Classe R USD AD (D)	LU0839534970	58,072.239	USD	115.11	113.80	112.59
Classe R USD (C)	LU0839534624	39,231.460	USD	131.75	127.32	123.59
Classe R2 EUR (C)	LU1883318310	-	EUR	-	-	50.42
Classe R2 GBP (C)	LU2259110299	100.000	GBP	48.02	-	-
Classe R2 USD (C)	LU1883318583	401,100.522	USD	54.17	52.27	50.64
Classe X EUR Hgd AD (D)	LU2085676323	711,240.459	EUR	997.76	980.53	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>4,384,530,253</b>	<b>5,897,240,690</b>	<b>5,354,346,027</b>

## Global Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0557861944	383,370.437	EUR	116.62	122.67	122.58
Classe A EUR (C)	LU0557861860	216,900.166	EUR	150.95	154.96	150.28
Classe A USD AD (D)	LU0119133691	192,396.432	USD	15.46	15.34	15.52
Classe A USD (C)	LU0119133188	911,110.040	USD	30.55	29.70	29.21
Classe A2 USD AD (D)	LU0839533220	85.470	USD	16.11	15.97	16.08
Classe A2 USD (C)	LU0839533063	118,418.188	USD	31.20	30.34	29.75
Classe A5 EUR (C)	LU2070307678	100.000	EUR	47.73	48.95	-
Classe F EUR Hgd MD (D)	LU2018722194	25,155.309	EUR	4.795	4.799	-
Classe F2 EUR Hgd (C)	LU0557862082	1,871.217	EUR	98.84	97.49	98.56
Classe F2 EUR Hgd MD (D)	LU0613078343	26,393.352	EUR	79.62	79.82	82.03
Classe F2 USD (C)	LU0557862165	9,892.322	USD	114.17	111.42	109.61
Classe G EUR Hgd (C)	LU0557862678	37,156.519	EUR	105.42	103.56	104.28
Classe G EUR Hgd MD (D)	LU0613078186	123,383.810	EUR	78.05	77.87	79.85
Classe G USD (C)	LU0119133931	363,321.483	USD	28.76	27.96	27.50
Classe I USD (C)	LU0119131489	83.510	USD	3,094.36	2,993.04	2,927.89
Classe I2 GBP (C)	LU2052288888	5.000	GBP	949.04	1,025.31	-
Classe M EUR AD (D)	LU1971432825	50.000	EUR	101.40	106.82	102.67
Classe M EUR (C)	LU1971432742	48,016.618	EUR	104.15	106.36	102.67
Classe M EUR Hgd (C)	LU0557862322	830.024	EUR	103.04	100.50	100.71
Classe M USD (C)	LU0329445158	101,076.557	USD	168.15	162.64	159.09
Classe O USD (C)	LU0557862595	-	USD	-	1,030.80	-
Classe P2 USD (C)	LU2052289423	100.000	USD	50.62	49.03	-
Classe Q-I15 EUR AD (D)	LU0228160049	1,157.861	EUR	1,062.85	1,114.02	1,106.73
Classe Q-X EUR Hgd (C)	LU2132230462	-	EUR	-	1,028.26	-
Classe R EUR Hgd (C)	LU0987191052	-	EUR	-	101.89	-
Classe R2 GBP (C)	LU2259110372	100.000	GBP	46.59	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>181,623,383</b>	<b>265,110,114</b>	<b>191,943,498</b>

## Global Corporate Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0557863130	7,126.540	EUR	152.53	156.64	147.64
Classe A EUR (C)	LU0557863056	41,735.161	EUR	196.73	198.70	183.54
Classe A EUR Hgd (C)	LU0839536322	31,278.691	EUR	127.15	122.53	117.66
Classe A EUR Hgd MD (D)	LU0906525240	10,297.714	EUR	92.41	91.62	91.64
Classe A USD AD (D)	LU0319688874	34,966.391	USD	140.26	136.27	130.31
Classe A USD (C)	LU0319688791	79,846.025	USD	198.67	190.03	178.06
Classe A2 USD (C)	LU1103153331	41.589	USD	102.25	-	-
Classe A5 EUR (C)	LU2070307835	100.000	EUR	50.84	51.27	-
Classe F EUR Hgd MD (D)	LU2018722780	28,049.532	EUR	4.979	4.952	-
Classe F2 EUR Hgd MD (D)	LU1103153091	23,842.865	EUR	87.95	87.56	88.02
Classe F2 USD (C)	LU0557863213	10,007.287	USD	151.00	144.96	136.56
Classe G EUR Hgd MD (D)	LU1103152879	174,352.252	EUR	91.02	90.28	90.32
Classe G USD (C)	LU0319688957	66,210.280	USD	193.96	185.67	174.08
Classe H EUR Hgd (C)	LU1998919879	100.000	EUR	1,083.44	1,035.51	-
Classe H EUR Hgd QTD (D)	LU2110861148	27,736.701	EUR	1,003.34	988.67	-
Classe I EUR Hgd (C)	LU0839536082	455.470	EUR	1,334.61	1,281.65	1,225.94
Classe I USD (C)	LU0319688445	4,950.796	USD	2,115.45	2,013.83	1,878.21

## Global Corporate Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe I2 USD (C)	LU2183143416	5.000	USD	1,051.94	998.11	-
Classe M EUR Hgd (C)	LU1971433120	97,456.242	EUR	112.02	107.61	102.81
Classe M USD (C)	LU0329445315	1,609.286	USD	158.73	150.71	140.45
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU2002722002	157,467.118	EUR	1,077.20	1,032.55	-
Classe M2 EUR Hgd QTD (D)	LU2110861221	212,956.715	EUR	999.42	986.55	-
Classe M2 USD (C)	LU2002722184	5.000	USD	1,114.25	1,057.65	-
Classe O EUR Hgd (C)	LU1103153174	7,422.026	EUR	1,213.30	1,156.90	1,099.93
Classe O USD (C)	LU0557863304	190,147.778	USD	1,657.02	1,565.02	1,450.36
Classe Q-I12 EUR Hgd (C)	LU1732799140	65,211.915	EUR	1,148.65	1,097.09	1,044.41
Classe Q-I4 USD (C)	LU1327397573	3,563.586	USD	1,278.30	1,214.45	1,132.19
Classe Q-R GBP Hgd (C)	LU0906525752	10.000	GBP	122.41	116.87	111.10
Classe R EUR Hgd AD (D)	LU0906525679	845.578	EUR	105.12	103.20	101.08
Classe R EUR Hgd (C)	LU0906525596	5,942.265	EUR	111.52	107.34	102.73
Classe R USD AD (D)	LU1737510443	5,000.000	USD	108.46	103.69	-
Classe X EUR Hgd (C)	LU1998921693	16,633.000	EUR	1,090.53	1,039.97	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>1,026,657,656</b>	<b>891,163,657</b>	<b>591,196,702</b>

## Global Corporate ESG Improvers Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 EUR Hgd (C)	LU2330497517	2,000.000	EUR	50.42	-	-
Classe A2 USD (C)	LU2280506101	100.000	USD	50.53	-	-
Classe E2 EUR (C)	LU2280506879	1,000.000	EUR	5.107	-	-
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU2280506796	20,000.000	EUR	5.048	-	-
Classe H USD (C)	LU2280507505	5.000	USD	1,012.44	-	-
Classe I2 EUR Hgd (C)	LU2330497608	100.000	EUR	1,009.60	-	-
Classe I2 USD (C)	LU2280507257	5.000	USD	1,012.08	-	-
Classe M2 USD (C)	LU2280507414	5.000	USD	1,012.08	-	-
Classe R2 USD (C)	LU2280507091	100.000	USD	50.57	-	-
Classe Z EUR Hgd (C)	LU2330497780	8,000.000	EUR	1,009.98	-	-
Classe Z USD (C)	LU2280507331	53,557.750	USD	1,012.43	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>64,195,971</b>	-	-

## Global High Yield Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR Hgd (C)	LU1162499526	4,450.611	EUR	108.89	94.04	104.02
Classe A USD (C)	LU1162499369	4,187.565	USD	137.20	117.45	126.85
Classe A5 EUR (C)	LU2070307918	100.000	EUR	49.61	45.00	-
Classe F EUR Hgd MD (D)	LU2018722863	51,912.266	EUR	4.696	4.277	-
Classe F2 EUR Hgd (C)	LU1162500042	4,902.185	EUR	116.21	100.92	112.42
Classe F2 EUR Hgd MD (D)	LU1250883417	14,226.212	EUR	89.17	81.24	95.88
Classe F2 USD (C)	LU1162499955	15,208.574	USD	129.20	111.11	120.79
Classe G EUR Hgd (C)	LU1162499872	57,757.106	EUR	119.26	103.33	114.68
Classe G EUR Hgd MD (D)	LU1250883334	480,512.788	EUR	89.55	81.28	95.58
Classe G USD (C)	LU1162499799	35,538.293	USD	132.62	113.83	123.30

## Global High Yield Bond

		Nombre d'actions		VL par action	VL par action	VL par action
	ISIN	30/06/21	Devise	30/06/21	30/06/20	30/06/19
Classe H USD (C)	LU1998920026	5.000	USD	1,107.18	936.59	-
Classe I EUR Hgd (C)	LU1162498981	1,729.889	EUR	1,260.25	1,080.67	1,186.19
Classe I USD (C)	LU1162498718	16,401.190	USD	1,429.83	1,215.28	1,303.40
Classe I14 GBP Hgd QD (D)	LU2330497947	227,747.884	GBP	100.89	-	-
Classe I2 GBP (C)	LU1897300478	5.000	GBP	973.86	922.61	-
Classe I2 GBP QD (D)	LU2031984003	5.000	GBP	882.21	879.79	-
Classe I2 USD (C)	LU2330497863	5.000	USD	1,019.17	-	-
Classe J3 GBP (C)	LU2052287138	5.000	GBP	967.21	916.15	-
Classe J3 GBP Hgd (C)	LU2110861650	100.000	GBP	1,026.08	873.62	-
Classe J3 GBP QD (D)	LU2052287211	5.000	GBP	877.15	874.73	-
Classe O USD (C)	LU1162499286	20,988.434	USD	1,463.33	1,233.20	1,313.49
Classe P2 USD (C)	LU2052289696	100.000	USD	53.78	45.73	-
Classe Q-I21 GBP Hgd (C)	LU1891089077	68,816.727	GBP	1,110.98	942.06	1,025.10
Classe R3 GBP (C)	LU2259108806	500.000	GBP	10.23	-	-
Classe R3 GBP Hgd (C)	LU2259108988	10,000.000	GBP	10.56	-	-
Classe R3 GBP QD (D)	LU2259109010	500.000	GBP	9.96	-	-
Classe X USD (C)	LU1998921776	38,800.255	USD	1,114.92	939.59	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>307,213,065</b>	<b>228,840,171</b>	<b>228,520,173</b>

## Global Inflation Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0442406376	15,015.167	EUR	109.64	107.80	103.85
Classe A EUR (C)	LU0442405998	78,471.082	EUR	125.46	123.55	119.07
Classe A EUR (C)	LU1399296083	-	EUR	-	95.98	94.39
Classe A EUR MD (D)	LU0906528699	1,036.377	EUR	94.50	93.27	90.80
Classe A USD Hgd (C)	LU0752742972	547.977	USD	115.01	112.24	105.60
Classe A2 EUR (C)	LU1883324805	6,830.787	EUR	52.38	51.55	49.71
Classe A5 EUR (C)	LU2070308056	1,021,639.000	EUR	52.06	51.16	-
Classe E2 EUR (C)	LU1883324987	300,548.255	EUR	5.265	5.169	4.972
Classe F EUR (C)	LU2018722277	29,896.095	EUR	5.106	5.038	-
Classe F2 EUR (C)	LU0557864377	13,236.328	EUR	106.65	105.38	102.02
Classe G EUR (C)	LU0442406459	177,701.640	EUR	123.20	121.19	116.81
Classe G USD Hgd (C)	LU0752743277	302.510	USD	119.97	117.37	110.70
Classe H EUR (C)	LU1998920299	10,081.000	EUR	1,027.63	1,002.52	-
Classe I EUR (C)	LU0442406616	16,780.852	EUR	1,341.51	1,311.80	1,256.93
Classe I USD Hgd (C)	LU0752743194	1,138.832	USD	1,181.15	1,146.44	1,072.67
Classe M EUR (C)	LU0442406533	242,602.674	EUR	125.31	122.55	117.42
Classe M2 EUR (C)	LU1883325109	8,105.978	EUR	1,062.67	1,038.46	994.62
Classe O EUR (C)	LU0557864534	44,028.573	EUR	1,182.86	1,152.17	1,099.62
Classe O EUR DHgd (C)	LU1272326361	-	EUR	-	-	886.15
Classe Q-I13 EUR (C)	LU1272328227	625.677	EUR	1,099.66	1,072.01	1,023.62
Classe Q-I13 GBP Hgd (C)	LU1272326791	1.000	GBP	1,157.29	1,121.20	1,061.71
Classe Q-I13 USD Hgd (C)	LU1272326445	350.795	USD	1,228.43	1,188.78	1,108.17
Classe R EUR AD (D)	LU0839539938	1,612.000	EUR	109.40	107.13	103.00
Classe R EUR (C)	LU0839539771	7,472.000	EUR	112.09	109.76	105.32
Classe R2 EUR (C)	LU1883325281	94.988	EUR	52.86	51.79	49.72
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>217,429,389</b>	<b>127,293,744</b>	<b>151,938,856</b>

## Global Total Return Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU1253539677	12,607.009	EUR	102.89	102.57	107.59
Classe A EUR (C)	LU1253539594	53,391.084	EUR	108.80	105.58	108.43
Classe A EUR QTD (D)	LU1253539750	1.004	EUR	101.13	99.08	103.32
Classe F EUR QTD (D)	LU2018722350	1,000.000	EUR	4.635	4.614	-
Classe F2 EUR (C)	LU1253540097	6,004.515	EUR	108.55	105.09	107.98
Classe F2 EUR QTD (D)	LU1583992539	15,714.103	EUR	94.24	92.53	96.80
Classe G EUR (C)	LU1253539917	119,870.763	EUR	109.12	106.06	109.10
Classe G EUR QTD (D)	LU1583994071	908,578.664	EUR	94.72	93.30	97.70
Classe I EUR AD (D)	LU1253539321	1.000	EUR	1,030.54	1,028.09	1,075.78
Classe I EUR (C)	LU1253539248	1.000	EUR	1,106.76	1,069.39	1,093.48
Classe M2 EUR (C)	LU2002722853	5.000	EUR	1,007.13	964.98	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>108,394,155</b>	<b>164,863,535</b>	<b>330,749,944</b>

## Optimal Yield

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU1883336643	333,753.929	EUR	66.19	63.15	65.90
Classe A EUR (C)	LU1883336569	217,038.137	EUR	108.76	101.13	104.41
Classe A SEK Hgd (C)	LU1883336726	500.000	SEK	1,189.24	1,103.24	1,138.28
Classe A USD Hgd (C)	LU1883336999	51,886.718	USD	96.78	89.29	90.58
Classe A USD Hgd MD (D)	LU1883337021	2,379.483	USD	76.22	72.28	75.14
Classe A2 EUR AD (D)	LU2259111263	865.000	EUR	51.05	-	-
Classe A2 EUR (C)	LU2259111180	100.000	EUR	51.05	-	-
Classe C EUR (C)	LU1883337294	479.272	EUR	74.06	69.39	72.16
Classe E2 EUR (C)	LU1883337377	9,205,350.298	EUR	11.861	11.001	11.327
Classe E2 EUR QTD (D)	LU1883337450	11,298,497.224	EUR	6.209	5.918	6.247
Classe F EUR (C)	LU1883337534	3,481,110.279	EUR	10.268	9.586	9.937
Classe F EUR QTD (D)	LU1883337617	1,998,190.111	EUR	5.564	5.339	5.651
Classe G EUR (C)	LU2176991185	148,931.290	EUR	5.445	5.111	-
Classe G EUR QD (D)	LU1894680088	569,569.090	EUR	4.980	4.732	5.010
Classe H EUR (C)	LU2098276038	5.000	EUR	1,034.94	949.24	-
Classe H EUR QTD (D)	LU1998916008	1,329.312	EUR	1,017.21	957.54	-
Classe I2 EUR (C)	LU1883337708	83,554.396	EUR	2,203.08	2,026.41	2,068.94
Classe I2 EUR QTD (D)	LU1883337880	-	EUR	-	994.25	1,047.50
Classe I2 USD Hgd (C)	LU1883337963	21.920	USD	1,335.04	1,218.06	1,217.87
Classe M2 EUR (C)	LU1883338003	12,457.780	EUR	2,348.29	2,161.02	2,207.53
Classe M2 EUR QTD (D)	LU1883338185	24,256.428	EUR	1,004.92	950.23	999.50
Classe R2 EUR AD (D)	LU1883338342	29,883.395	EUR	51.18	48.74	50.60
Classe R2 EUR (C)	LU1883338268	10,384.688	EUR	63.08	58.16	59.52
Classe R2 GBP (C)	LU1883338425	2,541.246	GBP	84.29	82.28	82.90
Classe R2 SEK Hgd (C)	LU1883338771	1,003.910	SEK	1,070.39	984.44	1,006.35
Classe R2 USD AD (D)	LU1883338854	1,318.037	USD	60.75	54.72	57.62
Classe R2 USD Hgd (C)	LU1883338938	2,379.000	USD	57.58	52.66	52.78
Classe R2 USD Hgd MD (D)	LU1883339076	2,501.639	USD	52.19	49.06	50.55
Classe X EUR (C)	LU1883339159	-	EUR	-	-	1,076.87
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>521,986,349</b>	<b>673,860,314</b>	<b>770,094,395</b>

## Optimal Yield Short Term

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU1883339233	100.000	EUR	53.82	50.01	51.68
Classe E2 EUR (C)	LU1883339316	41,067,272.811	EUR	5.403	5.002	5.165
Classe E2 EUR QTD (D)	LU1883339407	31,020,268.536	EUR	4.994	4.738	5.031
Classe F EUR (C)	LU1883339589	4,772,968.684	EUR	5.279	4.927	5.114
Classe F EUR QTD (D)	LU1883339662	2,783,931.131	EUR	4.939	4.724	5.029
Classe G EUR AD (D)	LU1894680245	1,855,396.531	EUR	5.122	4.896	5.128
Classe G EUR (C)	LU1894680161	9,940,833.322	EUR	5.321	4.953	5.128
Classe I2 EUR (C)	LU1883339746	2,300.947	EUR	1,110.77	1,022.89	1,050.16
Classe M2 EUR (C)	LU1883339829	31,220.736	EUR	1,103.72	1,016.49	1,043.81
Classe M2 EUR QTD (D)	LU1883340082	5.112	EUR	1,009.08	951.95	1,008.37
Classe R2 EUR (C)	LU1883340165	20,622.022	EUR	53.46	49.36	50.80
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>516,261,358</b>	<b>713,051,688</b>	<b>833,699,365</b>



## Pioneer Strategic Income

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A AUD MD3 (D)	LU1883840644	2,093,306.903	AUD	37.15	37.46	40.66
Classe A CHF Hgd (C)	LU1883840727	9,195.100	CHF	54.10	50.35	50.80
Classe A CZK Hgd (C)	LU1883840990	1,160,566.743	CZK	1,524.77	1,410.89	1,399.52
Classe A EUR (C)	LU1883841022	1,167,233.347	EUR	11.09	10.79	10.43
Classe A EUR Hgd AD (D)	LU1883841378	44,525.618	EUR	48.85	46.74	47.70
Classe A EUR Hgd (C)	LU1883841295	241,728.766	EUR	90.91	84.37	84.90
Classe A EUR Hgd MGI (D)	LU1883841451	1,744,060.774	EUR	35.55	34.49	36.42
Classe A USD (C)	LU1883841535	12,699,753.633	USD	13.15	12.12	11.88
Classe A USD MD (D)	LU1883841618	4,374,801.614	USD	6.68	6.27	6.30
Classe A USD MD3 (D)	LU1883841709	1,254,958.302	USD	43.51	43.45	45.82
Classe A USD MGI (D)	LU1883841881	4,183,656.739	USD	53.75	51.87	53.38
Classe A ZAR MD3 (D)	LU1883841964	2,949,412.392	ZAR	657.46	689.86	759.48
Classe A2 EUR AD (D)	LU2070308999	100.000	EUR	50.00	49.37	-
Classe A2 EUR (C)	LU2070309294	100.000	EUR	50.94	49.37	-
Classe A5 EUR (C)	LU2032056512	592.911	EUR	50.91	49.75	-
Classe B AUD MD3 (D)	LU1883842004	1,098,048.383	AUD	35.79	35.97	39.28
Classe B USD (C)	LU1883842186	2,691,314.254	USD	11.31	10.41	10.25
Classe B USD MD (D)	LU1883842269	7,231.930	USD	6.74	6.33	6.37
Classe B USD MD3 (D)	LU1883842343	4,004,074.191	USD	44.57	44.16	46.80
Classe B USD MGI (D)	LU1883842426	1,140,370.376	USD	48.37	46.57	48.17
Classe B ZAR MD3 (D)	LU1883842699	1,515,438.056	ZAR	667.95	685.98	753.71
Classe C EUR (C)	LU1883842772	127,782.051	EUR	10.28	9.99	9.70
Classe C EUR Hgd (C)	LU1883842855	7,193.327	EUR	53.27	49.56	50.08
Classe C EUR Hgd MGI (D)	LU1883842939	14,095.814	EUR	38.98	37.91	40.21
Classe C USD (C)	LU1883843077	4,973,020.234	USD	12.19	11.22	11.05
Classe C USD MD (D)	LU1883843150	2,633,748.412	USD	6.75	6.35	6.39
Classe E2 EUR AD (D)	LU1883843317	2,659,297.210	EUR	6.204	6.194	6.064
Classe E2 EUR (C)	LU1883843234	7,441,508.866	EUR	12.403	11.957	11.522
Classe E2 EUR Hgd AD (D)	LU1883843580	58,482,004.770	EUR	5.098	4.867	4.959
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU1883843408	7,590,961.470	EUR	10.393	9.585	9.609
Classe E2 EUR Hgd QTD (D)	LU1883843663	9,283,405.689	EUR	4.951	4.670	4.813
Classe E2 EUR QTD (D)	LU1883843747	5,261,594.527	EUR	6.463	6.376	6.290
Classe F EUR AD (D)	LU1883844042	251,863.401	EUR	6.272	6.288	6.166
Classe F EUR (C)	LU1883843820	799,586.030	EUR	10.802	10.517	10.186
Classe F EUR Hgd AD (D)	LU1883844398	1,647,270.866	EUR	4.847	4.644	4.740
Classe F EUR Hgd (C)	LU1883844125	1,601,893.723	EUR	9.322	8.668	8.737
Classe F EUR QTD (D)	LU1883844471	576,034.372	EUR	6.168	6.144	6.066
Classe G EUR (C)	LU2036673379	317,537.173	EUR	5.061	4.927	-
Classe G EUR Hgd AD (D)	LU1894682456	672,830.005	EUR	5.239	5.015	5.112
Classe G EUR Hgd (C)	LU2036673619	154,250.071	EUR	5.310	4.945	-
Classe G EUR Hgd QD (D)	LU1894682530	761,697.355	EUR	5.082	4.849	5.037
Classe G EUR QTD (D)	LU2036673452	192,318.537	EUR	4.858	4.845	-
Classe H EUR Hgd QTD (D)	LU1998916420	4,018.308	EUR	1,050.61	981.27	-
Classe I2 EUR (C)	LU1883844554	7,216.580	EUR	133.38	127.71	122.22
Classe I2 EUR Hgd (C)	LU1883844638	4,105.623	EUR	1,250.05	1,144.71	1,140.82
Classe I2 EUR Hgd QTD (D)	LU1883844711	85,640.327	EUR	1,021.72	956.88	985.52
Classe I2 EUR QD (D)	LU1883844802	95.000	EUR	1,076.19	1,068.18	1,065.87
Classe I2 GBP Hgd (C)	LU1883844984	14,667.784	GBP	1,271.99	1,158.86	1,143.07
Classe I2 GBP Hgd QD (D)	LU1883845015	-	GBP	-	936.55	963.65
Classe I2 USD (C)	LU1883845106	934,273.262	USD	158.18	143.44	139.18

## Pioneer Strategic Income

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe I2 USD QD (D)	LU1883845288	59,220.624	USD	1,275.93	1,199.76	1,213.85
Classe I4 USD QTD (D)	LU2347634748	16,463.935	USD	1,003.40	-	-
Classe M2 EUR (C)	LU1883845361	21,507.678	EUR	2,529.92	2,421.09	2,315.77
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU2002723232	100.000	EUR	1,093.87	1,001.79	-
Classe M2 EUR Hgd QTD (D)	LU1883845445	-	EUR	-	-	958.38
Classe P2 USD (C)	LU1883845528	391,008.837	USD	61.43	55.86	54.36
Classe P2 USD MD (D)	LU1883845791	9,046.679	USD	54.11	50.20	50.28
Classe Q-D USD MD (D)	LU1883845874	72,525.204	USD	71.34	67.02	67.49
Classe R2 CHF Hgd (C)	LU1883845957	-	CHF	-	-	52.84
Classe R2 EUR AD (D)	LU1883846179	13,681.605	EUR	56.62	56.56	55.19
Classe R2 EUR (C)	LU1883846096	127,701.798	EUR	77.05	73.91	70.87
Classe R2 EUR Hgd AD (D)	LU1883846336	2,098.447	EUR	49.77	47.48	48.24
Classe R2 EUR Hgd (C)	LU1883846252	225,713.565	EUR	58.98	54.18	54.00
Classe R2 EUR Hgd MGI (D)	LU1883846419	2,197.478	EUR	46.50	44.64	46.77
Classe R2 GBP AD (D)	LU1883846682	11,502.583	GBP	48.63	51.40	49.39
Classe R2 GBP (C)	LU1883846500	72.597	GBP	82.37	83.65	78.95
Classe R2 USD AD (D)	LU1883846849	51,603.666	USD	67.23	63.48	62.85
Classe R2 USD (C)	LU1883846765	15,083.801	USD	91.36	83.01	80.71
Classe R2 USD MD (D)	LU1883846922	-	USD	-	-	51.36
Classe T AUD MD3 (D)	LU1883847060	210,256.201	AUD	37.97	38.11	41.59
Classe T USD (C)	LU1883847144	96,203.611	USD	59.24	54.53	53.70
Classe T USD MD3 (D)	LU1883847227	379,280.511	USD	43.20	42.80	45.36
Classe T USD MGI (D)	LU1883847490	350,220.794	USD	45.41	43.72	45.22
Classe T ZAR MD3 (D)	LU1883847573	266,773.286	ZAR	694.63	713.08	783.56
Classe U AUD MD3 (D)	LU1883847656	2,932,273.907	AUD	39.99	40.16	43.85
Classe U USD (C)	LU1883847730	601,506.208	USD	58.92	54.23	53.42
Classe U USD MD3 (D)	LU1883847813	8,030,353.686	USD	43.22	42.82	45.38
Classe U USD MGI (D)	LU1883847904	3,256,062.599	USD	45.05	43.37	44.85
Classe U ZAR MD3 (D)	LU1883848035	3,325,969.345	ZAR	742.34	761.83	837.02
Classe Z EUR Hgd QTD (D)	LU2085675515	422.000	EUR	1,000.66	973.25	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>2,867,834,841</b>	<b>3,031,509,197</b>	<b>2,910,105,674</b>

## Pioneer US Bond\*

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU1880401283	213.526	EUR	49.83	51.75	49.85
Classe A EUR (C)	LU1880401101	86,475.039	EUR	52.59	53.20	49.85
Classe A EUR Hgd (C)	LU1880401366	240,399.331	EUR	52.65	51.17	50.12
Classe A USD AD (D)	LU1880401796	109,657.398	USD	52.15	51.30	50.14
Classe A USD (C)	LU1880401523	631,545.460	USD	55.09	52.78	50.14
Classe A2 AUD Hgd MD3 (D)	LU2070305110	6,849.439	AUD	49.56	49.86	-
Classe A2 CHF Hgd (C)	LU1883848894	350.000	CHF	65.11	63.06	61.78
Classe A2 EUR AD (D)	LU2070309021	1,900.000	EUR	49.46	50.69	-
Classe A2 EUR (C)	LU1883848977	61,937.151	EUR	96.15	97.09	91.24
Classe A2 EUR Hgd (C)	LU1883849199	116,862.624	EUR	55.45	53.49	52.26
Classe A2 EUR MD (D)	LU1883849272	1,204.444	EUR	56.33	57.88	55.54
Classe A2 EUR QD (D)	LU1883849355	856.870	EUR	55.44	57.03	54.91
Classe A2 GBP Hgd QD (D)	LU1883849439	4,620.000	GBP	50.23	49.09	48.61

## Pioneer US Bond\*

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 SGD Hgd (C)	LU1883849512	10,948.079	SGD	63.70	61.03	58.52
Classe A2 SGD Hgd MGI (D)	LU2237438549	3,200.000	SGD	50.02	-	-
Classe A2 USD AD (D)	LU1883849785	219,417.887	USD	80.37	78.67	75.88
Classe A2 USD (C)	LU1883849603	1,802,077.124	USD	114.02	109.04	103.91
Classe A2 USD MD (D)	LU1883849868	86,037.490	USD	66.65	64.83	63.25
Classe A2 USD MD3 (D)	LU1883849942	353,987.761	USD	48.52	48.59	48.52
Classe A2 USD MGI (D)	LU1883850015	368,463.870	USD	66.54	65.74	64.98
Classe A2 ZAR Hgd MD3 (D)	LU2098275063	1,650.000	ZAR	1,054.81	1,015.49	-
Classe A2 ZAR MD3 (D)	LU1883850288	225,054.819	ZAR	880.48	905.17	923.83
Classe A2-7 USD (C)	LU2347634235	100.000	USD	50.25	-	-
Classe A5 EUR (C)	LU2070308304	100.000	EUR	50.27	50.77	-
Classe B AUD Hgd MD3 (D)	LU2070305201	30,651.138	AUD	48.89	49.63	-
Classe B USD (C)	LU1883850361	147,824.834	USD	88.25	85.20	81.98
Classe B USD MD (D)	LU1883850445	-	USD	-	-	67.88
Classe B USD MD3 (D)	LU1883850528	542,563.449	USD	47.76	48.33	48.74
Classe B USD MGI (D)	LU1883850791	229,677.510	USD	58.00	57.86	57.75
Classe B ZAR Hgd MD3 (D)	LU2070305383	808,944.904	ZAR	47.73	49.56	-
Classe C USD (C)	LU1883850874	742,288.759	USD	82.59	79.74	76.72
Classe C USD MD (D)	LU1883850957	116,586.681	USD	69.70	68.45	67.06
Classe E2 CHF Hgd (C)	LU1883851096	82,203.722	CHF	5.315	5.139	5.025
Classe E2 EUR (C)	LU1883851179	11,638,916.934	EUR	9.687	9.758	9.145
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU1883851252	951,818.470	EUR	5.548	5.335	5.199
Classe E2 USD (C)	LU1883851336	179,999.618	USD	11.485	10.956	10.414
Classe F EUR (C)	LU1883851419	670,407.417	EUR	8.910	9.044	8.521
Classe F EUR Hgd QTD (D)	LU2018722947	27,784.973	EUR	4.988	4.944	-
Classe F USD (C)	LU2208987094	1,000.000	USD	5.040	-	-
Classe F2 EUR Hgd (C)	LU1880402091	554,499.222	EUR	5.268	5.107	5.011
Classe F2 EUR Hgd QTD (D)	LU1880402174	83,592.024	EUR	4.998	4.944	5.011
Classe F2 USD (C)	LU1880402257	831,153.731	USD	5.458	5.240	5.014
Classe G EUR Hgd (C)	LU1880402331	1,175,782.442	EUR	5.300	5.134	5.012
Classe G EUR Hgd MD (D)	LU1880402414	196,412.136	EUR	5.061	4.981	5.012
Classe G EUR Hgd QTD (D)	LU1880402505	1,363,281.005	EUR	5.033	4.965	5.012
Classe G USD (C)	LU1880402687	2,650,686.371	USD	5.486	5.264	5.014
Classe H EUR (C)	LU1998916693	2,045.990	EUR	1,043.95	1,042.80	-
Classe H USD (C)	LU1998916776	5.000	USD	1,106.30	1,046.81	-
Classe I EUR Hgd (C)	LU1880402760	145,504.159	EUR	1,075.13	1,034.03	1,002.60
Classe I USD AD (D)	LU1880402927	4,127.111	USD	1,035.30	1,024.31	1,003.07
Classe I USD (C)	LU1880402844	25,731.043	USD	1,112.56	1,060.86	1,003.07
Classe I2 CHF Hgd (C)	LU2162036151	272.000	CHF	1,071.51	1,029.88	-
Classe I2 EUR (C)	LU1883851500	2,820.902	EUR	2,405.57	2,409.96	2,247.02
Classe I2 EUR Hgd (C)	LU1883851682	13,395.370	EUR	1,161.71	1,112.06	1,078.98
Classe I2 GBP (C)	LU1897310782	5.000	GBP	961.61	1,020.19	-
Classe I2 GBP QD (D)	LU2031984185	5.000	GBP	931.37	1,014.44	-
Classe I2 USD AD (D)	LU1883851849	20,634.521	USD	1,512.01	1,479.82	1,421.46
Classe I2 USD (C)	LU1883851765	218,545.940	USD	2,852.67	2,706.70	2,558.91
Classe J2 USD (C)	LU2176990534	18,942.560	USD	1,025.93	-	-
Classe M EUR Hgd (C)	LU1880403065	20,297.140	EUR	1,071.02	1,031.85	1,002.59
Classe M USD (C)	LU1880403149	94.389	USD	1,110.86	1,060.26	1,003.06
Classe M2 EUR (C)	LU1883851922	38,228.860	EUR	2,408.58	2,414.20	2,252.14
Classe M2 USD (C)	LU2002723406	2,728.286	USD	1,099.51	1,043.76	-

## Pioneer US Bond\*

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe O USD (C)	LU1880403222	1,948.093	USD	1,128.26	1,065.82	1,003.14
Classe P2 USD (C)	LU1883852060	1,829,413.892	USD	60.19	57.27	54.30
Classe P2 USD MD (D)	LU1883852144	68,590.944	USD	53.70	51.97	50.59
Classe Q-D USD MD (D)	LU1883852227	114,142.037	USD	71.64	70.35	68.93
Classe Q-OF EUR (C)	LU1880404204	13,251.383	EUR	1,073.94	1,072.69	997.17
Classe R EUR (C)	LU2183144067	21,100.822	EUR	49.07	49.70	-
Classe R EUR Hgd (C)	LU1880404626	32,018.192	EUR	50.05	-	-
Classe R USD AD (D)	LU1880405359	1,694.024	USD	52.14	51.29	50.15
Classe R USD (C)	LU1880405276	94,307.353	USD	55.38	52.97	50.15
Classe R2 CHF Hgd (C)	LU1883852490	29,340.000	CHF	54.31	52.27	50.90
Classe R2 EUR (C)	LU1883852573	31,862.061	EUR	73.30	73.56	68.72
Classe R2 EUR Hgd (C)	LU1883852656	28,182.744	EUR	56.99	54.71	53.20
Classe R2 EUR QD (D)	LU1883852730	100.000	EUR	50.33	51.77	49.84
Classe R2 GBP (C)	LU1883852813	-	GBP	-	-	61.49
Classe R2 USD (C)	LU1883852904	460,584.055	USD	86.92	82.63	78.26
Classe R2 USD QD (D)	LU1883853035	-	USD	-	55.31	54.00
Classe T USD (C)	LU1883853118	132,276.667	USD	57.40	55.42	53.32
Classe T USD MD3 (D)	LU1883853209	148,256.764	USD	46.81	47.37	47.78
Classe T USD MGI (D)	LU1883853381	200,911.815	USD	46.21	46.09	46.00
Classe T ZAR MD3 (D)	LU1883853464	78,334.522	ZAR	844.00	877.99	906.77
Classe U AUD Hgd MD3 (D)	LU2070305466	16,113.431	AUD	48.93	49.67	-
Classe U USD (C)	LU1883853548	289,955.952	USD	57.01	55.04	52.96
Classe U USD MD3 (D)	LU1883853621	1,326,232.204	USD	46.59	47.15	47.55
Classe U USD MGI (D)	LU1883853894	759,964.693	USD	45.86	45.74	45.65
Classe U ZAR MD3 (D)	LU1883853977	903,238.507	ZAR	840.02	873.19	902.10
Classe X USD (C)	LU1998917311	-	USD	-	1,048.39	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>1,794,377,815</b>	<b>2,107,368,927</b>	<b>1,370,957,929</b>

## Pioneer US Corporate Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR Hgd (C)	LU1162498122	6,372.847	EUR	116.34	110.89	104.79
Classe A USD AD (D)	LU1162498049	1,073.904	USD	107.42	102.61	-
Classe A USD (C)	LU1162497827	12,528.906	USD	139.31	131.54	121.03
Classe F2 EUR Hgd (C)	LU1162498635	733.196	EUR	115.78	110.55	104.84
Classe F2 USD (C)	LU1162498551	4,186.706	USD	130.12	123.01	113.78
Classe G EUR Hgd (C)	LU1162498478	10,874.610	EUR	122.42	116.98	111.03
Classe G USD (C)	LU1162498395	57,687.448	USD	138.35	130.77	120.43
Classe H USD (C)	LU1998920372	-	USD	-	1,073.81	-
Classe I EUR Hgd (C)	LU1162497314	15,920.314	EUR	1,244.40	1,180.89	1,106.20
Classe I USD (C)	LU1162497157	141,573.994	USD	1,411.76	1,326.91	1,213.29
Classe M EUR Hgd (C)	LU1162497660	152,266.926	EUR	127.28	120.90	113.39
Classe M USD (C)	LU1162497587	47,976.927	USD	119.99	112.92	103.33
Classe M2 EUR (C)	LU2085676166	5.000	EUR	1,052.56	1,038.84	-
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU2002723588	100.000	EUR	1,107.98	1,047.18	-
Classe M2 EUR Hgd QTD (D)	LU2305762622	56,056.209	EUR	1,029.42	-	-
Classe O USD (C)	LU1162497744	11,280.186	USD	1,504.08	1,398.87	1,272.74
Classe Q-A3 SEK Hgd (C)	LU1408339320	6,470.359	SEK	118.86	112.06	105.20

\*Il existait un Swing Pricing au 30.06.21. Voir la note 25 pour plus de détails.

## Pioneer US Corporate Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe X USD (C)	LU1998921859	-	USD	-	1,075.21	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>350,675,488</b>	<b>462,443,558</b>	<b>532,770,002</b>

## Pioneer US Short Term Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 EUR (C)	LU1882441816	557,898.682	EUR	5.86	6.09	6.00
Classe A2 USD AD (D)	LU1882442111	83,002.179	USD	65.30	66.10	66.82
Classe A2 USD (C)	LU1882441907	17,650,053.833	USD	6.95	6.83	6.84
Classe A2 USD MD (D)	LU1882442202	723,697.668	USD	5.14	5.11	5.20
Classe B USD (C)	LU1882442467	278,283.933	USD	5.32	5.29	5.34
Classe C EUR (C)	LU1882442541	37,889.833	EUR	4.78	5.02	5.01
Classe C USD (C)	LU1882442897	1,461,676.557	USD	5.67	5.64	5.70
Classe C USD MD (D)	LU1882442970	106,175.755	USD	4.82	4.85	4.95
Classe E2 EUR (C)	LU1882443192	5,724,207.621	EUR	6.028	6.248	6.150
Classe F EUR (C)	LU1882443275	3,045,265.587	EUR	5.606	5.840	5.777
Classe G EUR (C)	LU2085676596	41,455.183	EUR	4.720	4.914	-
Classe H EUR (C)	LU1998917071	5.000	EUR	962.71	991.64	-
Classe I2 USD (C)	LU1882443358	62,507.566	USD	2,061.28	2,013.56	1,999.71
Classe M2 EUR (C)	LU1882443432	5,168.639	EUR	1,557.11	1,607.62	1,576.20
Classe P2 USD (C)	LU1882443515	56,798.646	USD	53.93	52.86	52.68
Classe R2 EUR (C)	LU1882443606	13,754.247	EUR	44.93	46.46	45.65
Classe R2 USD (C)	LU1882443788	141,939.717	USD	53.32	52.21	51.98
Classe T USD (C)	LU1882443861	24,805.878	USD	50.19	49.90	50.44
Classe U USD (C)	LU1882443945	73,603.290	USD	50.02	49.74	50.31
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>305,466,383</b>	<b>425,183,547</b>	<b>483,978,558</b>

## Bond Asian Local Debt

	ISIN	Nombre d'actions 10/11/20	Devise	VL par action 10/11/20	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe AU (C)	LU0945149838	21.000	USD	116.52	113.24	109.82
Classe FHE (C)	LU0945150760	518.005	EUR	92.17	90.15	90.49
Classe FHE-MD (D)	LU0945150844	5,694.255	EUR	75.87	75.16	77.72
Classe FU (C)	LU0945150687	887.763	USD	105.18	102.57	100.46
Classe IHE (C)	LU0945149325	-	EUR	-	-	1,014.84
Classe OU (C)	LU0945149754	28,386.800	USD	1,195.43	1,156.33	1,107.41
Classe SHE (C)	LU0945150505	2,106.645	EUR	98.83	96.43	96.14
Classe SU (C)	LU0945150414	5,837.066	USD	113.14	110.09	107.19
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>35,503,889</b>	<b>36,934,590</b>	<b>44,226,253</b>

## Emerging Markets Blended Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU1161086316	221,957.119	EUR	94.24	93.21	99.58

## Emerging Markets Blended Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU1161086159	2,067,783.889	EUR	185.67	176.78	183.22
Classe A USD Hgd (C)	LU1543731449	150.000	USD	102.95	97.04	-
Classe A2 EUR AD (D)	LU2070310110	26,968.000	EUR	49.27	47.85	-
Classe A2 EUR (C)	LU1534096844	3,222.755	EUR	104.82	99.80	-
Classe A2 SGD Hgd (C)	LU1534096091	217.442	SGD	105.45	99.69	102.09
Classe A2 SGD Hgd MD (D)	LU1534095879	1,359.284	SGD	85.74	85.02	91.29
Classe A5 EUR (C)	LU2070305896	100.000	EUR	50.57	47.92	-
Classe E2 EUR (C)	LU2036673965	173,032.748	EUR	4.996	4.751	-
Classe F EUR (C)	LU2018719489	20,343.299	EUR	4.963	4.750	-
Classe F EUR QTD (D)	LU2018719562	8,331.702	EUR	4.552	4.571	-
Classe F2 EUR (C)	LU1161086589	121,474.099	EUR	100.07	95.79	100.03
Classe F2 EUR QTD (D)	LU1600318759	117,161.732	EUR	81.19	81.59	89.54
Classe G EUR (C)	LU1161086407	3,310,032.251	EUR	110.40	105.44	109.61
Classe G EUR QTD (D)	LU1600318833	5,035,442.190	EUR	82.46	82.68	90.29
Classe I EUR AD (D)	LU1161085771	-	EUR	-	-	1,078.55
Classe I EUR (C)	LU1161085698	100.489	EUR	48,663.32	46,077.70	47,408.53
Classe J2 EUR (C)	LU2034727227	54,592.321	EUR	1,011.88	953.35	-
Classe M EUR (C)	LU1161085938	729,106.677	EUR	104.17	98.63	101.49
Classe M2 EUR (C)	LU2002720485	84.887	EUR	1,010.03	952.55	-
Classe O EUR (C)	LU1161086076	-	EUR	-	-	12,235,523.48
Classe OR EUR AD (D)	LU1534097065	468.353	EUR	919.50	907.53	966.30
Classe Q-I11 EUR (C)	LU1161085854	27.650	EUR	9,523,943.75	8,996,896.73	9,222,246.30
Classe Q-I14 GBP Hgd (C)	LU1361117796	910,976.188	GBP	1,263.54	1,179.74	1,199.57
Classe Q-OF EUR AD (D)	LU1600318676	3,334.000	EUR	1,056.47	990.88	1,013.81
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>2,954,221,921</b>	<b>2,392,419,687</b>	<b>2,676,854,887</b>

## Emerging Markets Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A AUD MD3 (D)	LU1882449637	8,641,734.380	AUD	34.55	35.63	41.78
Classe A CZK Hgd (C)	LU1882449710	139,948.669	CZK	1,554.23	1,436.85	1,487.60
Classe A EUR AD (D)	LU1882449983	1,381,559.048	EUR	49.21	49.79	51.28
Classe A EUR (C)	LU1882449801	3,363,578.961	EUR	18.08	17.34	17.45
Classe A EUR Hgd AD (D)	LU1882450130	1,091,595.686	EUR	36.35	35.19	37.75
Classe A EUR Hgd (C)	LU1882450056	86,030.292	EUR	58.38	53.54	56.07
Classe A EUR MD (D)	LU1882450213	2,074,099.305	EUR	5.38	5.45	5.76
Classe A USD AD (D)	LU1882450486	136,049.776	USD	58.43	55.88	58.40
Classe A USD (C)	LU1882450304	3,480,572.273	USD	21.42	19.48	19.87
Classe A USD MD (D)	LU1882450569	10,513,795.126	USD	6.35	6.08	6.56
Classe A USD MD3 (D)	LU1882450643	4,534,016.503	USD	39.71	40.18	45.36
Classe A USD MGI (D)	LU1882450726	5,600,984.807	USD	56.36	54.30	59.32
Classe A ZAR MD3 (D)	LU1882450999	24,661,332.023	ZAR	602.91	648.36	777.86
Classe A2 EUR AD (D)	LU2070309963	6,290.000	EUR	48.82	48.21	-
Classe A2 EUR (C)	LU2070310037	522.000	EUR	50.41	48.22	-
Classe A2 SGD Hgd MGI (D)	LU2237438622	3,200.000	SGD	52.10	-	-
Classe A2 USD (C)	LU2110860504	100.000	USD	49.91	-	-
Classe A2 USD MD3 (D)	LU2110860769	100.000	USD	49.91	-	-
Classe A2 USD MGI (D)	LU2237438895	100.000	USD	51.98	-	-

## Emerging Markets Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe B AUD MD3 (D)	LU1882451021	1,260,106.130	AUD	32.37	33.50	39.69
Classe B EUR (C)	LU1882451294	43,818.258	EUR	14.34	13.81	14.02
Classe B USD (C)	LU1882451377	339,381.313	USD	17.00	15.51	15.97
Classe B USD MD (D)	LU1882451450	47,751.129	USD	6.33	6.08	6.58
Classe B USD MD3 (D)	LU1882451534	2,317,398.102	USD	38.83	39.47	44.98
Classe B USD MGI (D)	LU1882451617	573,354.348	USD	51.06	49.34	54.37
Classe B ZAR MD3 (D)	LU1882451708	2,840,843.837	ZAR	587.49	627.80	757.13
Classe C EUR (C)	LU1882451880	230,140.254	EUR	15.60	15.04	15.26
Classe C EUR MD (D)	LU1882451963	5,781.000	EUR	5.37	5.46	5.79
Classe C USD (C)	LU1882452003	468,390.918	USD	18.51	16.89	17.38
Classe C USD MD (D)	LU1882452185	451,167.915	USD	6.34	6.10	6.60
Classe E2 EUR (C)	LU1882452268	12,292,851.409	EUR	19.119	18.240	18.324
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU1882452425	2,520,961.433	EUR	14.073	12.844	13.458
Classe E2 EUR QTD (D)	LU1882452698	13,762,695.397	EUR	5.806	5.848	6.199
Classe E2 USD AD (D)	LU1882452854	93,608.812	USD	6.647	6.338	6.615
Classe E2 USD (C)	LU1882452771	9,635.978	USD	22.671	20.484	20.867
Classe F EUR (C)	LU1882452938	2,315,151.693	EUR	16.267	15.647	15.799
Classe F EUR QTD (D)	LU1882453076	1,928,168.198	EUR	5.718	5.808	6.162
Classe G EUR (C)	LU2036673023	2,812,925.730	EUR	4.930	4.746	-
Classe G EUR Hgd AD (D)	LU1894676722	1,650,683.091	EUR	5.085	4.916	5.286
Classe G EUR QTD (D)	LU2036673296	817,676.998	EUR	4.481	4.552	-
Classe H EUR (C)	LU1998914052	146,942.371	EUR	1,046.14	988.68	-
Classe H EUR Hgd (C)	LU1998914136	7,372.580	EUR	1,068.49	966.77	-
Classe H EUR QTD (D)	LU1998914219	9,292.140	EUR	946.92	944.62	-
Classe I2 EUR (C)	LU1882453159	8,044,579.954	EUR	22.38	21.19	21.12
Classe I2 EUR Hgd AD (D)	LU1882453316	84,569.089	EUR	870.73	838.66	896.42
Classe I2 EUR Hgd (C)	LU1882453233	59,392.666	EUR	1,313.13	1,189.27	1,234.57
Classe I2 EUR QTD (D)	LU1882453407	44,162.493	EUR	1,242.12	1,241.02	1,312.38
Classe I2 GBP (C)	LU1897302250	5.000	GBP	1,024.68	1,027.47	-
Classe I2 GBP Hgd QD (D)	LU1882453589	12,960.646	GBP	940.43	889.91	979.62
Classe I2 USD (C)	LU1882453662	40,798,751.679	USD	26.55	23.80	24.05
Classe I2 USD QD (D)	LU1882453746	6,799.509	USD	972.43	916.67	985.99
Classe I2 USD QTD (D)	LU1882453829	18,650.809	USD	1,469.66	1,388.86	1,494.54
Classe J2 EUR Hgd (C)	LU1882454124	174,290.927	EUR	1,089.76	986.64	1,022.81
Classe J3 GBP (C)	LU2052287724	5.000	GBP	978.04	980.62	-
Classe J3 GBP QD (D)	LU2052287997	5.000	GBP	887.06	934.88	-
Classe M EUR (C)	LU2085676240	5.000	EUR	1,011.23	960.75	-
Classe M2 EUR AD (D)	LU1882454637	19,996.815	EUR	1,317.01	1,328.84	1,360.31
Classe M2 EUR (C)	LU1882454553	34,854.666	EUR	2,673.84	2,530.78	2,522.55
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU1882454710	48,287.278	EUR	1,799.30	1,630.69	1,694.49
Classe M2 EUR QTD (D)	LU1882454801	-	EUR	-	-	1,188.90
Classe P2 USD (C)	LU1882454983	200,233.183	USD	63.42	57.02	57.79
Classe P2 USD MD (D)	LU1882455014	12,105.052	USD	50.76	48.06	51.63
Classe Q-D USD MD (D)	LU1882455105	11,088.311	USD	65.94	63.41	68.59
Classe R2 EUR (C)	LU1882455287	5,289.002	EUR	83.92	79.55	79.44
Classe R2 EUR Hgd (C)	LU1882455360	3,219.197	EUR	53.40	48.49	50.53
Classe R2 GBP (C)	LU1882455444	226.810	GBP	92.30	92.68	91.06
Classe R2 USD AD (D)	LU1882455790	150,301.344	USD	50.49	48.12	50.10
Classe R2 USD (C)	LU1882455527	4,230.138	USD	99.48	89.34	90.47
Classe R3 GBP (C)	LU2259108632	500.000	GBP	9.89	-	-

## Emerging Markets Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe R3 GBP QD (D)	LU2259108715	500.000	GBP	9.63	-	-
Classe T AUD MD3 (D)	LU1882455873	389,663.931	AUD	35.02	36.24	42.92
Classe T EUR (C)	LU1882455956	2,737.824	EUR	53.48	51.53	52.29
Classe T USD (C)	LU1882456095	50,344.937	USD	63.43	57.88	59.55
Classe T USD MD3 (D)	LU1882456178	469,954.061	USD	38.56	39.18	44.65
Classe T USD MGI (D)	LU1882456251	259,241.452	USD	43.03	41.58	45.81
Classe T ZAR MD3 (D)	LU1882456335	1,517,786.519	ZAR	624.57	666.35	802.66
Classe U AUD MD3 (D)	LU1882456418	3,774,745.037	AUD	36.52	37.76	44.72
Classe U EUR (C)	LU1882456509	68,777.816	EUR	59.83	57.65	58.50
Classe U USD (C)	LU1882456681	252,854.253	USD	70.95	64.75	66.62
Classe U USD MD3 (D)	LU1882456764	4,891,925.656	USD	38.54	39.17	44.63
Classe U USD MGI (D)	LU1882456848	2,412,131.884	USD	42.85	41.41	45.62
Classe U ZAR MD3 (D)	LU1882456921	9,879,114.270	ZAR	658.83	703.50	847.74
Classe X EUR (C)	LU1882457069	5,308.426	EUR	1,173.91	1,105.01	1,095.32
Classe Z EUR Hgd AD (D)	LU2085674625	8,496.000	EUR	1,003.39	938.58	-
Classe Z USD (C)	LU2040440153	8,417.235	USD	1,088.26	984.28	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>5,254,683,672</b>	<b>5,923,722,728</b>	<b>7,380,728,659</b>

## Emerging Markets Corporate Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0755948873	6,562.403	EUR	114.62	116.41	117.66
Classe A EUR (C)	LU0755948790	3,348.702	EUR	151.73	148.30	144.81
Classe A EUR Hgd (C)	LU0755948956	380,391.525	EUR	120.29	112.36	114.36
Classe A USD AD (D)	LU0755948527	21,250.726	USD	105.86	101.70	104.33
Classe A USD (C)	LU0755948444	8,372.262	USD	135.38	125.32	124.03
Classe A5 EUR (C)	LU2070305979	100.000	EUR	50.47	48.91	-
Classe F EUR Hgd MD (D)	LU2018722608	47,253.768	EUR	4.762	4.700	-
Classe F2 EUR Hgd (C)	LU0755949335	3,699.925	EUR	113.01	106.21	108.57
Classe F2 EUR Hgd MD (D)	LU0945158151	16,048.660	EUR	82.99	82.14	88.33
Classe F2 USD (C)	LU0755949251	7,027.680	USD	125.66	116.88	116.33
Classe G EUR Hgd (C)	LU0755949178	44,747.531	EUR	117.84	110.23	112.07
Classe G EUR Hgd MD (D)	LU0945158078	132,182.073	EUR	86.44	85.12	91.12
Classe G USD (C)	LU0755949095	17,178.801	USD	129.95	120.34	119.17
Classe H USD (C)	LU1998917824	11,966.434	USD	1,114.15	1,017.91	-
Classe I EUR AD (D)	LU0755948014	31,623.931	EUR	1,008.69	1,024.64	-
Classe I EUR (C)	LU0755947982	3,200.727	EUR	1,245.62	1,206.41	1,167.53
Classe I EUR Hgd AD (D)	LU2339089083	24,868.415	EUR	1,010.03	-	-
Classe I EUR Hgd (C)	LU0755947800	95,995.212	EUR	1,000.69	924.87	929.41
Classe I USD AD (D)	LU0755947719	750.000	USD	1,031.07	968.05	-
Classe I USD (C)	LU0755947636	22,272.448	USD	1,792.98	1,640.68	1,605.67
Classe J2 EUR AD (D)	LU2176992076	46,015.000	EUR	1,043.07	1,011.73	-
Classe M EUR (C)	LU1971433047	50.000	EUR	108.12	104.54	100.90
Classe M EUR Hgd (C)	LU0755948287	1,762.529	EUR	103.90	96.26	102.79
Classe M USD (C)	LU0755948105	7,630.322	USD	140.46	128.62	125.91
Classe O EUR Hgd (C)	LU1103155898	6,014.446	EUR	1,178.29	1,082.85	1,082.61
Classe O USD (C)	LU0755948360	197,991.938	USD	1,517.25	1,380.70	1,344.33
Classe Z EUR QD (D)	LU2052290199	122,823.000	EUR	944.09	953.37	-



## Emerging Markets Corporate Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe Z USD (C)	LU2036672488	19,905.000	USD	1,104.46	1,009.38	-
Classe Z USD QD (D)	LU2052289936	5.000	USD	1,008.69	964.24	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>851,235,450</b>	<b>717,551,624</b>	<b>495,523,581</b>

## Emerging Markets Green Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A USD (C)	LU2138398024	3,703.874	USD	52.81	-	-
Classe A2 USD (C)	LU2138387506	100.000	USD	53.22	-	-
Classe E2 EUR (C)	LU2138390393	5,051,173.645	EUR	5.072	-	-
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU2259110968	8,467,194.642	EUR	4.979	-	-
Classe F EUR (C)	LU2138390716	109,242.090	EUR	5.043	-	-
Classe G EUR (C)	LU2138390559	6,209,560.668	EUR	5.053	-	-
Classe G EUR Hgd (C)	LU2259111008	10,680,503.363	EUR	4.982	-	-
Classe H EUR (C)	LU2138389544	28,047.383	EUR	1,025.61	-	-
Classe H EUR QD (D)	LU2339089166	4,861.256	EUR	1,028.83	-	-
Classe I USD (C)	LU2138388066	5.000	USD	1,065.67	-	-
Classe I2 EUR Hgd (C)	LU2138388736	1,460.000	EUR	1,061.21	-	-
Classe I2 GBP Hgd (C)	LU2138388579	13,732.245	GBP	1,069.12	-	-
Classe I2 USD (C)	LU2138388223	7,531.017	USD	1,075.26	-	-
Classe J EUR Hgd (C)	LU2138389387	10.000	EUR	1,054.30	-	-
Classe J USD (C)	LU2138388900	5.000	USD	1,067.02	-	-
Classe J2 EUR Hgd (C)	LU2138389460	10.000	EUR	1,062.57	-	-
Classe J2 USD (C)	LU2138389114	5.000	USD	1,077.10	-	-
Classe M2 EUR (C)	LU2138389890	6,232.350	EUR	1,023.33	-	-
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU2138390047	10.000	EUR	1,061.14	-	-
Classe R USD (C)	LU2138387688	100.000	USD	53.17	-	-
Classe R2 GBP (C)	LU2259109952	100.000	GBP	48.74	-	-
Classe R2 GBP Hgd (C)	LU2347634581	2,000.000	GBP	50.00	-	-
Classe R2 USD (C)	LU2138387845	100.000	USD	53.59	-	-
Classe SE EUR Hgd (C)	LU2138391102	28,000.000	EUR	1,053.18	-	-
Classe SE USD (C)	LU2138390989	24,662.000	USD	1,065.69	-	-
Classe Z EUR Hgd (C)	LU2279408756	1,778.752	EUR	992.98	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>322,923,552</b>	-	-

## Emerging Markets Corporate High Yield Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU1882457226	13,931.704	EUR	57.66	57.10	58.03
Classe A EUR (C)	LU1882457143	38,013.542	EUR	84.88	78.34	77.39
Classe A USD (C)	LU1882457572	32,537.958	USD	100.68	87.99	88.14
Classe A USD MD (D)	LU1882457655	47,481.725	USD	68.46	63.15	66.74
Classe C EUR (C)	LU1882457739	223.329	EUR	77.79	72.46	72.26
Classe C USD (C)	LU1882457903	16,961.609	USD	92.25	81.39	82.29
Classe C USD MD (D)	LU1882458034	3,381.329	USD	67.51	62.88	66.72
Classe E2 EUR (C)	LU1882458117	978,597.232	EUR	8.546	7.870	7.759

## Emerging Markets Corporate High Yield Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe E2 EUR QTD (D)	LU1882458208	1,729,115.062	EUR	6.086	5.929	6.147
Classe F EUR QTD (D)	LU1882458380	492,889.656	EUR	6.026	5.902	6.130
Classe G EUR QTD (D)	LU2085676679	25,218.349	EUR	4.810	4.697	-
Classe I2 EUR (C)	LU1882458463	2,205.000	EUR	1,850.91	1,690.21	1,652.31
Classe I2 EUR Hgd (C)	LU1882458547	68.000	EUR	1,449.94	1,266.80	1,287.90
Classe I2 USD (C)	LU1882458620	59.341	USD	2,195.19	1,898.43	1,881.65
Classe M2 EUR (C)	LU1882458893	3.636	EUR	1,820.06	1,661.22	1,622.94
Classe P2 USD (C)	LU1882458976	1,655.897	USD	67.51	58.53	58.18
Classe P2 USD MD (D)	LU1882459198	-	USD	-	-	51.15
Classe R2 EUR AD (D)	LU1882459354	707.956	EUR	51.09	50.60	51.19
Classe R2 EUR (C)	LU1882459271	13,995.814	EUR	92.26	84.40	82.67
Classe R2 USD (C)	LU1882459438	9,666.277	USD	109.44	94.82	94.14
Classe Z EUR (C)	LU2098275733	18,168.724	EUR	1,015.00	926.11	-
Classe Z USD (C)	LU2052290272	4,818.963	USD	1,146.40	990.73	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>62,751,514</b>	<b>63,515,607</b>	<b>77,407,449</b>

## Emerging Markets Hard Currency Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0907913544	23,090.806	EUR	256.45	249.10	269.12
Classe A EUR (C)	LU0907913460	102,162.103	EUR	741.74	695.48	725.43
Classe A USD (C)	LU1543737131	-	USD	-	104.94	111.00
Classe A2 EUR (C)	LU1534102832	76.652	EUR	101.39	95.04	99.21
Classe A2 EUR MD (D)	LU1534103137	995.000	EUR	98.02	-	-
Classe A2 SGD Hgd (C)	LU1534103723	189.869	SGD	114.03	106.15	109.15
Classe A2 SGD Hgd MD (D)	LU1534104291	12.119	SGD	92.01	89.61	95.58
Classe A2 USD Hgd MD (D)	LU1534102592	549.769	USD	93.27	90.94	97.15
Classe A5 EUR (C)	LU2070306191	100.000	EUR	52.31	48.75	-
Classe F2 EUR (C)	LU0907913890	1,999.093	EUR	109.73	103.43	108.60
Classe G EUR (C)	LU0907913627	40,618.057	EUR	116.87	109.76	114.72
Classe H EUR (C)	LU1998918129	-	EUR	-	964.83	-
Classe I EUR AD (D)	LU0907912652	88,688.163	EUR	988.38	961.92	1,036.96
Classe I EUR (C)	LU0907912579	3,331.142	EUR	47,045.16	43,765.28	45,203.07
Classe I USD (C)	LU1543737727	25.000	USD	1,279.39	1,137.11	1,100.13
Classe I USD Hgd (C)	LU0907912736	1,078.172	USD	1,199.76	1,108.68	1,121.37
Classe I2 CHF Hgd (C)	LU2070304659	41,391.650	CHF	1,044.68	972.96	-
Classe I2 GBP (C)	LU2052288706	5.000	GBP	1,037.97	1,020.08	-
Classe M EUR (C)	LU0907913031	34,259.336	EUR	121.22	112.83	116.69
Classe M2 EUR (C)	LU2002720642	6,993.391	EUR	1,036.98	963.08	-
Classe M2 EUR AD (D)	LU2002720725	5.000	EUR	998.00	963.08	-
Classe O EUR (C)	LU0907913114	14,419.857	EUR	1,309.49	1,208.87	1,242.88
Classe Q-A5 EUR (C)	LU1706539126	1.000	EUR	104.94	97.33	100.64
Classe Q-A5 USD Hgd (C)	LU1778762168	1.000	USD	114.58	105.41	106.48
Classe Q-I SEK Hgd (C)	LU1743285444	-	SEK	-	967.42	1,000.51
Classe Q-I0 USD Hgd (C)	LU1191004966	274,845.000	USD	1,410.91	1,296.05	1,305.21
Classe Q-I13 USD Hgd (C)	LU1543738535	1.000	USD	1,220.11	1,123.43	1,134.52
Classe Q-I14 USD Hgd (C)	LU1602583905	2,681.297	USD	1,170.52	1,078.27	1,091.40
Classe Q-I8 GBP (C)	LU1638826393	-	GBP	-	1,015.48	1,028.58

## Emerging Markets Hard Currency Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe R EUR (C)	LU1756691595	23,397.053	EUR	106.19	99.01	102.56
Classe X EUR (C)	LU1998920968	33,829.286	EUR	1,048.93	968.34	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>769,678,855</b>	<b>1,087,760,158</b>	<b>1,318,595,310</b>

## Emerging Markets Local Currency Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU1880385494	16,707.252	CZK	995.35	952.83	1,007.04
Classe A EUR AD (D)	LU1882459602	286,868.525	EUR	45.44	47.08	49.32
Classe A EUR (C)	LU1882459511	273,914.690	EUR	70.03	69.03	70.78
Classe A EUR Hgd (C)	LU1880385577	-	EUR	-	-	50.34
Classe A USD AD (D)	LU1882459867	12,028.840	USD	53.94	52.82	56.18
Classe A USD (C)	LU1882459784	105,815.565	USD	83.06	77.56	80.67
Classe A USD MD3 (D)	LU1882459941	1,832,125.723	USD	33.35	35.53	41.78
Classe A USD MGI (D)	LU1882460014	132,084.309	USD	37.22	36.85	40.95
Classe A2 EUR AD (D)	LU2070309708	8,373.000	EUR	46.42	47.06	-
Classe A2 USD AD (D)	LU1880385908	100.000	USD	50.56	48.79	-
Classe A2 USD (C)	LU1880385817	7,687.637	USD	51.75	48.37	50.36
Classe A5 EUR (C)	LU2070306274	100.000	EUR	48.06	47.12	-
Classe B USD MD3 (D)	LU1882460105	469,050.243	USD	31.92	34.31	40.73
Classe B USD MGI (D)	LU1882460287	27,124.887	USD	33.76	33.67	37.69
Classe C USD (C)	LU1882460360	3,436.426	USD	75.34	70.94	74.43
Classe E2 EUR AD (D)	LU1882460527	2,756,166.933	EUR	3.919	4.055	4.255
Classe E2 EUR (C)	LU1882460444	8,186,539.886	EUR	7.096	6.992	7.170
Classe E2 EUR QTD (D)	LU1882460790	2,521,923.087	EUR	4.247	4.349	4.600
Classe F EUR AD (D)	LU1882460956	922,586.512	EUR	3.893	4.029	4.230
Classe F EUR (C)	LU1882460873	3,342,887.772	EUR	6.629	6.565	6.765
Classe F EUR QTD (D)	LU1882461178	467,287.869	EUR	4.212	4.335	4.589
Classe F2 EUR Hgd (C)	LU1880386039	58,577.655	EUR	4.923	4.682	5.034
Classe F2 EUR Hgd MD (D)	LU1880386112	299,147.381	EUR	4.558	4.499	5.034
Classe F2 USD (C)	LU1880386203	93,984.627	USD	5.123	4.812	5.036
Classe G EUR Hgd (C)	LU1880386385	455,936.874	EUR	4.894	4.700	5.034
Classe G EUR Hgd MD (D)	LU1880386468	1,413,413.071	EUR	4.533	4.518	5.034
Classe G USD (C)	LU1880386542	1,386,610.958	USD	5.170	4.834	5.035
Classe H EUR (C)	LU1998914300	9,867.850	EUR	1,001.70	975.85	-
Classe H USD (C)	LU1998914482	11,312.000	USD	1,061.14	-	-
Classe I EUR Hgd (C)	LU1880386625	45,809.951	EUR	1,000.69	950.36	1,007.13
Classe I USD AD (D)	LU1880387789	7,265.000	USD	982.70	929.65	-
Classe I USD (C)	LU1880387607	112,614.203	USD	1,056.37	978.41	1,007.38
Classe I11 EUR Hgd (C)	LU2297685658	2,000.000	EUR	48.21	-	-
Classe I2 CHF Hgd (C)	LU1880387862	-	CHF	-	-	1,006.58
Classe I2 EUR AD (D)	LU1882461335	2,004.000	EUR	918.23	952.27	992.63
Classe I2 EUR (C)	LU1882461251	209,249.951	EUR	1,568.47	1,530.28	1,553.73
Classe I2 EUR QD (D)	LU1882461418	12,401.097	EUR	863.69	886.23	953.01
Classe I2 GBP QD (D)	LU2031984425	3,764.363	GBP	862.77	937.57	-
Classe I2 USD (C)	LU1882461509	8,397.638	USD	1,860.03	1,718.71	1,769.39
Classe J2 EUR (C)	LU1895000252	5.000	EUR	1,176.38	1,146.77	1,163.23
Classe M EUR Hgd (C)	LU1880387946	36,135.962	EUR	996.31	948.41	1,007.23

## Emerging Markets Local Currency Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe M USD (C)	LU1880388084	12,865.457	USD	1,054.31	977.48	1,007.47
Classe M2 EUR AD (D)	LU1882461764	262.860	EUR	917.28	951.17	991.18
Classe M2 EUR (C)	LU1882461681	17,915.173	EUR	1,527.71	1,492.00	1,516.39
Classe M2 USD (C)	LU2002720998	5.000	USD	1,055.49	976.27	-
Classe O USD (C)	LU1880388167	141,446.338	USD	1,071.08	984.28	1,007.70
Classe Q-I8 GBP (C)	LU1880388597	-	GBP	-	1,010.50	1,005.19
Classe R USD (C)	LU1880388910	2.036	USD	53.27	49.15	50.37
Classe R2 EUR (C)	LU1882461848	30,024.013	EUR	53.45	52.30	53.26
Classe R2 GBP (C)	LU2259110026	100.000	GBP	47.27	-	-
Classe R2 USD (C)	LU1882461921	100.000	USD	52.68	48.82	50.41
Classe T USD MD3 (D)	LU1882462069	120,851.468	USD	32.16	34.56	41.02
Classe T USD MGI (D)	LU1882462143	5,392.030	USD	42.55	42.44	47.50
Classe U USD MD3 (D)	LU1882462226	1,025,824.982	USD	32.16	34.57	41.03
Classe U USD MGI (D)	LU1882462499	36,498.921	USD	40.51	40.40	45.22
Classe X USD (C)	LU1998917238	2,558.000	USD	1,068.65	982.05	-
Classe Z EUR AD (D)	LU2052288532	1,433.837	EUR	927.19	942.20	-
Classe Z EUR QD (D)	LU2052288458	5.000	EUR	882.32	906.41	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>1,005,495,177</b>	<b>1,296,934,056</b>	<b>902,197,608</b>

## Emerging Markets Short Term Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 CZK Hgd (C)	LU1882462572	184,502.956	CZK	1,142.41	1,011.91	1,052.89
Classe A2 EUR (C)	LU1882462655	46,103.801	EUR	53.49	49.78	50.60
Classe A2 EUR Hgd (C)	LU1882462739	186,757.390	EUR	56.13	49.94	52.71
Classe A2 USD (C)	LU1882462812	228,190.662	USD	63.45	55.92	57.63
Classe A2 USD MD (D)	LU1882462903	21,514.885	USD	49.70	45.76	49.21
Classe C USD (C)	LU1882463034	44,023.851	USD	57.30	51.00	53.09
Classe C USD MD (D)	LU1882463117	7,284.724	USD	48.94	45.52	49.17
Classe E2 EUR (C)	LU1882463208	5,498,938.804	EUR	5.895	5.485	5.575
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU1882463380	14,276,248.159	EUR	5.683	5.056	5.334
Classe E2 EUR Hgd QTD (D)	LU1882463463	40,450,074.572	EUR	4.770	4.438	4.907
Classe E2 EUR QTD (D)	LU1882463547	7,781,044.410	EUR	5.057	4.924	5.215
Classe F2 EUR QTD (D)	LU1882463893	1,457,160.804	EUR	4.997	4.898	5.200
Classe G2 EUR (C)	LU2036672645	81,945.921	EUR	5.110	4.765	-
Classe G2 EUR Hgd (C)	LU1894676995	1,433,057.675	EUR	5.505	4.908	5.192
Classe G2 EUR Hgd QTD (D)	LU2036672991	172,263.836	EUR	4.955	4.621	-
Classe G2 EUR QTD (D)	LU2036672728	26,422.113	EUR	4.732	4.618	-
Classe H EUR QD (D)	LU1998914565	47,518.926	EUR	954.47	931.12	-
Classe H USD (C)	LU1998914722	18,989.366	USD	1,092.20	989.80	-
Classe I2 EUR (C)	LU1882463976	3,573.000	EUR	1,120.41	1,034.36	1,043.14
Classe I2 EUR Hgd AD (D)	LU1882464271	11.000	EUR	929.71	872.52	938.55
Classe I2 EUR Hgd (C)	LU1882464198	10,425.692	EUR	1,181.59	1,043.16	1,093.68
Classe I2 EUR Hgd QTD (D)	LU1882464354	48,067.566	EUR	949.24	876.10	956.38
Classe I2 GBP (C)	LU1897303142	5.000	GBP	1,000.23	977.85	-
Classe I2 GBP Hgd (C)	LU2176991268	100.000	GBP	1,187.05	1,041.82	-
Classe I2 USD (C)	LU1882464511	15,291.042	USD	1,328.79	1,161.85	1,187.92
Classe M2 EUR (C)	LU1882464602	9,435.578	EUR	1,247.32	1,151.56	1,161.29

## Emerging Markets Short Term Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU1882464784	28,193.058	EUR	1,171.42	1,033.92	1,081.33
Classe M2 EUR QD (D)	LU1882464867	-	EUR	-	-	986.97
Classe P2 USD (C)	LU1882464941	2,641.347	USD	60.89	53.45	54.86
Classe R2 EUR (C)	LU1882465088	100.000	EUR	54.65	50.60	51.18
Classe R2 EUR Hgd (C)	LU1882465161	12,705.887	EUR	53.39	47.27	49.64
Classe X EUR (C)	LU1882464438	4,502.000	EUR	1,135.47	1,042.63	1,045.91
Classe Z EUR QD (D)	LU2110861064	-	EUR	-	1,098.26	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>702,002,410</b>	<b>758,772,831</b>	<b>1,175,364,807</b>

## BFT Optimal Income

	ISIN	Nombre d'actions 16/11/20	Devise	VL par action 16/11/20	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe AE (C)	LU1386074295	8,403.729	EUR	95.26	94.81	100.47
Classe FE (C)	LU1661675741	1,917.023	EUR	89.37	89.14	95.04
Classe IE (C)	LU1386074378	3,113.448	EUR	981.66	974.61	1,026.18
Classe SE (C)	LU1661675824	1,220.698	EUR	90.49	90.12	95.70
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>4,138,702</b>	<b>10,288,232</b>	<b>33,041,488</b>

## Euro Multi-Asset Target Income

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 CZK Hgd (C)	LU1882475046	6,753.821	CZK	1,160.69	1,015.82	1,001.87
Classe A2 CZK Hgd QTI (D)	LU1882475129	54,942.620	CZK	1,073.83	968.49	983.91
Classe A2 EUR (C)	LU1882475392	49,188.867	EUR	56.29	49.44	49.41
Classe A2 EUR QTI (D)	LU1882475475	36,116.041	EUR	52.07	47.13	48.54
Classe E2 EUR QTI (D)	LU1882475558	54,673,478.747	EUR	4.980	4.508	4.642
Classe G2 EUR QTI (D)	LU1882475632	90,016,015.338	EUR	4.937	4.478	4.621
Classe I2 EUR QTI (D)	LU2347634664	5.000	EUR	1,001.50	-	-
Classe M2 EUR QTI (D)	LU1882475715	16,717.032	EUR	1,027.08	920.85	939.26
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>741,100,974</b>	<b>1,138,549,617</b>	<b>1,554,341,809</b>

## Global Multi-Asset

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU1883327816	226,123.174	EUR	123.42	99.19	99.98
Classe A USD (C)	LU1883327907	18,142.616	USD	145.58	111.47	113.71
Classe A2 EUR (C)	LU2183143689	229,754.927	EUR	62.00	49.80	-
Classe A2 USD (C)	LU2183143762	4,695.000	USD	65.77	50.01	-
Classe C EUR (C)	LU1883328038	41,058.359	EUR	111.09	89.90	91.51
Classe C USD (C)	LU1883328111	15,924.833	USD	131.74	100.97	104.22
Classe E2 EUR (C)	LU1883328202	10,467,506.217	EUR	12.448	9.974	10.051
Classe F EUR (C)	LU1883328384	1,801,300.658	EUR	11.339	9.155	9.273
Classe G EUR (C)	LU1883328467	14,367,008.982	EUR	6.050	4.872	4.928
Classe I2 CZK Hgd (C)	LU2199618633	1,510.139	CZK	10,466.37	-	-

## Global Multi-Asset

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe I2 EUR (C)	LU1883328541	11,175.540	EUR	1,585.55	1,257.27	1,253.74
Classe I2 GBP (C)	LU1897306830	5.000	GBP	1,173.42	985.34	-
Classe I2 USD (C)	LU1883328624	3.628	USD	1,880.31	1,412.05	1,427.79
Classe I2 USD Hgd (C)	LU1883328897	112.000	USD	1,473.08	1,157.33	1,129.30
Classe M2 EUR (C)	LU1883328970	99,023.153	EUR	1,565.51	1,242.61	1,240.48
Classe R2 EUR (C)	LU1883329192	100.000	EUR	64.35	51.22	51.28
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>462,134,956</b>	<b>246,576,724</b>	<b>201,751,184</b>

## Global Multi-Asset Conservative

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CHF Hgd (C)	LU1883329358	108,459.298	CHF	57.28	52.32	50.29
Classe A EUR (C)	LU1883329432	6,979,061.390	EUR	67.90	61.84	59.26
Classe A EUR QD (D)	LU2339089596	100.000	EUR	50.59	-	-
Classe A2 EUR (C)	LU2183143507	76,454.003	EUR	55.52	49.89	-
Classe C EUR (C)	LU1883329515	141,265.115	EUR	58.51	53.76	51.93
Classe E2 EUR AD (D)	LU2330498085	1,000.000	EUR	5.057	-	-
Classe E2 EUR (C)	LU1883329606	153,789,656.042	EUR	6.956	6.233	5.953
Classe F EUR (C)	LU1883329788	14,480,108.971	EUR	5.981	5.474	5.268
Classe G EUR (C)	LU1883329861	143,571,661.375	EUR	5.687	5.187	4.977
Classe G EUR QTD (D)	LU1883329945	10,046,056.309	EUR	5.632	5.188	5.027
Classe I EUR (C)	LU2079696212	7,147.094	EUR	1,114.69	1,007.36	-
Classe I2 EUR (C)	LU2079696568	8,657.000	EUR	1,137.24	1,011.55	-
Classe I2 GBP (C)	LU1897307218	40.000	GBP	1,088.32	1,025.02	-
Classe I2 USD Hgd (C)	LU1883330018	788.398	USD	1,359.28	1,199.11	1,112.28
Classe M2 EUR (C)	LU1883330109	93,311.739	EUR	1,464.29	1,302.43	1,234.74
Classe R2 EUR (C)	LU1883330281	173,705.735	EUR	60.19	53.75	51.14
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>2,687,249,983</b>	<b>1,064,519,988</b>	<b>701,246,364</b>

## Global Multi-Asset Target Income

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 CZK Hgd (C)	LU1883330364	315,141.772	CZK	1,109.02	974.98	976.26
Classe A2 CZK Hgd QTI (D)	LU1883330448	1,708,154.647	CZK	814.77	747.43	782.12
Classe A2 EUR (C)	LU1883330521	59,831.321	EUR	75.09	69.27	67.57
Classe A2 EUR Hgd (C)	LU1883330794	131,038.956	EUR	53.67	47.39	48.06
Classe A2 EUR Hgd QTI (D)	LU1883330877	1,904,751.812	EUR	40.53	37.34	39.61
Classe A2 EUR QTI (D)	LU1883330950	358,711.721	EUR	50.92	49.08	50.00
Classe A2 HUF Hgd QTI (D)	LU1883331099	102,596.430	HUF	9,419.27	8,590.20	9,084.50
Classe A2 RON Hgd (C)	LU1883331255	146,478.766	RON	62.57	53.97	52.80
Classe A2 USD (C)	LU1883331339	121,446.113	USD	61.93	54.10	53.51
Classe A2 USD MTI (D)	LU1883331412	2,188.485	USD	64.27	58.52	60.48
Classe A2 USD QTI (D)	LU1883331503	151,608.801	USD	60.46	55.09	56.94
Classe C USD (C)	LU1883331685	37,376.909	USD	57.80	51.00	50.96
Classe C USD QTI (D)	LU1883331768	10,299.536	USD	42.45	39.08	40.81
Classe E2 EUR (C)	LU1883331842	1,000.000	EUR	5.801	5.351	5.220

## Global Multi-Asset Target Income

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe E2 EUR Hgd SATI (D)	LU1883331925	16,089,336.971	EUR	4.158	3.835	4.065
Classe E2 EUR QTI (D)	LU1883332063	1,722,246.658	EUR	5.081	4.897	4.989
Classe E2 EUR SATI (D)	LU1883332147	21,678,071.236	EUR	3.829	3.697	3.801
Classe G2 EUR Hgd QTI (D)	LU1883332576	276,205.010	EUR	4.542	4.192	4.439
Classe I2 USD (C)	LU1883332659	1,338.845	USD	1,331.46	1,151.21	1,126.86
Classe M2 EUR (C)	LU1883332733	-	EUR	-	-	972.70
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU1883332816	532.765	EUR	1,175.67	1,028.82	1,033.37
Classe M2 EUR Hgd SATI (D)	LU2002722697	33,321.974	EUR	1,067.95	974.91	-
Classe M2 EUR SATI (D)	LU1883332907	2,026.000	EUR	1,084.99	1,037.49	1,056.03
Classe M2 USD (C)	LU1883333038	307.000	USD	1,306.21	1,130.50	1,107.71
Classe P2 USD (C)	LU1883333202	6,538.611	USD	63.92	55.54	54.63
Classe P2 USD QTI (D)	LU1883333384	105.291	USD	52.91	47.93	49.26
Classe Q-D USD QTI (D)	LU1883333467	5,756.417	USD	43.59	40.12	41.75
Classe R2 EUR (C)	LU1883333541	100.000	EUR	56.43	51.72	50.12
Classe R2 EUR Hgd QTI (D)	LU1883333624	38,009.550	EUR	47.26	43.24	45.55
Classe R2 EUR QTI (D)	LU1883333897	100.000	EUR	52.09	49.86	50.12
Classe R2 USD (C)	LU1883333970	100.000	USD	60.07	52.14	51.24
Classe R2 USD MTI (D)	LU1883334192	104.095	USD	51.94	46.99	48.17
Classe R2 USD QTI (D)	LU1883331172	104.527	USD	52.27	47.32	48.49
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>472,937,122</b>	<b>511,538,098</b>	<b>757,589,522</b>

## Global Perspectives

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU1327398548	222,129.817	CZK	2,868.71	2,490.61	2,462.95
Classe A EUR AD (D)	LU0907915242	253,210.271	EUR	114.81	100.05	99.83
Classe A EUR (C)	LU0907915168	884,947.027	EUR	122.36	106.63	106.36
Classe F EUR (C)	LU2018720735	283,801.801	EUR	5.649	4.896	-
Classe F2 EUR (C)	LU0907915598	140,370.758	EUR	118.78	101.93	102.57
Classe G EUR (C)	LU0907915325	1,020,543.233	EUR	119.80	104.64	104.70
Classe I EUR AD (D)	LU0907914609	200.000	EUR	1,221.47	1,065.48	1,061.72
Classe I EUR (C)	LU0907914518	2,375.121	EUR	1,283.92	1,110.73	1,098.08
Classe I USD (C)	LU2330498168	5.000	USD	1,000.72	-	-
Classe I2 CZK Hgd (C)	LU2199618716	839.944	CZK	10,395.47	-	-
Classe M EUR (C)	LU0907914781	51,752.179	EUR	127.97	110.81	109.68
Classe M USD (C)	LU1399297131	457.819	USD	135.25	110.92	111.38
Classe M2 EUR (C)	LU2002722770	5.000	EUR	1,184.94	1,000.91	-
Classe R EUR AD (D)	LU1049757559	10.000	EUR	121.69	106.02	105.77
Classe R EUR (C)	LU1049757476	4,698.190	EUR	127.82	110.84	109.90
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>313,789,429</b>	<b>348,810,418</b>	<b>443,772,350</b>

## Multi-Asset Real Return

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU1650130344	90,062.669	CZK	2,590.10	2,384.84	2,431.84
Classe A EUR AD (D)	LU1253540410	14,003.862	EUR	106.15	97.52	100.83

## Multi-Asset Real Return

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU1253540170	4,421.041	EUR	107.87	99.12	102.11
Classe F EUR (C)	LU2018720818	21,995.878	EUR	5.147	4.763	-
Classe F EUR QTD (D)	LU2018721030	7,048.425	EUR	5.003	4.696	-
Classe F2 EUR (C)	LU1253541814	43,934.806	EUR	103.54	95.79	99.46
Classe F2 EUR QTD (D)	LU1327398381	12,194.931	EUR	97.65	91.68	96.99
Classe G EUR (C)	LU1253541574	1,520,844.285	EUR	104.98	96.85	100.18
Classe G EUR QTD (D)	LU1327398209	1,083,074.538	EUR	98.87	92.55	97.53
Classe I EUR AD (D)	LU1253541145	1.000	EUR	1,074.16	988.13	1,021.54
Classe I EUR (C)	LU1253540840	2,066.000	EUR	1,108.68	1,012.66	1,036.40
Classe M EUR (C)	LU1327398035	165,976.014	EUR	113.36	103.63	106.14
Classe Q-I JPY Hgd AD (D)	LU1253542119	19,611.780	JPY	109,595.00	100,350.00	103,196.00
Classe Q-I JPY Hgd (C)	LU1253542036	155,086.142	JPY	117,041.00	106,050.00	108,111.00
Classe Q-I4 EUR (C)	LU1253542200	1.000	EUR	1,138.33	1,034.08	1,054.49
Classe Q-OF EUR (C)	LU1600318593	1.000	EUR	1,124.98	1,018.36	1,034.99
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>459,084,746</b>	<b>537,667,409</b>	<b>612,512,857</b>

## Multi-Asset Sustainable Future

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CHF Hgd (C)	LU2110861817	62,684.226	CHF	51.83	48.33	-
Classe A CZK Hgd (C)	LU2176991698	378,663.967	CZK	1,095.49	1,013.94	-
Classe A EUR AD (D)	LU1941682095	56,142.872	EUR	108.85	101.03	100.68
Classe A EUR (C)	LU1941681956	2,352,137.763	EUR	108.78	100.96	100.68
Classe A USD (C)	LU1941682681	2,424.843	USD	114.81	100.93	101.97
Classe A2 EUR (C)	LU2040441128	2,050.606	EUR	52.89	49.15	-
Classe E2 EUR (C)	LU2036673882	18,482,731.685	EUR	5.311	4.926	-
Classe F EUR (C)	LU2018721113	335,039.861	EUR	5.236	4.899	-
Classe F2 EUR (C)	LU1941682418	7,089.948	EUR	107.79	100.98	100.62
Classe G EUR (C)	LU1941682335	5,459,723.119	EUR	108.72	100.94	100.57
Classe I EUR (C)	LU1941682178	35,240.956	EUR	1,104.80	1,016.77	1,008.19
Classe I2 EUR (C)	LU2031984342	8,745.654	EUR	1,081.03	995.33	-
Classe J2 EUR (C)	LU2085675861	5.000	EUR	1,071.20	985.29	-
Classe M EUR (C)	LU1941682509	555,343.623	EUR	110.77	102.01	100.81
Classe M2 EUR (C)	LU2011223687	10,814.566	EUR	1,084.03	998.04	-
Classe R EUR (C)	LU1941682251	132,181.527	EUR	110.09	101.63	100.76
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>1,111,987,710</b>	<b>543,612,448</b>	<b>31,278,307</b>

## Pioneer Flexible Opportunities

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU1883340249	54,118.303	CZK	1,712.54	1,300.28	1,432.51
Classe A EUR (C)	LU1883340322	22,591.423	EUR	95.17	77.49	82.83
Classe A EUR Hgd (C)	LU1883340595	12,080.662	EUR	75.94	57.84	64.29
Classe A USD (C)	LU1883340678	107,567.493	USD	116.33	87.46	94.56
Classe C EUR Hgd (C)	LU1883340751	12,034.949	EUR	69.64	53.57	60.11
Classe C USD (C)	LU1883340835	38,247.290	USD	104.86	79.63	86.97



## Pioneer Flexible Opportunities

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe E2 EUR (C)	LU1883340918	1,702,898.237	EUR	6.883	5.464	5.827
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU1883341056	7,155,389.754	EUR	6.532	4.976	5.529
Classe F EUR (C)	LU1883341130	276,529.700	EUR	6.296	5.145	5.524
Classe G EUR (C)	LU1894680328	140,455.824	EUR	5.664	4.641	4.972
Classe G EUR Hgd (C)	LU1883341213	6,395,320.298	EUR	5.232	3.994	4.445
Classe I EUR (C)	LU1883341304	-	EUR	-	-	1,783.20
Classe I USD (C)	LU1883341486	94.131	USD	2,563.17	1,905.06	2,035.95
Classe I2 USD (C)	LU2330498598	5.000	USD	1,022.04	-	-
Classe M2 EUR (C)	LU1883341569	-	EUR	-	1,700.00	1,792.49
Classe P USD (C)	LU1883341643	831.967	USD	72.37	54.06	58.07
Classe Q-D USD AD (D)	LU1883341726	1,001.696	USD	94.12	71.47	78.09
Classe R EUR (C)	LU1837136800	100.000	EUR	58.53	47.38	50.31
Classe R EUR Hgd (C)	LU1883341999	1,444.000	EUR	56.56	42.76	47.14
Classe R GBP (C)	LU1883342021	1,539.334	GBP	68.94	59.09	61.77
Classe R USD (C)	LU1883342294	1,933.493	USD	98.42	73.44	78.81
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>138,325,921</b>	<b>192,749,045</b>	<b>327,368,961</b>

## Pioneer Income Opportunities

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 EUR (C)	LU1894680757	614.174	EUR	48.80	41.66	42.89
Classe A2 EUR Hgd (C)	LU1894680831	2,000.000	EUR	56.31	46.06	49.25
Classe A2 EUR Hgd QTD (D)	LU1894680914	2,027.016	EUR	51.58	44.22	48.92
Classe A2 EUR QTD (D)	LU1894681052	110.768	EUR	46.06	41.26	43.75
Classe A2 USD (C)	LU1883839398	2,286.182	USD	57.86	46.80	48.84
Classe A2 USD MGI (D)	LU1894681136	101.415	USD	51.39	44.49	49.74
Classe A2 USD QTD (D)	LU1894681219	101.129	USD	54.65	46.31	49.83
Classe C USD (C)	LU1883839471	100.000	USD	57.01	46.57	49.10
Classe E2 EUR (C)	LU1883839554	2,671,839.991	EUR	5.740	4.901	5.045
Classe E2 EUR Hgd (C)	LU1883839638	1,061,112.172	EUR	5.476	4.478	4.790
Classe E2 EUR Hgd QTI (D)	LU1883839711	3,995,124.956	EUR	5.188	4.340	4.738
Classe E2 EUR PHgd QTI (D)	LU1894681300	10,092,462.166	EUR	5.337	4.579	4.953
Classe E2 EUR QTI (D)	LU1883839802	9,887,005.759	EUR	5.116	4.583	4.935
Classe G EUR (C)	LU1883839984	5,483,736.255	EUR	5.572	4.868	5.028
Classe G EUR Hgd (C)	LU1883840057	3,931,999.361	EUR	5.334	4.450	4.772
Classe G EUR Hgd QTI (D)	LU1883840131	5,691,022.999	EUR	5.056	4.316	4.725
Classe G EUR PHgd QTI (D)	LU1894681482	17,540,950.107	EUR	5.185	4.535	4.941
Classe G EUR QTI (D)	LU1883840214	11,457,578.901	EUR	4.970	4.554	4.919
Classe I2 EUR (C)	LU1894681565	5.544	EUR	1,008.18	851.97	867.88
Classe I2 EUR Hgd (C)	LU1894681649	100.000	EUR	1,158.34	937.62	992.09
Classe I2 EUR Hgd QTD (D)	LU1894681722	101.856	EUR	1,050.62	891.10	982.97
Classe I2 EUR QTD (D)	LU1894681995	5.528	EUR	936.18	829.71	877.53
Classe I2 USD (C)	LU1883840305	2,254.817	USD	1,195.67	956.84	988.34
Classe I2 USD QTD (D)	LU1894682027	5.094	USD	1,107.16	928.17	999.34
Classe I3 USD QTI (D)	LU2110862112	85,492.174	USD	1,137.67	957.13	-
Classe M2 EUR (C)	LU2002723158	428.769	EUR	1,133.50	958.75	-
Classe M2 EUR Hgd QTD (D)	LU1883840487	90.128	EUR	995.58	845.26	931.42
Classe P2 USD (C)	LU1883840560	100.000	USD	59.63	47.95	49.78

## Pioneer Income Opportunities

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe R2 USD (C)	LU1894682290	99.998	USD	60.43	48.55	50.35
Classe R2 USD QTD (D)	LU1894682373	101.741	USD	54.98	46.28	49.91
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>545,522,364</b>	<b>609,208,867</b>	<b>487,429,117</b>

## Real Assets Target Income

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 EUR (C)	LU1883866011	267,845.578	EUR	54.87	47.06	49.24
Classe A2 EUR Hgd MTI (D)	LU1883866102	1,967.812	EUR	46.15	40.14	46.27
Classe A2 EUR Hgd QTI (D)	LU1883866284	187,548.793	EUR	46.22	40.26	46.02
Classe A2 EUR QTI (D)	LU1883866367	80,027.362	EUR	36.62	33.33	36.86
Classe A2 USD (C)	LU1883866441	10,481.933	USD	65.09	52.85	56.07
Classe A2 USD QTI (D)	LU1883866524	14,970.525	USD	43.49	37.40	41.97
Classe E2 EUR ATI (D)	LU1883866797	4,653,718.976	EUR	3.671	3.345	3.689
Classe E2 EUR Hgd SATI (D)	LU1883866870	1,280,667.211	EUR	4.047	3.527	4.054
Classe E2 USD ATI (D)	LU1883866953	-	USD	-	-	4.202
Classe F2 EUR ATI (D)	LU1883867092	1,262,820.417	EUR	3.460	3.178	3.534
Classe G2 EUR Hgd QTI (D)	LU1883867258	424,800.128	EUR	4.544	3.967	4.546
Classe H USD (C)	LU2237438465	12,133.851	USD	1,133.72	-	-
Classe I2 EUR (C)	LU1883867332	22,054.033	EUR	1,184.71	1,005.34	1,040.12
Classe I2 EUR Hgd QTI (D)	LU1883867415	547.615	EUR	964.89	833.12	950.25
Classe I2 USD (C)	LU1883867506	-	USD	-	1,128.21	1,184.48
Classe M2 EUR Hgd SATI (D)	LU2002723828	37,436.752	EUR	1,085.50	936.40	-
Classe M2 USD ATI (D)	LU2002724040	27,134.109	USD	1,095.91	931.92	-
Classe R2 EUR (C)	LU1883867688	100.000	EUR	61.52	52.40	54.47
Classe Z EUR QD (D)	LU2070303842	28,127.153	EUR	1,156.28	-	-
Classe Z USD QTI (D)	LU2085675606	82,145.368	USD	1,085.68	918.75	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>317,558,341</b>	<b>281,078,761</b>	<b>504,209,142</b>

## Target Coupon

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 EUR AD (D)	LU1386074709	100.000	EUR	99.42	96.37	99.74
Classe F2 EUR AD (D)	LU1386074964	11,031.597	EUR	96.82	93.98	97.94
Classe G2 EUR AD (D)	LU1386074881	1,641,844.291	EUR	98.80	95.48	99.06
Classe I2 EUR AD (D)	LU1386074618	900.000	EUR	102.22	98.54	101.39
Classe M2 EUR AD (D)	LU2002724396	10,823.798	EUR	1,038.76	997.06	-
Classe Q-A4 EUR AD (D)	LU1638825742	2,150,489.123	EUR	9.19	8.93	9.27
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>194,399,402</b>	<b>235,475,962</b>	<b>178,382,159</b>

## Absolute Return Credit

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR (C)	LU1622150198	1,106.860	EUR	111.39	104.74	106.40

## Absolute Return Credit

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A USD (C)	LU1622150867	210.000	USD	112.25	99.96	103.32
Classe A USD Hgd (C)	LU1622150941	10.000	USD	115.33	107.65	107.08
Classe F2 EUR (C)	LU1622151246	5,466.841	EUR	104.01	97.58	100.11
Classe G EUR (C)	LU1622151329	19,453.015	EUR	104.30	98.42	100.48
Classe I EUR (C)	LU1622150271	31,985.050	EUR	1,160.80	1,086.56	1,098.12
Classe I GBP Hgd (C)	LU1622150438	10.000	GBP	945.27	943.21	1,095.52
Classe I2 GBP (C)	LU2052288615	5.000	GBP	1,053.04	1,031.24	-
Classe M EUR (C)	LU1622151592	10.000	EUR	107.93	100.98	102.11
Classe O EUR (C)	LU1622150511	20,152.261	EUR	1,142.45	1,051.32	1,057.81
Classe Q-A3 EUR AD (D)	LU1622150602	10.000	EUR	100.79	96.24	100.15
Classe Q-10 EUR AD (D)	LU1622151089	1.000	EUR	1,036.95	989.96	1,030.22
Classe R EUR (C)	LU1622151162	10.000	EUR	107.51	100.84	102.12
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>62,914,173</b>	<b>59,932,742</b>	<b>65,606,424</b>

## Absolute Return European Equity

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU1882436907	100.000	EUR	43.13	46.48	47.74
Classe A EUR (C)	LU1882436733	55,773.026	EUR	42.96	46.30	47.54
Classe A HUF Hgd (C)	LU1882437038	8,458.970	HUF	8,985.96	9,586.64	9,775.35
Classe A USD (C)	LU1882437202	95.493	USD	50.94	52.00	54.14
Classe A USD Hgd (C)	LU1882437384	-	USD	-	50.39	50.68
Classe A5 EUR (C)	LU2070305540	100.000	EUR	45.22	48.48	-
Classe E2 EUR (C)	LU1882437541	131,738.475	EUR	95.428	102.482	104.669
Classe E2 USD Hgd (C)	LU1882437624	16,056.553	USD	101.242	107.925	107.917
Classe G EUR (C)	LU1882437970	28,773.221	EUR	4.419	4.764	4.893
Classe H EUR (C)	LU1998913831	4,200.000	EUR	912.39	967.59	-
Classe I CHF Hgd (C)	LU1882438192	-	CHF	-	-	965.59
Classe I EUR (C)	LU1882438358	1.197	EUR	106.35	113.31	115.36
Classe I USD Hgd (C)	LU1882438432	122.000	USD	988.96	1,048.92	1,045.93
Classe M2 EUR (C)	LU1882438606	1,212.636	EUR	935.02	997.23	1,011.50
Classe R EUR (C)	LU1882438788	100.000	EUR	45.82	49.02	49.97
Classe R USD (C)	LU1882438945	100.000	USD	48.31	48.94	50.58
Classe R USD Hgd (C)	LU1882439083	2,435.000	USD	49.35	52.41	52.33
Classe Z EUR (C)	LU2040439817	45.674	EUR	905.53	962.65	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>21,913,969</b>	<b>75,387,118</b>	<b>110,789,729</b>

## Absolute Return Multi-Strategy

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU1882439240	812,897.372	CZK	1,097.35	1,013.03	992.40
Classe A EUR (C)	LU1882439323	2,458,555.455	EUR	64.63	60.00	59.62
Classe A USD Hgd (C)	LU1882439679	31,323.864	USD	58.80	54.11	52.70
Classe A2 EUR (C)	LU2070310201	100.000	EUR	54.29	49.95	-
Classe A5 EUR (C)	LU2032054905	100.000	EUR	53.73	49.96	-
Classe C EUR (C)	LU1882439752	4,796.590	EUR	51.06	47.82	47.94

## Absolute Return Multi-Strategy

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe C USD Hgd (C)	LU1882439919	2,916.922	USD	55.87	51.81	50.81
Classe E2 EUR (C)	LU1882440099	73,834,281.518	EUR	6.694	6.141	6.061
Classe F EUR (C)	LU1882440255	3,904,880.000	EUR	5.670	5.285	5.278
Classe G EUR (C)	LU1882440339	9,428,781.571	EUR	5.156	4.793	4.770
Classe H EUR (C)	LU1998913914	53,853.334	EUR	1,124.52	1,020.73	-
Classe I EUR (C)	LU1882440503	146,521.241	EUR	1,486.82	1,371.62	1,352.96
Classe I GBP (C)	LU1894676300	4.265	GBP	1,276.55	1,246.68	1,210.57
Classe I GBP Hgd (C)	LU1894676482	99.999	GBP	1,092.13	882.45	1,013.76
Classe I2 EUR (C)	LU1882440685	7,731.971	EUR	1,134.89	1,035.03	1,015.24
Classe I2 GBP (C)	LU1897298045	725.429	GBP	1,045.97	1,010.10	-
Classe I2 GBP Hgd (C)	LU2047618173	100.000	GBP	1,116.40	1,013.22	999.38
Classe J EUR (C)	LU1882440925	119,391.643	EUR	1,058.73	978.00	963.78
Classe J3 GBP (C)	LU2052286833	5.000	GBP	1,069.01	1,031.19	-
Classe M2 EUR (C)	LU1882441147	227,581.409	EUR	1,481.59	1,349.83	1,323.03
Classe P2 USD Hgd (C)	LU2098276384	100.000	USD	54.18	49.17	-
Classe Q-I22 EUR QTD (D)	LU1894676565	215,409.892	EUR	1,109.53	1,010.36	989.82
Classe R EUR (C)	LU1882441220	23,861.666	EUR	53.26	49.23	48.68
Classe R GBP Hgd (C)	LU1882441576	1,708.464	GBP	55.53	44.97	51.79
Classe R USD Hgd (C)	LU1882441659	18,297.484	USD	57.23	52.49	50.85
Classe R3 GBP (C)	LU2259108392	500.000	GBP	9.68	-	-
Classe X EUR (C)	LU1894676649	3,355.000	EUR	1,144.92	1,036.96	1,010.46
Classe Z EUR (C)	LU2110859837	6,627.439	EUR	1,019.10	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>1,764,658,114</b>	<b>1,531,770,341</b>	<b>1,643,787,765</b>

## Argo Bond

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CZK Hgd (C)	LU1894677373	34,548.500	CZK	1,079.68	1,062.28	1,018.72
Classe A EUR (C)	LU1894677027	624,620.835	EUR	50.59	50.01	48.78
Classe A USD (C)	LU1894677290	7,102.026	USD	60.00	56.17	55.55
Classe C EUR (C)	LU1894677613	3,166.044	EUR	51.53	51.40	50.57
Classe C EUR MD (D)	LU1894677704	98.705	EUR	51.52	51.39	50.57
Classe C USD (C)	LU1894677886	3,031.029	USD	61.12	57.74	57.59
Classe C USD MD (D)	LU1894677969	-	USD	-	-	57.59
Classe E2 EUR (C)	LU1894678009	11,490,402.112	EUR	5.102	5.018	4.878
Classe F EUR (C)	LU1894678181	5,232,894.244	EUR	5.183	5.159	5.064
Classe G EUR (C)	LU1894678264	991,089.484	EUR	5.212	5.175	5.066
Classe H EUR (C)	LU1998914995	74,880.130	EUR	1,064.63	1,037.41	-
Classe I EUR (C)	LU1894678348	9,480.945	EUR	1,032.00	1,014.84	984.20
Classe I2 EUR (C)	LU2339089752	5.000	EUR	1,001.04	-	-
Classe M2 EUR (C)	LU1894678694	88,140.409	EUR	1,039.46	1,016.34	982.21
Classe R EUR (C)	LU1837134698	8,579.613	EUR	53.13	52.33	50.87
Classe R GBP (C)	LU1894678777	113.999	GBP	45.62	47.57	45.51
Classe SE EUR (C)	LU1894678934	5.000	EUR	1,062.97	1,034.32	994.76
Classe Z EUR (C)	LU2040440237	5,928.557	EUR	1,064.10	1,038.33	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>312,563,099</b>	<b>251,077,064</b>	<b>307,191,330</b>

## Argo Bond Dynamic

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 USD (C)	LU2247575652	100.000	USD	49.82	-	-
Classe H USD (C)	LU2247577195	12,500.000	USD	999.73	-	-
Classe I2 USD (C)	LU2247576031	5.000	USD	998.24	-	-
Classe R2 USD (C)	LU2247575819	100.000	USD	49.87	-	-
Classe Z EUR Hgd (C)	LU2247576205	20,500.000	EUR	996.80	-	-
Classe Z USD (C)	LU2247576387	16,000.000	USD	998.85	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>52,726,310</b>	-	-

## Global Macro Bonds &amp; Currencies

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0996172176	3,485.523	EUR	88.01	87.62	88.99
Classe A EUR (C)	LU0996172093	101,207.637	EUR	96.56	95.47	95.80
Classe A USD Hgd AD (D)	LU1073017714	94.103	USD	96.74	95.30	95.11
Classe F EUR (C)	LU2018724992	1,000.000	EUR	4.953	4.911	-
Classe F2 EUR (C)	LU0996172507	10,420.084	EUR	92.44	91.83	92.83
Classe F2 EUR MD (D)	LU1103150238	455.208	EUR	78.01	79.10	81.61
Classe G EUR (C)	LU0996172333	96,519.561	EUR	95.47	94.56	95.06
Classe G EUR MD (D)	LU1103150071	34,499.929	EUR	79.03	79.88	81.96
Classe G USD Hgd (C)	LU0996172416	124.714	USD	101.46	99.48	98.29
Classe I EUR (C)	LU0996171368	298.004	EUR	1,023.83	1,005.96	1,005.31
Classe M EUR (C)	LU0996171798	113,600.123	EUR	100.50	98.78	99.03
Classe O EUR (C)	LU0996171954	20,203.440	EUR	1,007.61	981.86	973.50
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>55,122,643</b>	<b>63,664,635</b>	<b>65,615,581</b>

## Global Macro Bonds &amp; Currencies Low Vol

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe AE (C)	LU0210817283	5,186.058	EUR	107.76	107.97	110.68
Classe AE (D)	LU0244994728	2,435.114	EUR	87.60	88.58	92.39
Classe AHG (C)	LU0615785101	17.661	GBP	96.45	96.20	97.81
Classe AHU (C)	LU0752743517	874.220	USD	124.02	123.31	123.75
Classe AHU (D)	LU0752743608	20.000	USD	99.70	99.86	102.00
Classe FE (C)	LU0557852794	580.368	EUR	89.67	90.12	92.63
Classe IE (C)	LU0210817879	13,218.340	EUR	1,144.55	1,142.36	1,166.25
Classe ME (C)	LU0329439698	224.583	EUR	105.52	105.38	107.68
Classe OE (C)	LU0557852950	20,977.257	EUR	979.18	973.89	988.89
Classe OR (C)	LU0906519359	30,673.812	EUR	992.36	986.99	1,002.20
Classe RE (C)	LU0987185328	50.000	EUR	94.20	94.20	96.38
Classe SE (C)	LU0210817440	25,522.098	EUR	105.87	106.18	108.94
Classe SHU (C)	LU0752743863	1,089.986	USD	122.03	121.46	121.97
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>69,870,946</b>	<b>63,720,907</b>	<b>78,439,840</b>

## Absolute Return Forex

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU0568619711	809.773	EUR	92.84	94.07	98.68
Classe A EUR (C)	LU0568619638	51,524.775	EUR	94.11	95.35	100.02
Classe A USD (C)	LU1883326172	13,870.771	USD	50.19	48.19	51.23
Classe C EUR (C)	LU1883326768	229.875	EUR	46.43	47.40	50.10
Classe C USD (C)	LU1883326925	48,221.498	USD	48.69	47.11	50.48
Classe C USD MD (D)	LU1883327063	18.740	USD	49.66	47.91	51.21
Classe E2 EUR (C)	LU1883327147	1,008,020.816	EUR	4.734	4.790	5.016
Classe F EUR (C)	LU1883327220	95,629.928	EUR	4.671	4.756	5.011
Classe F2 EUR (C)	LU0568620057	3,651.141	EUR	89.21	91.02	96.15
Classe G EUR (C)	LU0568619802	16,694.431	EUR	92.97	94.34	99.10
Classe I EUR (C)	LU0568619042	49,735.568	EUR	980.20	988.28	1,031.53
Classe I USD Hgd (C)	LU0987184867	-	USD	-	-	1,024.81
Classe M EUR (C)	LU0568619398	7,620.999	EUR	97.00	97.82	102.13
Classe M2 EUR (C)	LU1883327576	12,255.469	EUR	952.54	960.89	1,003.48
Classe O EUR (C)	LU0568619554	18,509.833	EUR	980.38	984.15	1,022.70
Classe R EUR (C)	LU0987184941	223.860	EUR	94.36	95.51	100.03
Classe R USD (C)	LU1883327659	100.000	USD	49.59	47.53	50.50
Classe X EUR (C)	LU1883327733	636.270	EUR	962.43	966.10	1,003.90
Classe Z EUR (C)	LU2040440401	185.598	EUR	960.21	966.32	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>94,726,452</b>	<b>152,803,850</b>	<b>478,079,570</b>

## Multi-Strategy Growth

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A EUR AD (D)	LU1883335249	243,911.511	EUR	54.66	49.18	46.90
Classe A EUR (C)	LU1883335165	236,183.617	EUR	75.99	68.38	65.23
Classe A USD Hgd (C)	LU1883335322	125,761.543	USD	65.01	57.96	54.15
Classe C USD Hgd (C)	LU1883335595	-	USD	-	-	52.12
Classe E2 EUR (C)	LU1883335678	6,997,764.039	EUR	7.967	7.021	6.628
Classe G EUR (C)	LU1883335751	1,351,148.443	EUR	5.472	4.933	4.713
Classe H EUR (C)	LU1998915968	164,033.323	EUR	1,225.77	1,067.87	-
Classe I EUR AD (D)	LU1883335918	10,442.747	EUR	1,589.15	1,427.36	1,351.42
Classe I EUR (C)	LU1883335835	2,136.517	EUR	1,703.86	1,522.74	1,441.37
Classe I GBP (C)	LU1894679312	4.013	GBP	1,462.77	1,383.69	1,289.61
Classe I GBP Hgd (C)	LU1894679403	100.000	GBP	1,171.36	920.25	1,016.75
Classe I USD Hgd (C)	LU1883336056	93.420	USD	1,338.15	1,184.33	1,098.71
Classe I2 EUR AD (D)	LU1894679585	5.000	EUR	1,198.92	1,054.18	988.87
Classe I2 EUR (C)	LU1883336130	35,250.650	EUR	1,273.02	1,114.88	1,045.81
Classe I2 GBP (C)	LU1897309008	5.000	GBP	1,141.44	1,058.58	-
Classe I2 GBP Hgd (C)	LU2049412971	53,037.703	GBP	1,203.76	1,050.07	-
Classe I2 NOK Hgd (C)	LU1894679742	20,234.197	NOK	12,346.01	10,780.81	10,057.98
Classe J3 GBP (C)	LU2052287302	5.000	GBP	1,156.56	1,070.76	-
Classe M2 EUR AD (D)	LU1883336304	1,298.500	EUR	1,597.06	1,404.21	1,316.00
Classe M2 EUR (C)	LU1883336213	305,203.329	EUR	1,797.93	1,572.92	1,474.17
Classe P2 USD Hgd (C)	LU2098276467	100.000	USD	57.47	50.04	-
Classe Q-I2 GBP Hgd (C)	LU1894679668	-	GBP	-	-	995.95
Classe R EUR (C)	LU1837136479	14,605.263	EUR	56.96	51.03	48.57
Classe R3 GBP (C)	LU2259109101	500.000	GBP	9.82	-	-

## Multi-Strategy Growth

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe R3 GBP Hgd (C)	LU2330498242	10,000.000	GBP	10.10	-	-
Classe X EUR (C)	LU1894679825	3,055.000	EUR	1,251.17	1,087.60	1,012.86
Classe X USD Hgd (C)	LU2224462288	30,000.000	USD	980.64	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>1,047,014,770</b>	<b>804,870,561</b>	<b>664,292,577</b>

## Volatility Euro

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CHF Hgd (C)	LU0613079408	2,144.029	CHF	72.80	76.07	64.34
Classe A EUR AD (D)	LU0272942359	32,472.347	EUR	104.02	108.35	91.14
Classe A EUR (C)	LU0272941971	230,267.391	EUR	115.25	120.04	101.06
Classe A5 EUR (C)	LU2070308643	100.000	EUR	57.31	59.61	-
Classe F EUR (C)	LU2018721469	224,972.174	EUR	5.512	5.782	-
Classe F2 EUR (C)	LU0557872123	52,703.498	EUR	75.02	78.51	64.24
Classe G EUR (C)	LU0272942433	371,834.022	EUR	110.22	115.26	97.31
Classe H EUR (C)	LU1998920539	5.000	EUR	1,197.85	1,228.90	-
Classe I CHF Hgd (C)	LU0613079150	215.000	CHF	775.70	805.62	677.86
Classe I EUR AD (D)	LU0272941385	1,202.000	EUR	834.69	864.36	723.11
Classe I EUR (C)	LU0272941112	9,619.193	EUR	1,270.37	1,315.30	1,100.36
Classe I GBP Hgd AD (D)	LU0442407002	-	GBP	-	-	781.99
Classe I2 GBP (C)	LU1897298128	5.000	GBP	1,124.89	1,228.06	-
Classe M EUR (C)	LU0329449069	311,587.388	EUR	110.16	114.07	95.46
Classe M2 EUR (C)	LU2002724552	5,423.284	EUR	1,187.99	1,224.15	-
Classe O EUR (C)	LU0557872396	4,000.000	EUR	977.51	-	779.52
Classe Q-H EUR (C)	LU0272944215	3,256.869	EUR	105.79	110.87	93.86
Classe Q-I0 GBP Hgd AD (D)	LU0418510409	-	GBP	-	1,022.39	812.26
Classe Q-R3 EUR AD (D)	LU1638825312	2,099.403	EUR	96.12	99.38	83.09
Classe Q-X EUR (C)	LU1832661109	-	EUR	-	-	961.75
Classe R EUR AD (D)	LU0839525986	1.000	EUR	102.64	106.03	88.55
Classe R EUR (C)	LU0839525630	16,150.106	EUR	87.77	91.01	76.25
Classe R GBP Hgd AD (D)	LU0906520951	10.000	GBP	76.41	80.15	78.12
Classe Z EUR (C)	LU2040441045	82.769	EUR	1,128.36	1,163.85	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>136,366,369</b>	<b>145,944,024</b>	<b>297,255,772</b>

## Volatility World

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A CHF Hgd (C)	LU0752741651	663.810	CHF	93.60	-	-
Classe A EUR AD (D)	LU0557872552	4,893.346	EUR	80.55	92.25	73.50
Classe A EUR (C)	LU0557872479	24,986.094	EUR	88.41	101.29	80.92
Classe A EUR Hgd AD (D)	LU0644000290	36,461.361	EUR	63.42	69.31	57.34
Classe A EUR Hgd (C)	LU0442406889	423,299.506	EUR	67.22	73.44	60.74
Classe A GBP Hgd (C)	LU0615786091	962.513	GBP	57.04	64.39	62.29
Classe A SGD Hgd (C)	LU0752742626	994.793	SGD	71.15	77.37	62.60
Classe A USD AD (D)	LU0319687397	22,933.879	USD	92.38	100.05	80.80
Classe A USD (C)	LU0319687124	227,353.766	USD	102.54	111.01	89.62

## Volatility World

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 USD (C)	LU1103150824	99,087.729	USD	94.72	102.95	-
Classe F EUR Hgd (C)	LU2018722434	139,901.417	EUR	5.435	5.982	-
Classe F USD (C)	LU2018722517	38,946.892	USD	5.590	6.086	-
Classe F2 EUR Hgd (C)	LU0644000456	122,581.995	EUR	60.40	66.75	53.27
Classe F2 USD (C)	LU0557872800	60,322.451	USD	72.47	79.40	61.84
Classe G EUR Hgd (C)	LU0644000373	302,055.127	EUR	62.33	68.39	56.79
Classe G USD (C)	LU0319687470	191,306.770	USD	99.02	107.65	87.27
Classe H EUR Hgd (C)	LU1998920612	39,148.079	EUR	1,180.92	1,279.57	-
Classe H USD (C)	LU1998920703	0.000	USD	0.00	1,307.62	-
Classe I CHF Hgd (C)	LU0752741578	998.000	CHF	665.99	725.73	599.38
Classe I EUR Hgd (C)	LU0487547167	150,620.372	EUR	734.98	798.99	658.45
Classe I GBP Hgd AD (D)	LU0442407184	6.882	GBP	616.30	695.88	689.46
Classe I GBP Hgd (C)	LU0615786174	-	GBP	-	665.60	648.56
Classe I USD AD (D)	LU0319687041	5,310.556	USD	840.46	904.85	732.06
Classe I USD (C)	LU0319686829	19,939.902	USD	1,140.87	1,228.12	986.50
Classe I2 GBP (C)	LU1897298391	5.000	GBP	1,060.05	1,279.26	-
Classe J EUR Hgd (C)	LU2098275493	35,630.442	EUR	985.77	1,061.01	-
Classe M EUR Hgd (C)	LU1954167539	44,334.245	EUR	108.16	117.51	97.00
Classe M USD (C)	LU0329449143	42,275.849	USD	80.10	86.22	69.90
Classe M2 EUR Hgd (C)	LU2002724636	54,564.356	EUR	1,170.20	1,273.44	-
Classe O USD (C)	LU0557873014	934.414	USD	988.34	1,057.93	804.69
Classe Q-H USD (C)	LU0319687553	8,299.154	USD	95.35	103.94	84.44
Classe Q-I0 AUD Hgd AD (D)	LU1120874604	11,279.362	AUD	977.57	1,056.31	812.77
Classe Q-I0 EUR Hgd AD (D)	LU1120874943	-	EUR	-	938.84	738.14
Classe Q-I0 EUR Hgd (C)	LU1120874786	102,423.000	EUR	949.80	-	-
Classe Q-I0 GBP Hgd AD (D)	LU0418510664	-	GBP	-	871.37	674.88
Classe Q-I0 USD (C)	LU1120874356	109.311	USD	968.17	1,045.07	801.87
Classe Q-R3 EUR Hgd AD (D)	LU1638825403	1,077.973	EUR	97.46	105.68	86.86
Classe Q-R3 USD AD (D)	LU1638825585	714.316	USD	106.47	114.50	91.81
Classe R EUR (C)	LU0839526877	810,933.658	EUR	48.30	-	98.31
Classe R EUR Hgd (C)	LU0839527339	282,057.570	EUR	73.79	80.24	66.11
Classe R GBP (C)	LU0839526281	-	GBP	-	-	81.62
Classe R GBP Hgd (C)	LU0906521256	-	GBP	-	-	76.33
Classe R USD (C)	LU0839527842	3,970.929	USD	82.03	88.43	71.07
Classe R2 GBP (C)	LU2259110703	100.000	GBP	46.26	-	-
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>667,758,528</b>	<b>404,042,586</b>	<b>545,625,078</b>

## Protect 90

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 EUR (C)	LU1433245245	11,431,048.797	EUR	97.64	94.42	102.15
Classe G2 EUR (C)	LU1534106825	1,994,550.901	EUR	98.27	95.02	102.79
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>1,312,104,362</b>	<b>497,772,040</b>	<b>586,320,438</b>



## Protect 90 USD

	ISIN	Nombre d'actions 11/09/20	Devise	VL par action 11/09/20	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 USD (C)	LU1579338093	90,105.520	USD	99.60	99.86	106.98
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>8,974,213</b>	<b>10,559,659</b>	<b>12,583,051</b>

## Cash EUR

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 EUR AD (D)	LU0568620644	20,220.285	EUR	97.83	98.51	99.08
Classe A2 EUR (C)	LU0568620560	3,869,192.865	EUR	98.36	99.05	99.62
Classe F2 EUR (C)	LU0568620990	479,096.118	EUR	98.02	98.70	99.27
Classe G2 EUR (C)	LU0568620727	72,054.568	EUR	98.29	98.98	99.55
Classe H EUR (C)	LU1998917584	18,714.947	EUR	991.92	996.63	-
Classe I2 EUR AD (D)	LU0568620214	1,501.000	EUR	977.91	984.02	989.05
Classe I2 EUR (C)	LU0568620131	90,657.328	EUR	994.23	1,000.44	1,005.56
Classe J2-10 EUR (C)	LU2297685492	17,487.416	EUR	997.90	-	-
Classe M2 EUR (C)	LU0568620305	3,051,870.762	EUR	99.47	100.07	100.56
Classe O EUR (C)	LU0568620487	1,590.000	EUR	1,005.97	1,010.62	1,013.97
Classe Q-X EUR AD (D)	LU1327400385	105,985.914	EUR	991.30	996.31	-
Classe Q-X EUR (C)	LU1327400203	1,919.416	EUR	983.10	988.03	991.86
Classe Q-X2 EUR	LU1832661364	-	EUR	-	-	998.07
Classe R2 EUR AD (D)	LU0987193348	89,404.116	EUR	98.76	99.46	98.90
Classe R2 EUR (C)	LU0987193264	458,387.123	EUR	97.76	98.45	99.04
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>EUR</b>	<b>1,029,969,021</b>	<b>1,417,232,921</b>	<b>1,680,540,734</b>

## Cash USD

	ISIN	Nombre d'actions 30/06/21	Devise	VL par action 30/06/21	VL par action 30/06/20	VL par action 30/06/19
Classe A2 USD AD (D)	LU0568621709	46,472.751	USD	103.56	105.20	105.95
Classe A2 USD (C)	LU0568621618	11,524,217.570	USD	109.35	109.08	107.24
Classe F2 USD (C)	LU0568622186	869,575.039	USD	109.33	109.06	107.22
Classe G2 USD (C)	LU0568622004	263,545.293	USD	109.35	109.07	107.24
Classe I2 USD AD (D)	LU0568621295	3,674.665	USD	1,005.30	1,021.25	1,028.51
Classe I2 USD (C)	LU0568621022	229,477.713	USD	1,093.54	1,090.78	1,072.44
Classe J2 USD (C)	LU2009162558	377,665.397	USD	1,020.84	1,017.53	-
Classe M2 USD (C)	LU0568621378	244,829.330	USD	109.35	109.07	107.24
Classe P2 USD (C)	LU2110859910	7,976.497	USD	50.16	50.10	-
Classe Q-X USD AD (D)	LU1327400542	4,780.263	USD	1,003.39	1,019.42	1,026.66
Classe Q-X USD (C)	LU1327400468	800,713.643	USD	1,079.88	1,076.38	1,057.53
Classe R2 USD (C)	LU0987193777	120,143.719	USD	105.47	105.20	103.51
<b>Actifs Nets Totaux</b>			<b>USD</b>	<b>2,938,396,301</b>	<b>3,552,714,115</b>	<b>2,506,617,664</b>

	Note	Euroland Equity		European Equity ESG Improvers	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Revenus</b>		<b>69,389,696</b>	<b>49,111,059</b>	<b>1,732,699</b>	<b>21,872</b>
Dividendes nets	2	68,734,269	48,346,304	1,732,654	21,872
Intérêts sur obligations	2	-	-	-	-
Intérêts bancaires	2	5,098	936	45	-
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	12,22	650,329	763,819	-	-
<b>Dépenses</b>		<b>48,975,778</b>	<b>41,344,870</b>	<b>928,438</b>	<b>36,118</b>
Frais de gestion	4	23,524,129	19,861,808	221,326	1,489
Commissions de performance	5	8,600,572	6,418,686	60,027	16,276
Frais administratifs	4	3,603,268	2,958,823	37,076	255
Taxe d'abonnement	6	725,917	520,680	13,436	260
Frais de distribution	4	127,269	132,840	10,293	-
Frais de courtage et de transactions		8,629,699	7,581,462	467,838	17,640
Frais de réception et transmission des ordres	14	3,404,767	3,439,532	115,778	198
Intérêts bancaires et charges similaires		67,602	56,803	2,664	-
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	13,22	292,555	374,236	-	-
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>20,413,918</b>	<b>7,766,189</b>	<b>804,261</b>	<b>-14,246</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	370,548,367	-210,911,748	2,801,179	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-484,753	115,443	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		528,286	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-115,510	502,036	-13,866	-1,082
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>390,890,308</b>	<b>-202,528,080</b>	<b>3,591,574</b>	<b>-15,328</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		487,854,524	42,243,359	6,539,880	273,413
dettes dérivés de contrats de prise en pension		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-115,882	117,659	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		-	-	-	-
<b>Résultat des opérations</b>		<b>878,628,950</b>	<b>-160,167,062</b>	<b>10,131,454</b>	<b>258,085</b>
Dividendes payés	18	-4,537,800	-3,246,379	-	-
Souscriptions		1,450,144,635	1,444,969,715	143,101,261	10,040,000
Rachats		-978,747,742	-1,349,243,214	-26,503,513	-
<b>Augmentation/ (diminution) des actifs nets</b>		<b>1,345,488,043</b>	<b>-67,686,940</b>	<b>126,729,202</b>	<b>10,298,085</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		-	-	-	-
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>2,425,463,253</b>	<b>2,493,150,193</b>	<b>10,298,085</b>	-
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>3,770,951,296</b>	<b>2,425,463,253</b>	<b>137,027,287</b>	<b>10,298,085</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Euroland Equity Small Cap		European Equity Green Impact		European Equity Value		European Equity Sustainable Income	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>11,384,197</b>	<b>3,542,038</b>	<b>5,975,659</b>	<b>4,017,320</b>	<b>69,931,814</b>	<b>36,039,260</b>	<b>31,914,063</b>	<b>30,268,971</b>
11,116,387	3,301,883	5,975,542	4,017,320	68,215,782	35,560,776	30,996,109	30,241,737
-	-	-	-	164,913	-	615,808	-
-	57	117	-	73	16,241	298	27,234
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
267,810	240,098	-	-	1,551,046	462,243	301,848	-
<b>5,132,444</b>	<b>5,152,212</b>	<b>5,119,007</b>	<b>5,504,995</b>	<b>30,457,479</b>	<b>18,265,273</b>	<b>14,062,270</b>	<b>20,744,405</b>
3,262,099	4,039,939	2,578,902	2,488,720	15,614,264	12,954,103	11,397,398	15,428,362
1,915	1,164	1,406,885	2,156,654	3,779,117	314,724	-	-
471,621	493,208	229,537	115,651	2,309,946	1,801,409	1,543,279	2,089,236
104,492	106,170	73,417	72,631	486,924	261,113	355,945	450,593
57,404	74,087	569,853	666,371	43,475	17,160	20,118	26,056
768,773	196,998	161,900	-	5,685,447	2,003,588	452,610	1,899,805
333,216	119,136	92,023	-	1,544,640	449,514	258,002	674,752
2,877	1,381	6,490	4,968	252,810	262,458	34,918	175,592
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
130,047	120,129	-	-	740,856	201,204	-	9
<b>6,251,753</b>	<b>-1,610,174</b>	<b>856,652</b>	<b>-1,487,675</b>	<b>39,474,335</b>	<b>17,773,987</b>	<b>17,851,793</b>	<b>9,524,566</b>
41,492,762	317,765	47,811,527	2,458,234	18,016,399	-90,570,373	-32,008,971	-56,370,673
-	-	-	-	-	-	-	1,994,372
-	615	-	-	4,507	2,321	2,058,250	101,494
-	-	1,215,474	-	-	-	2,784,015	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-246	-957	167,148	-	126,145	-588,986	187,847	-740,294
<b>47,744,269</b>	<b>-1,292,751</b>	<b>50,050,801</b>	<b>970,559</b>	<b>57,621,386</b>	<b>-73,383,051</b>	<b>-9,127,066</b>	<b>-45,490,535</b>
56,329,987	-27,620,402	4,504,302	-849,940	531,449,865	-262,339,982	191,267,730	-43,976,524
-	-	-	-	-	-	-	15,339
-	83	-	-	51,016	1,595	-69,400	-824,722
-	-	-125,187	-	-	-	-201,835	-
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>104,074,256</b>	<b>-28,913,070</b>	<b>54,429,916</b>	<b>120,619</b>	<b>589,122,267</b>	<b>-335,721,438</b>	<b>181,869,429</b>	<b>-90,276,442</b>
-73,371	-140,407	-	-	-74,424	-58,052	-38,355,579	-69,392,451
340,897,103	53,315,399	89,528,985	77,281,048	2,683,825,257	1,309,341,536	56,584,587	290,401,470
-142,695,802	-143,323,739	-65,716,287	-87,693,150	-865,936,387	-1,470,852,602	-279,048,640	-601,202,433
<b>302,202,186</b>	<b>-119,061,817</b>	<b>78,242,614</b>	<b>-10,291,483</b>	<b>2,406,936,713</b>	<b>-497,290,556</b>	<b>-78,950,203</b>	<b>-470,469,856</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>241,875,406</b>	<b>360,937,223</b>	<b>183,540,852</b>	<b>193,832,335</b>	<b>1,091,879,294</b>	<b>1,589,169,850</b>	<b>933,621,562</b>	<b>1,404,091,418</b>
<b>544,077,592</b>	<b>241,875,406</b>	<b>261,783,466</b>	<b>183,540,852</b>	<b>3,498,816,007</b>	<b>1,091,879,294</b>	<b>854,671,359</b>	<b>933,621,562</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	European Equity Small Cap		Equity Japan Target	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 JPY	30/06/2020 JPY
<b>Revenus</b>		<b>11,606,183</b>	<b>13,854,152</b>	<b>254,012,284</b>	<b>477,087,773</b>
Dividendes nets	2	11,604,318	13,440,463	254,012,284	477,085,336
Intérêts sur obligations	2	-	-	-	-
Intérêts bancaires	2	1,613	11,644	-	2,437
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	12,22	252	402,045	-	-
<b>Dépenses</b>		<b>9,223,803</b>	<b>10,956,527</b>	<b>255,833,018</b>	<b>287,039,209</b>
Frais de gestion	4	7,021,965	8,413,864	178,446,751	214,943,335
Commissions de performance	5	97,562	8,732	952	1,143,627
Frais administratifs	4	855,494	1,079,444	20,826,370	25,315,928
Taxe d'abonnement	6	191,474	223,213	4,871,442	5,758,644
Frais de distribution	4	136,442	142,080	2,786,096	3,271,443
Frais de courtage et de transactions		554,368	648,607	37,923,826	34,373,794
Frais de réception et transmission des ordres	14	321,629	374,149	9,536,520	-
Intérêts bancaires et charges similaires		44,869	66,438	1,440,924	2,232,305
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	13,22	-	-	137	133
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>2,382,380</b>	<b>2,897,625</b>	<b>-1,820,734</b>	<b>190,048,564</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	34,957,945	-1,211,503	-1,861,315,041	-645,913,638
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		194,973	-346,389	469,197,218	100,517,086
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-	-	6,711,500	-31,260,000
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-298,061	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		400,356	-766,610	11,541,113	131,377
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>37,637,593</b>	<b>573,123</b>	<b>-1,375,685,944</b>	<b>-386,476,611</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres dettes dérivés de contrats de prise en pension		139,911,373	-44,825,147	3,354,346,616	-301,667,129
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		1,211,840	901,756	63,563,329	-205,444,433
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		-	-	-	-
<b>Résultat des opérations</b>		<b>178,760,806</b>	<b>-43,350,268</b>	<b>2,042,224,001</b>	<b>-893,588,173</b>
Dividendes payés	18	-2,339,634	-3,230,047	-1,878,838	-18,071,950
Souscriptions		114,039,839	58,867,200	5,396,401,233	7,139,825,269
Rachats		-370,682,952	-302,981,772	-12,110,508,079	-7,542,300,646
<b>Augmentation/ (diminution) des actifs nets</b>		<b>-80,221,941</b>	<b>-290,694,887</b>	<b>-4,673,761,683</b>	<b>-1,314,135,500</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		-	-	-	-
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>587,641,789</b>	<b>878,336,676</b>	<b>17,526,742,025</b>	<b>18,840,877,525</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>507,419,848</b>	<b>587,641,789</b>	<b>12,852,980,342</b>	<b>17,526,742,025</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Global Ecology ESG		Global Equity Sustainable Income		Japan Equity Engagement		Japan Equity Value	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 JPY	30/06/2020 JPY	30/06/2021 JPY	30/06/2020 JPY
<b>29,088,829</b>	<b>20,339,952</b>	<b>28,568,661</b>	<b>35,918,127</b>	<b>112,180,407</b>	<b>90,627,072</b>	<b>236,407,928</b>	<b>224,430,839</b>
28,590,858	20,092,108	27,298,694	35,472,324	112,075,680	90,620,174	236,407,849	224,024,270
204,688	-	867,363	1,518	-	-	-	-
8,568	118,715	6,913	164,435	-	6,898	-	406,569
514	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
284,201	129,129	395,691	279,850	104,727	-	79	-
<b>48,561,304</b>	<b>27,882,326</b>	<b>15,514,062</b>	<b>20,185,494</b>	<b>174,841,599</b>	<b>190,378,619</b>	<b>219,193,684</b>	<b>197,133,485</b>
25,312,614	19,089,835	12,320,137	15,059,556	133,182,960	101,288,634	162,608,912	141,589,325
11,090,306	626,803	-	-	3,602,997	66,019,304	-	-
3,306,694	2,492,507	1,659,518	2,037,312	17,888,981	13,172,442	21,935,769	19,265,359
789,369	508,377	384,292	427,269	4,419,594	3,075,793	5,502,065	4,386,387
3,582,665	2,436,434	91,714	113,886	825,026	1,206,429	11,148,478	13,178,465
1,767,620	1,248,966	449,538	1,226,420	5,570,555	4,823,411	17,321,580	17,894,530
1,940,994	1,158,225	401,309	1,122,610	8,295,625	-	-	-
383,245	262,327	200,982	198,441	1,055,861	688,161	676,686	819,317
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
387,797	58,852	6,572	-	-	104,445	194	102
<b>-19,472,475</b>	<b>-7,542,374</b>	<b>13,054,599</b>	<b>15,732,633</b>	<b>-62,661,192</b>	<b>-99,751,547</b>	<b>17,214,244</b>	<b>27,297,354</b>
226,028,531	-140,159,188	27,479,627	-29,584,923	1,269,170,381	582,693,480	208,942,680	-505,974,526
-	-	-	6,921,611	-	-	-	-
-12,633,763	-455,717	-15,925,938	10,084,934	66,394,311	11,654,136	310,139,880	13,771,922
-4,015,000	-	14,097,178	15,560,141	-	5,115,000	-	-
-	-	-	300	-	-	-	-
987,995	5,228,426	-536,820	2,141,324	3,364,113	5,128,578	6,106,683	909,240
<b>190,895,288</b>	<b>-142,928,853</b>	<b>38,168,646</b>	<b>20,856,020</b>	<b>1,276,267,613</b>	<b>504,839,647</b>	<b>542,403,487</b>	<b>-463,996,010</b>
350,302,523	151,852,610	177,779,996	-30,344,446	307,915,778	538,625,121	2,809,457,500	911,627,473
-	-	-	428,158	-	-	-	-
19,334,236	-3,020,149	10,808,326	-3,276,955	11,277,406	-33,725,842	-6,694,896	-99,966,363
-	-	10,143,020	2,648,534	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>560,532,047</b>	<b>5,903,608</b>	<b>236,899,988</b>	<b>-9,688,689</b>	<b>1,595,460,797</b>	<b>1,009,738,926</b>	<b>3,345,166,091</b>	<b>347,665,100</b>
-456,485	-1,142,327	-24,121,412	-37,338,191	-	-	-2,664,014	-2,412,386
1,435,449,514	1,498,036,783	233,380,789	294,183,674	9,206,578,411	780,075,908	4,815,466,699	1,064,126,184
-544,222,046	-1,628,720,393	-295,246,392	-660,601,696	-4,923,150,104	-2,883,462,003	-2,912,081,564	-3,531,164,255
<b>1,451,303,030</b>	<b>-125,922,329</b>	<b>150,912,973</b>	<b>-413,444,902</b>	<b>5,878,889,104</b>	<b>-1,093,647,169</b>	<b>5,245,887,212</b>	<b>-2,121,785,357</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>1,394,032,030</b>	<b>1,519,954,359</b>	<b>905,366,493</b>	<b>1,318,811,395</b>	<b>6,545,149,136</b>	<b>7,638,796,305</b>	<b>9,544,154,221</b>	<b>11,665,939,578</b>
<b>2,845,335,060</b>	<b>1,394,032,030</b>	<b>1,056,279,466</b>	<b>905,366,493</b>	<b>12,424,038,240</b>	<b>6,545,149,136</b>	<b>14,790,041,433</b>	<b>9,544,154,221</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Pioneer Global Equity		Pioneer US Equity Dividend Growth	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>Revenus</b>		<b>15,938,107</b>	<b>12,221,620</b>	<b>6,455,772</b>	<b>6,316,310</b>
Dividendes nets	2	15,814,138	11,669,512	5,603,255	6,297,841
Intérêts sur obligations	2	-	20,574	-	-
Intérêts bancaires	2	18,565	106,023	-	18,430
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	12,22	105,404	425,511	852,517	39
<b>Dépenses</b>		<b>17,188,406</b>	<b>13,519,698</b>	<b>5,483,741</b>	<b>6,232,960</b>
Frais de gestion	4	10,093,453	9,543,103	4,617,572	4,510,436
Commissions de performance	5	3,943,790	483,033	9,929	852,517
Frais administratifs	4	1,251,056	1,182,501	615,681	601,455
Taxe d'abonnement	6	309,811	277,786	159,113	144,441
Frais de distribution	4	59,902	59,284	53	49
Frais de courtage et de transactions		1,503,763	1,912,050	80,096	124,062
Frais de réception et transmission des ordres	14	-	-	-	-
Intérêts bancaires et charges similaires		26,631	56,769	130	-
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	13,22	-	5,172	1,167	-
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>-1,250,299</b>	<b>-1,298,078</b>	<b>972,031</b>	<b>83,350</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	90,373,466	-4,730,877	2,685,650	-15,213,058
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		976,592	-388,657	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		77,350	526,341	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-1,389,220	553,294	1,340	-110
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>88,787,889</b>	<b>-5,337,977</b>	<b>3,659,021</b>	<b>-15,129,818</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres dettes dérivés de contrats de prise en pension		136,189,759	7,768,712	86,098,780	-12,617,740
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-501,029	-303,462	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-	-78,895	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		-	-	-	-
<b>Résultat des opérations</b>		<b>224,476,619</b>	<b>2,048,378</b>	<b>89,757,801</b>	<b>-27,747,558</b>
Dividendes payés	18	-	-15,807	-	-
Souscriptions		150,084,617	164,013,039	4,292,217	607,458
Rachats		-106,537,759	-240,110,547	-8,042,106	-32,821,798
<b>Augmentation/ (diminution) des actifs nets</b>		<b>268,023,477</b>	<b>-74,064,937</b>	<b>86,007,912</b>	<b>-59,961,898</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>586,469,912</b>	<b>660,534,849</b>	<b>260,894,501</b>	<b>320,856,399</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>854,493,389</b>	<b>586,469,912</b>	<b>346,902,413</b>	<b>260,894,501</b>

\* Ce compartiment a été lancé, voir note 1 pour plus de détails.

\*\* Ce compartiment a fait l'objet d'une fusion, voir note 1 pour plus de détails.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

*Pioneer US Equity ESG Improvers		Pioneer US Equity Fundamental Growth		**Pioneer US Equity Mid Cap Value		Pioneer US Equity Research	
30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	19/02/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>612,279</b>	-	<b>16,650,449</b>	<b>18,941,970</b>	<b>1,012,658</b>	<b>2,258,618</b>	<b>5,075,607</b>	<b>6,734,139</b>
612,253	-	16,650,198	18,715,832	1,009,287	2,227,688	5,049,550	6,594,816
-	-	-	11,862	3,228	-	-	15,169
26	-	-	118,012	143	17,840	-	77,096
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	251	96,264	-	13,090	26,057	47,058
<b>1,127,388</b>	-	<b>37,857,143</b>	<b>31,418,994</b>	<b>1,899,983</b>	<b>3,336,528</b>	<b>7,769,648</b>	<b>8,904,920</b>
675,027	-	29,905,315	25,068,004	1,163,747	2,151,341	6,142,738	7,261,749
218,609	-	1,263,403	394,069	1,653	11,616	311,863	7,745
99,325	-	4,027,298	3,384,764	153,288	282,993	791,207	947,491
25,036	-	919,814	716,534	36,649	64,344	178,691	179,978
15,564	-	1,309,944	1,320,552	345,829	604,578	48,165	51,355
77,767	-	363,600	459,583	174,477	198,328	291,690	437,400
-	-	-	-	-	-	-	-
16,051	-	67,769	75,488	24,340	23,328	5,294	19,202
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-	-
<b>-515,109</b>	-	<b>-21,206,694</b>	<b>-12,477,024</b>	<b>-887,325</b>	<b>-1,077,910</b>	<b>-2,694,041</b>	<b>-2,170,781</b>
2,283,845	-	240,313,175	7,853,721	17,526,758	-11,852,498	52,236,088	14,566,922
-	-	-	-	-	-	-	-
4,954	-	9,174,516	-2,702,973	91,336	-37,598	1,532,999	-3,295,151
-	-	-	-	-	-	288,274	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-6,251	-	858,746	-1,629,832	970,338	-20,524	-369,164	268,106
<b>1,767,439</b>	-	<b>229,139,743</b>	<b>-8,956,108</b>	<b>17,701,107</b>	<b>-12,988,530</b>	<b>50,994,156</b>	<b>9,369,096</b>
13,548,873	-	473,769,030	347,142,681	6,487,538	-6,934,829	85,802,341	24,986,216
-	-	-	-	-	-	-	-
-57,604	-	-3,286,949	-2,586,377	8,572	-28,115	-659,055	-1,536,397
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>15,258,708</b>	-	<b>699,621,824</b>	<b>335,600,196</b>	<b>24,197,217</b>	<b>-19,951,474</b>	<b>136,137,442</b>	<b>32,818,915</b>
-	-	-2,298	-1,670	-	-	-	-
146,661,941	-	1,247,833,465	1,781,386,447	20,894,521	27,555,684	134,851,176	242,628,590
-16,695,653	-	-1,600,028,132	-1,805,649,538	-167,807,346	-58,181,100	-148,509,269	-527,392,803
<b>145,224,996</b>	-	<b>347,424,859</b>	<b>311,335,435</b>	<b>-122,715,608</b>	<b>-50,576,890</b>	<b>122,479,349</b>	<b>-251,945,298</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	<b>2,420,666,947</b>	<b>2,109,331,512</b>	<b>122,715,608</b>	<b>173,292,498</b>	<b>439,600,164</b>	<b>691,545,462</b>
<b>145,224,996</b>	-	<b>2,768,091,806</b>	<b>2,420,666,947</b>	-	<b>122,715,608</b>	<b>562,079,513</b>	<b>439,600,164</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Pioneer US Equity Research Value		Polen Capital Global Growth	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>Revenus</b>		<b>8,492,140</b>	<b>6,954,956</b>	<b>6,322,425</b>	<b>2,124,426</b>
Dividendes nets	2	7,570,848	5,896,821	6,322,410	2,059,147
Intérêts sur obligations	2	-	7,816	-	-
Intérêts bancaires	2	2,195	73,558	-	65,279
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	12,22	919,097	976,761	15	-
<b>Dépenses</b>		<b>7,591,212</b>	<b>6,993,483</b>	<b>15,602,382</b>	<b>5,083,440</b>
Frais de gestion	4	5,441,603	4,607,854	12,595,166	3,255,801
Commissions de performance	5	520,115	1,129,116	56,563	121
Frais administratifs	4	742,355	619,865	2,032,987	515,890
Taxe d'abonnement	6	180,759	131,495	279,187	88,151
Frais de distribution	4	89,585	110,398	105,870	200
Frais de courtage et de transactions		608,305	375,498	523,439	311,740
Frais de réception et transmission des ordres	14	-	-	-	-
Intérêts bancaires et charges similaires		8,490	11,353	9,170	895,171
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	13,22	-	7,904	-	16,366
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>900,928</b>	<b>-38,527</b>	<b>-9,279,957</b>	<b>-2,959,014</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	51,224,156	-8,238,107	159,567,640	-3,481,370
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		1,696,855	-385,106	5,807,335	1,385,903
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-126,155	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-1,300,215	719,357	-1,233,829	1,522,728
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>52,395,569</b>	<b>-7,942,383</b>	<b>154,861,189</b>	<b>-3,531,753</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		72,966,077	-6,684,687	151,774,219	58,619,328
dettes dérivés de contrats de prise en pension		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-1,412,227	-287,289	-2,398,656	-458,219
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		-	-	-	-
<b>Résultat des opérations</b>		<b>123,949,419</b>	<b>-14,914,359</b>	<b>304,236,752</b>	<b>54,629,356</b>
Dividendes payés	18	-5,921	-2,914	-	-
Souscriptions		340,471,255	214,599,492	980,769,571	701,110,787
Rachats		-184,186,668	-185,962,741	-924,334,486	-170,119,040
<b>Augmentation/ (diminution) des actifs nets</b>		<b>280,228,085</b>	<b>13,719,478</b>	<b>360,671,837</b>	<b>585,621,103</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>397,526,419</b>	<b>383,806,941</b>	<b>690,604,587</b>	<b>104,983,484</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>677,754,504</b>	<b>397,526,419</b>	<b>1,051,276,424</b>	<b>690,604,587</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



Top European Players		US Pioneer Fund		Wells Fargo US Equity Mid Cap		Asia Equity Concentrated	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>14,005,821</b>	<b>16,952,152</b>	<b>18,590,876</b>	<b>21,353,857</b>	<b>475,580</b>	<b>683,758</b>	<b>4,190,756</b>	<b>3,722,483</b>
13,872,358	16,743,253	18,265,312	21,090,931	475,580	648,632	4,030,677	3,565,346
-	-	323,828	23,625	-	-	-	2,985
83	1,933	1,729	161,077	-	35,126	160,072	154,152
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
133,380	206,966	7	78,224	-	-	7	-
<b>10,801,235</b>	<b>13,806,000</b>	<b>41,162,897</b>	<b>30,032,645</b>	<b>1,027,249</b>	<b>1,155,339</b>	<b>6,046,222</b>	<b>5,540,385</b>
6,745,368	7,278,657	23,224,517	19,144,696	760,888	853,005	3,853,314	3,265,954
1,271,302	2,883,596	7,981,170	2,613,938	56	13,572	408,443	13,993
922,377	1,039,841	3,564,449	2,939,209	89,128	99,521	648,091	547,833
214,955	234,149	840,255	659,105	22,135	22,934	99,889	77,855
131,101	124,557	4,308,509	3,513,308	17,445	17,511	67,221	83,639
928,859	1,637,539	1,185,341	1,076,133	137,397	148,726	682,575	1,011,985
516,380	475,865	-	-	-	-	179,427	304,847
8,274	27,723	58,656	86,256	200	60	2,328	84,148
-	-	-	-	-	-	-	31,041
-	-	-	-	-	-	-	-
62,619	104,073	-	-	-	10	104,934	119,090
<b>3,204,586</b>	<b>3,146,152</b>	<b>-22,572,021</b>	<b>-8,678,788</b>	<b>-551,669</b>	<b>-471,581</b>	<b>-1,855,466</b>	<b>-1,817,902</b>
67,600,521	-18,740,339	237,091,893	25,681,698	3,459,034	1,467,870	29,825,452	7,177,491
-	-	-	-	-	-	-	-
852,349	-261,461	13,473,452	-4,234,666	330,608	-141,239	88,836	-21,855
246,746	-	-	-	-	-	-	425,110
-	-93	-	-	-	-	-	-115,274
-22,652	125,447	1,568,427	-1,960,610	-5,532	-1,336	33,984	228,679
<b>71,881,550</b>	<b>-15,730,294</b>	<b>229,561,751</b>	<b>10,807,634</b>	<b>3,232,441</b>	<b>853,714</b>	<b>28,092,806</b>	<b>5,876,249</b>
82,347,246	-6,447,833	437,517,831	87,682,227	13,183,022	-6,469,423	51,176,360	-716,542
-	-	-	-	-	-	-	-
-34,299	-329,078	-6,769,540	-3,678,128	-124,694	-89,426	-38,887	-18,220
-	-	-	-	-	-	-	-354,394
-	-	-	-	-	-	-	19,103
<b>154,194,497</b>	<b>-22,507,205</b>	<b>660,310,042</b>	<b>94,811,733</b>	<b>16,290,769</b>	<b>-5,705,135</b>	<b>79,230,279</b>	<b>4,806,196</b>
-1,436,920	-2,056,790	-	-	-28	-76	-90	-147
106,767,693	178,322,204	930,823,072	750,620,967	5,930,247	4,783,843	114,281,353	58,717,779
-489,473,061	-238,216,832	-528,843,617	-734,854,968	-13,219,845	-22,113,600	-113,413,680	-104,217,904
<b>-229,947,791</b>	<b>-84,458,623</b>	<b>1,062,289,497</b>	<b>110,577,732</b>	<b>9,001,143</b>	<b>-23,034,968</b>	<b>80,097,862</b>	<b>-40,694,076</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>793,837,449</b>	<b>878,296,072</b>	<b>1,582,611,520</b>	<b>1,472,033,788</b>	<b>39,680,297</b>	<b>62,715,265</b>	<b>191,908,143</b>	<b>232,602,219</b>
<b>563,889,658</b>	<b>793,837,449</b>	<b>2,644,901,017</b>	<b>1,582,611,520</b>	<b>48,681,440</b>	<b>39,680,297</b>	<b>272,006,005</b>	<b>191,908,143</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	China Equity		Emerging Europe and Mediterranean Equity	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Revenus</b>		<b>7,730,884</b>	<b>8,410,259</b>	<b>3,970,409</b>	<b>4,582,994</b>
Dividendes nets	2	7,500,917	8,293,186	3,960,884	4,560,724
Intérêts sur obligations	2	-	-	-	-
Intérêts bancaires	2	1,127	112,936	9,501	22,270
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	12,22	228,840	4,137	24	-
<b>Dépenses</b>		<b>18,835,668</b>	<b>15,812,891</b>	<b>2,496,129</b>	<b>3,621,720</b>
Frais de gestion	4	9,955,976	7,816,329	1,846,049	2,060,648
Commissions de performance	5	4,218,130	3,514,152	6,591	930,515
Frais administratifs	4	1,829,170	1,440,121	311,126	344,240
Taxe d'abonnement	6	285,196	216,156	52,098	54,416
Frais de distribution	4	526,067	643,949	135,398	108,466
Frais de courtage et de transactions		1,513,768	1,640,460	95,274	65,569
Frais de réception et transmission des ordres	14	474,402	465,865	28,442	27,494
Intérêts bancaires et charges similaires		32,898	57,926	21,151	30,361
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	13,22	61	17,933	-	11
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>-11,104,784</b>	<b>-7,402,632</b>	<b>1,474,280</b>	<b>961,274</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	83,201,012	18,622,164	-1,858,028	-3,150,901
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		6,159	114,482	-5,150	412,070
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-246,611	813,967	-129,575	-62,458
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>71,855,776</b>	<b>12,147,981</b>	<b>-518,473</b>	<b>-1,840,015</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres dettes dérivés de contrats de prise en pension		71,650,632	62,853,384	25,648,565	-15,960,566
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		-	-	-	-
<b>Résultat des opérations</b>		<b>143,506,408</b>	<b>75,001,365</b>	<b>25,130,092</b>	<b>-17,800,581</b>
Dividendes payés	18	-2,197	-3,361	-899	-1,049
Souscriptions		446,798,520	290,844,784	46,479,108	55,236,447
Rachats		-372,363,675	-315,524,882	-65,529,436	-63,131,824
<b>Augmentation/ (diminution) des actifs nets</b>		<b>217,939,056</b>	<b>50,317,906</b>	<b>6,078,865</b>	<b>-25,697,007</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>509,214,883</b>	<b>458,896,977</b>	<b>104,724,896</b>	<b>130,421,903</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>727,153,939</b>	<b>509,214,883</b>	<b>110,803,761</b>	<b>104,724,896</b>

\* Ce compartiment a été liquidé, voir note 1 pour plus de détails.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Equity Focus		Emerging World Equity		*Equity ASEAN		Latin America Equity	
30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	05/03/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>39,635,038</b>	<b>31,759,957</b>	<b>30,491,000</b>	<b>31,344,144</b>	<b>164,560</b>	<b>519,031</b>	<b>2,404,788</b>	<b>2,686,392</b>
38,936,481	31,291,460	30,393,923	30,385,393	164,510	517,308	2,398,936	2,647,690
-	-	-	5,219	-	-	-	-
39,715	204,086	8,495	232,831	44	1,723	2,119	36,143
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	36,412	-	-	-	-
658,842	264,411	88,582	684,289	6	-	3,733	2,559
<b>43,423,186</b>	<b>27,998,785</b>	<b>16,586,954</b>	<b>14,482,698</b>	<b>225,166</b>	<b>356,246</b>	<b>1,839,240</b>	<b>2,140,597</b>
23,734,983	15,130,711	7,100,855	7,017,535	158,725	275,998	1,207,228	1,533,082
4,854,038	4,878,060	1,935,631	778,579	-	-	217,123	104,950
4,796,578	3,165,170	2,877,797	2,855,878	26,805	46,579	213,215	272,287
642,926	424,206	271,670	263,304	3,359	7,308	35,651	40,339
947,074	706,071	72,466	98,588	3,865	9,179	37,280	48,543
3,045,884	2,737,087	2,326,428	2,572,953	25,507	17,182	93,673	120,895
1,046,612	835,106	800,227	709,296	5,856	-	32,598	18,566
14,979	11,575	12,052	96,417	49	-	798	652
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
4,340,112	110,799	1,189,828	90,148	1,000	-	1,674	1,283
<b>-3,788,148</b>	<b>3,761,172</b>	<b>13,904,046</b>	<b>16,861,446</b>	<b>-60,606</b>	<b>162,785</b>	<b>565,548</b>	<b>545,795</b>
208,597,604	-69,841,677	264,421,095	-7,639,039	-1,328,688	-359,508	1,987,948	-4,518,823
-	-	-	-	-	-	-	-
4,403,040	-1,170,668	1,097,494	-116,443	-	-	63,270	-
-	-	-	-12,618	-	-	-	-
-	-	-	-492,143	-	-	-	-
2,081,929	-126,834	-1,663,901	-895,775	-31,053	-578	62,537	-76,503
<b>211,294,425</b>	<b>-67,378,007</b>	<b>277,758,734</b>	<b>7,705,428</b>	<b>-1,420,347</b>	<b>-197,301</b>	<b>2,679,303</b>	<b>-4,049,531</b>
549,872,728	67,245,388	280,037,527	-68,821,333	3,061,364	-4,273,428	25,176,101	-29,955,681
-	-	-	-	-	-	-	-
-2,139,984	-916,967	551,704	-140,478	-	-	105,640	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-974,696	-	-	-	-
<b>759,027,169</b>	<b>-1,049,586</b>	<b>558,347,965</b>	<b>-62,231,079</b>	<b>1,641,017</b>	<b>-4,470,729</b>	<b>27,961,044</b>	<b>-34,005,212</b>
-2,177	-83,079	-936	-34,441	-10,300	-5,109	-21,468	-39,614
1,069,318,887	1,170,563,978	156,130,636	447,870,836	2,241,825	1,529,864	33,028,379	23,585,523
-917,204,694	-801,346,467	-694,746,991	-943,611,970	-16,559,206	-2,766,683	-36,114,553	-46,689,199
<b>911,139,185</b>	<b>368,084,846</b>	<b>19,730,674</b>	<b>-558,006,654</b>	<b>-12,686,664</b>	<b>-5,712,657</b>	<b>24,853,402</b>	<b>-57,148,502</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>1,697,100,851</b>	<b>1,329,016,005</b>	<b>1,292,086,883</b>	<b>1,850,093,537</b>	<b>12,686,664</b>	<b>18,399,321</b>	<b>61,759,410</b>	<b>118,907,912</b>
<b>2,608,240,036</b>	<b>1,697,100,851</b>	<b>1,311,817,557</b>	<b>1,292,086,883</b>	<b>-</b>	<b>12,686,664</b>	<b>86,612,812</b>	<b>61,759,410</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Equity MENA		New Silk Road	
		30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>Revenus</b>		<b>1,432,691</b>	<b>2,429,504</b>	<b>4,563,084</b>	<b>904,927</b>
Dividendes nets	2	1,428,152	2,383,920	4,561,943	880,762
Intérêts sur obligations	2	-	-	-	-
Intérêts bancaires	2	420	4,804	796	24,116
Intérêts sur prises en pension		43	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	12,22	4,076	40,780	345	49
<b>Dépenses</b>		<b>1,338,147</b>	<b>1,520,697</b>	<b>8,257,918</b>	<b>2,000,310</b>
Frais de gestion	4	638,582	721,920	3,358,495	410,313
Commissions de performance	5	103,887	9,060	1,837,815	1,053,831
Frais administratifs	4	112,832	127,497	744,633	95,309
Taxe d'abonnement	6	13,381	13,831	157,221	15,103
Frais de distribution	4	23,779	27,067	475,871	92,518
Frais de courtage et de transactions		377,810	542,180	1,278,573	246,227
Frais de réception et transmission des ordres	14	62,382	67,435	370,851	54,633
Intérêts bancaires et charges similaires		3,833	10,345	14,055	32,369
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	13,22	1,661	1,362	20,404	7
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>94,544</b>	<b>908,807</b>	<b>-3,694,834</b>	<b>-1,095,383</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	-23,613,640	-36,692,969	8,475,377	3,284
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	1,041,702
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		360,495	-147,697	56,906	713
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-	-	3,205,061	268,405
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		31,100,696	31,143,451	-477,738	-48,575
<b>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>7,942,095</b>	<b>-4,788,408</b>	<b>7,564,772</b>	<b>170,146</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres dettes dérivés de contrats de prise en pension		12,419,506	-7,638,544	40,918,144	2,003,044
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-167,415	-89,181	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-	-	-51,099	-67,762
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		-	-	-	-
<b>Résultat des opérations</b>		<b>20,194,186</b>	<b>-12,516,133</b>	<b>48,431,817</b>	<b>2,105,428</b>
Dividendes payés	18	-7,639	-7,908	-	-
Souscriptions		10,181,292	4,364,831	476,794,165	42,367,405
Rachats		-22,101,785	-17,609,584	-70,779,355	-6,495,848
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets</b>		<b>8,266,054</b>	<b>-25,768,794</b>	<b>454,446,627</b>	<b>37,976,985</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		-	-	-	-
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>52,304,896</b>	<b>78,073,690</b>	<b>58,427,724</b>	<b>20,450,739</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>60,570,950</b>	<b>52,304,896</b>	<b>512,874,351</b>	<b>58,427,724</b>

\* Ce compartiment a été liquidé, voir note 1 pour plus de détails.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Russian Equity		SBI FM India Equity		*CPR Global Agriculture		*CPR Global Gold Mines	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	16/10/2020 USD	30/06/2020 USD	16/10/2020 USD	30/06/2020 USD
<b>2,565,913</b>	<b>2,804,166</b>	<b>9,106,263</b>	<b>20,740,884</b>	<b>219,562</b>	<b>1,211,239</b>	<b>1,260,885</b>	<b>2,543,913</b>
2,558,058	2,788,460	8,557,437	19,689,890	215,447	1,176,939	1,260,326	2,514,355
15	-	-	-	-	4,443	-	-
5,281	15,706	-	154,666	-	17,128	12	17,360
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,559	-	548,826	896,328	4,115	12,729	547	12,198
<b>1,403,129</b>	<b>1,223,020</b>	<b>45,528,515</b>	<b>19,357,779</b>	<b>391,027</b>	<b>1,523,392</b>	<b>2,260,150</b>	<b>5,643,747</b>
795,677	782,601	6,808,502	8,339,458	265,323	984,829	1,444,975	3,829,442
52,691	15,139	214,326	886,481	426	161,981	251,174	84,180
137,477	131,667	4,123,709	5,538,349	57,817	233,645	386,961	958,580
23,269	20,669	160,668	191,267	7,280	25,465	30,480	81,667
24,992	13,306	192,214	192,689	8,908	33,493	23,380	67,207
297,643	207,657	2,483,107	3,251,279	31,138	68,573	74,319	421,124
69,065	49,200	771,923	949,294	18,444	9,346	48,333	189,268
2,174	2,742	31,457	8,962	46	296	302	6,975
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
141	39	30,742,609	-	1,645	5,764	226	5,304
<b>1,162,784</b>	<b>1,581,146</b>	<b>-36,422,252</b>	<b>1,383,105</b>	<b>-171,465</b>	<b>-312,153</b>	<b>-999,265</b>	<b>-3,099,834</b>
3,521,613	-3,104,427	261,941,382	-62,283,648	6,776,892	-1,092,321	17,276,722	63,220,466
-	-	-	-	-	-	-	-
920	-	-	-4,260	200,303	-162,291	427,685	-146,198
-	-	-	-	68,320	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
10,695	-4,346	1,145,720	-4,821,657	-26,534	21,213	94,318,817	194,460
<b>4,696,012</b>	<b>-1,527,627</b>	<b>226,664,850</b>	<b>-65,726,460</b>	<b>6,847,516</b>	<b>-1,545,552</b>	<b>111,023,959</b>	<b>60,168,894</b>
9,780,464	-1,708,022	229,419,051	-213,371,615	977,697	-9,470,657	-70,514,480	42,319,546
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	53,075	-131,187	101,614	-216,136
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>14,476,476</b>	<b>-3,235,649</b>	<b>456,083,901</b>	<b>-279,098,075</b>	<b>7,878,288</b>	<b>-11,147,396</b>	<b>40,611,093</b>	<b>102,272,304</b>
-	-	-841	-688	-10	-11	-	-
20,364,222	28,437,698	377,853,869	836,586,732	2,229,779	17,082,091	71,541,869	930,198,929
-25,559,609	-27,211,537	-1,331,476,778	-855,961,502	-56,752,261	-29,602,897	-474,330,451	-848,413,143
<b>9,281,089</b>	<b>-2,009,488</b>	<b>-497,539,849</b>	<b>-298,473,533</b>	<b>-46,644,204</b>	<b>-23,668,213</b>	<b>-362,177,489</b>	<b>184,058,090</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>44,756,905</b>	<b>46,766,393</b>	<b>1,215,288,798</b>	<b>1,513,762,331</b>	<b>46,644,204</b>	<b>70,312,417</b>	<b>362,177,489</b>	<b>178,119,399</b>
<b>54,037,994</b>	<b>44,756,905</b>	<b>717,748,949</b>	<b>1,215,288,798</b>	-	<b>46,644,204</b>	-	<b>362,177,489</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	*CPR Global Lifestyles		*CPR Global Resources	
		16/10/2020 USD	30/06/2020 USD	16/10/2020 USD	30/06/2020 USD
<b>Revenus</b>		<b>1,267,763</b>	<b>3,086,356</b>	<b>1,273,550</b>	<b>3,910,219</b>
Dividendes nets	2	988,070	2,896,142	1,259,014	3,878,487
Intérêts sur obligations	2	-	-	-	-
Intérêts bancaires	2	-	6,492	-	11,224
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	12,22	279,693	183,722	14,536	20,508
<b>Dépenses</b>		<b>7,768,472</b>	<b>10,717,460</b>	<b>541,676</b>	<b>1,767,511</b>
Frais de gestion	4	2,237,653	6,487,669	328,422	1,082,510
Commissions de performance	5	4,560,174	1,408,212	-	18,830
Frais administratifs	4	580,812	1,645,248	124,321	360,454
Taxe d'abonnement	6	63,593	171,587	12,260	38,344
Frais de distribution	4	17,243	67,891	7,063	21,616
Frais de courtage et de transactions		123,155	406,488	48,696	197,344
Frais de réception et transmission des ordres	14	73,795	447,188	14,786	37,717
Intérêts bancaires et charges similaires		824	1,788	260	1,214
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	13,22	111,223	81,389	5,868	9,482
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>-6,500,709</b>	<b>-7,631,104</b>	<b>731,874</b>	<b>2,142,708</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	5,692,157	6,371,738	-3,601,560	-2,651,130
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-2,210	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		593,233	-456,764	3,945,574	267,141
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		5,561,210	1,785,088	-1,788,427	-40,250
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		147,264,781	-151,575	15,977,582	-35,738
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>152,610,672</b>	<b>-84,827</b>	<b>15,265,043</b>	<b>-317,269</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres dettes dérivés de contrats de prise en pension		-74,158,650	17,209,071	-8,826,898	40,684
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		146,272	-359,872	975,278	-1,555,223
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-1,326,503	1,162,986	-54,563	54,563
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		-	-	-	-
<b>Résultat des opérations</b>		<b>77,271,791</b>	<b>17,927,358</b>	<b>7,358,860</b>	<b>-1,777,245</b>
Dividendes payés	18	-	-	-16,061	-12,942
Souscriptions		54,518,472	200,361,069	12,353,209	128,278,401
Rachats		-614,187,263	-164,407,132	-207,666,083	-57,762,889
<b>Augmentation/ (diminution) des actifs nets</b>		<b>-482,397,000</b>	<b>53,881,295</b>	<b>-187,970,075</b>	<b>68,725,325</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>482,397,000</b>	<b>428,515,705</b>	<b>187,970,075</b>	<b>119,244,750</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>-</b>	<b>482,397,000</b>	<b>-</b>	<b>187,970,075</b>

\* Ce compartiment a été liquidé, voir note 1 pour plus de détails.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Equity Emerging Conservative		Euroland Equity Dynamic Multi Factors		Euroland Equity Risk Parity		European Equity Conservative	
30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>1,019,063</b>	<b>1,817,363</b>	<b>11,042,569</b>	<b>8,155,098</b>	<b>16,780,534</b>	<b>12,696,696</b>	<b>31,877,853</b>	<b>30,069,108</b>
1,007,873	1,800,403	10,849,604	7,692,516	14,390,638	11,707,082	24,916,660	29,519,193
-	-	-	-	-	1,995	-	-
7,363	15,021	68	722	29	4,246	254	10,657
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
3,827	1,939	192,897	461,860	2,389,867	983,373	6,960,939	539,258
<b>1,001,357</b>	<b>1,186,287</b>	<b>3,321,576</b>	<b>2,499,625</b>	<b>5,567,769</b>	<b>5,320,728</b>	<b>17,009,306</b>	<b>25,809,626</b>
382,488	522,144	1,371,951	1,236,240	1,697,958	1,588,533	9,077,171	13,558,069
-	-	129,104	221,810	1,501,329	1,822,721	2,789,702	6,916,592
124,286	216,912	283,924	237,105	679,188	635,415	1,685,702	2,479,773
9,660	11,556	57,548	40,739	68,205	62,872	262,856	428,059
4,273	5,572	-	-	-	-	158,241	248,129
341,753	366,062	783,864	486,000	730,177	680,319	1,733,392	1,672,142
41,157	6,475	565,446	8,831	535,582	9,325	997,103	153,924
1,862	9,213	38,141	33,291	81,124	30,487	93,207	83,231
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
95,878	48,353	91,598	235,609	274,206	491,056	211,932	269,707
<b>17,706</b>	<b>631,076</b>	<b>7,720,993</b>	<b>5,655,473</b>	<b>11,212,765</b>	<b>7,375,968</b>	<b>14,868,547</b>	<b>4,259,482</b>
10,064,215	-6,378,000	46,985,689	-29,875,239	50,003,049	-10,066,486	103,580,469	-27,538,036
-	-	-	-	-	-	-	-
862,332	-329,449	-	-	-	-	-6,614	-86
772,505	-3,815	2,548,000	78,303	2,780,975	2,535,092	692,554	5,920,985
-	-	-	-	-	-	-	-
-12,145	-75,347	-111,073	-33,138	-60,338	72,392	961,487	-247,587
<b>11,704,613</b>	<b>-6,155,535</b>	<b>57,143,609</b>	<b>-24,174,601</b>	<b>63,936,451</b>	<b>-83,034</b>	<b>120,096,443</b>	<b>-17,605,242</b>
2,513,311	-3,205,708	44,992,639	2,991,536	91,824,569	-40,384,096	58,596,451	-13,843,763
-	-	-	-	-	-	-	-
-321,424	-236,003	-	-	-	-	-13,265	7,171
-2,760	-1,930	-295,725	132,676	-514,615	309,550	-81,249	34,004
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>13,893,740</b>	<b>-9,599,176</b>	<b>101,840,523</b>	<b>-21,050,389</b>	<b>155,246,405</b>	<b>-40,157,580</b>	<b>178,598,380</b>	<b>-31,407,830</b>
-	-	-	-	-2,574,374	-4,765,117	-1,072,728	-2,542,771
3,418,108	53,359,766	154,617,009	28,679,820	145,175,436	155,468,446	227,414,628	628,106,433
-53,334,559	-52,513,763	-178,522,541	-82,000,381	-377,877,039	-122,754,733	-884,161,094	-728,721,812
<b>-36,022,711</b>	<b>-8,753,173</b>	<b>77,934,991</b>	<b>-74,370,950</b>	<b>-80,029,572</b>	<b>-12,208,984</b>	<b>-479,220,814</b>	<b>-134,565,980</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>48,803,604</b>	<b>57,556,777</b>	<b>373,590,179</b>	<b>447,961,129</b>	<b>658,067,812</b>	<b>670,276,796</b>	<b>1,319,074,647</b>	<b>1,453,640,627</b>
<b>12,780,893</b>	<b>48,803,604</b>	<b>451,525,170</b>	<b>373,590,179</b>	<b>578,038,240</b>	<b>658,067,812</b>	<b>839,853,833</b>	<b>1,319,074,647</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	European Equity Dynamic Multi Factors		European Equity Risk Parity	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Revenus</b>		<b>3,111,322</b>	<b>2,644,029</b>	<b>2,037,718</b>	<b>2,477,895</b>
Dividendes nets	2	3,081,782	2,597,654	1,995,642	2,399,142
Intérêts sur obligations	2	-	-	-	-
Intérêts bancaires	2	83	1,055	173	611
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	-	-
Autres revenus	12,22	29,457	45,320	41,903	78,142
<b>Dépenses</b>		<b>988,996</b>	<b>868,572</b>	<b>846,647</b>	<b>819,348</b>
Frais de gestion	4	313,318	350,012	206,212	283,696
Commissions de performance	5	120,736	246,096	317,573	153,730
Frais administratifs	4	79,446	58,348	82,484	113,478
Taxe d'abonnement	6	12,237	11,276	7,882	10,790
Frais de distribution	4	-	-	-	-
Frais de courtage et de transactions		290,765	168,802	152,181	209,460
Frais de réception et transmission des ordres	14	136,799	2,506	51,753	1,568
Intérêts bancaires et charges similaires		21,757	8,885	8,029	6,581
Intérêts payés sur swaps		-	-	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	13,22	13,938	22,647	20,533	40,045
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>2,122,326</b>	<b>1,775,457</b>	<b>1,191,071</b>	<b>1,658,547</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	8,884,538	-6,957,034	2,701,766	-968,672
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		989,455	-107,488	662,284	-146,504
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		126,979	-28,365	59,433	-42,019
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>12,123,298</b>	<b>-5,317,430</b>	<b>4,614,554</b>	<b>501,352</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		13,963,958	1,387,136	15,535,755	-5,011,237
dettes dérivés de contrats de prise en pension		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-42,210	-78,153	-140,296	81,576
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		-	-	-	-
<b>Résultat des opérations</b>		<b>26,045,046</b>	<b>-4,008,447</b>	<b>20,010,013</b>	<b>-4,428,309</b>
Dividendes payés	18	-	-	-821,883	-1,556,105
Souscriptions		103,871,336	561,313	45,721,086	600,084
Rachats		-98,162,337	-15,890,198	-85,323,795	-21,240,256
<b>Augmentation/ (diminution) des actifs nets</b>		<b>31,754,045</b>	<b>-19,337,332</b>	<b>-20,414,579</b>	<b>-26,624,586</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>102,611,495</b>	<b>121,948,827</b>	<b>96,219,448</b>	<b>122,844,034</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>134,365,540</b>	<b>102,611,495</b>	<b>75,804,869</b>	<b>96,219,448</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



Global Equity Conservative		Global Equity Dynamic Multi Factors		European Convertible Bond		Global Convertible Bond	
30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>3,412,933</b>	<b>4,004,775</b>	<b>3,365,788</b>	<b>2,824,716</b>	<b>957,462</b>	<b>1,198,774</b>	<b>733,184</b>	<b>788,857</b>
3,355,220	3,883,846	3,365,616	2,772,314	-	-	24,091	12,039
-	-	-	-	695,072	1,023,010	661,405	579,678
7	7,093	172	27,277	5,050	68,322	3,847	18,936
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
57,706	113,836	-	25,125	257,340	107,442	43,841	178,204
<b>3,130,032</b>	<b>3,097,733</b>	<b>1,190,924</b>	<b>869,324</b>	<b>2,079,402</b>	<b>2,955,987</b>	<b>1,778,170</b>	<b>1,361,418</b>
2,244,463	1,808,024	536,878	448,108	1,065,583	1,614,010	1,098,462	719,946
2,785	484,002	321	1,137	240,922	447,771	65,404	300,007
363,575	318,413	100,542	79,252	200,044	303,783	198,243	125,225
83,718	61,905	19,294	14,601	28,577	41,787	36,913	18,219
48,750	35,361	-	-	21,886	27,760	10,244	7,952
165,164	279,718	305,663	304,745	47,729	148,240	62,412	57,721
150,609	20,579	217,430	-	328,778	294,618	273,004	109,658
43,225	33,138	10,685	21,481	22,303	22,641	13,129	22,690
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
27,743	56,593	111	-	123,580	55,377	20,359	-
<b>282,901</b>	<b>907,042</b>	<b>2,174,864</b>	<b>1,955,392</b>	<b>-1,121,940</b>	<b>-1,757,213</b>	<b>-1,044,986</b>	<b>-572,561</b>
16,402,722	11,920,262	24,745,374	-5,004,788	16,055,563	2,927,030	15,865,895	5,245,530
-	-	-	-	337,167	2,131,773	61,093	434,665
411,171	308,543	-1,046	183,802	3,005,701	-6,392,563	4,434,029	-4,914,278
1,733,643	525,214	876,924	406,236	-53,618	-1,282,120	-39,974	-435,671
-	-	-	-	-	-	-	-
953,042	-123,657	88,818	95,255	-850,557	400,739	-806,928	200,465
<b>19,783,479</b>	<b>13,537,404</b>	<b>27,884,934</b>	<b>-2,364,103</b>	<b>17,372,316</b>	<b>-3,972,354</b>	<b>18,469,129</b>	<b>-41,850</b>
25,371,816	-14,723,835	25,023,334	1,498,163	840,640	2,993,009	5,507,722	1,328,852
-	-	-	-	407,014	-1,670,241	23,632	-411,035
-174,948	-73,731	-31,247	-4,164	-1,027,564	1,083,037	-1,295,361	1,403,078
-133,500	105,198	11,761	-82,033	47,940	526,216	-3,141	84,895
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>44,846,847</b>	<b>-1,154,964</b>	<b>52,888,782</b>	<b>-952,137</b>	<b>17,640,346</b>	<b>-1,040,333</b>	<b>22,701,981</b>	<b>2,363,940</b>
-	-2,558	-	-	-	-76,264	-	-5,775
41,249,660	205,476,277	35,394,909	48,907,936	61,861,098	67,344,490	160,733,714	28,661,625
-37,552,512	-229,813,700	-26,177,226	-1,777,490	-154,906,751	-213,630,022	-95,572,433	-82,029,223
<b>48,543,995</b>	<b>-25,494,945</b>	<b>62,106,465</b>	<b>46,178,309</b>	<b>-75,405,307</b>	<b>-147,402,129</b>	<b>87,863,262</b>	<b>-51,009,433</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>221,395,368</b>	<b>246,890,313</b>	<b>156,745,127</b>	<b>110,566,818</b>	<b>193,958,412</b>	<b>341,360,541</b>	<b>74,846,490</b>	<b>125,855,923</b>
<b>269,939,363</b>	<b>221,395,368</b>	<b>218,851,592</b>	<b>156,745,127</b>	<b>118,553,105</b>	<b>193,958,412</b>	<b>162,709,752</b>	<b>74,846,490</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Euro Aggregate Bond		Euro Corporate Bond	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Revenus</b>		<b>12,276,651</b>	<b>28,975,442</b>	<b>26,855,775</b>	<b>52,382,570</b>
Dividendes nets	2	-	-	-	-
Intérêts sur obligations	2	11,254,144	22,033,421	26,326,990	42,292,375
Intérêts bancaires	2	21,827	62,448	78,152	28,821
Intérêts sur prises en pension		111,310	303,414	69,575	118,232
Intérêts reçus sur swaps		590,301	6,275,484	304,050	9,921,134
Autres revenus	12,22	299,069	300,675	77,008	22,008
<b>Dépenses</b>		<b>9,796,666</b>	<b>20,292,247</b>	<b>12,923,612</b>	<b>30,129,229</b>
Frais de gestion	4	5,187,560	7,323,527	6,223,776	9,670,519
Commissions de performance	5	1,423,249	97,105	1,074,629	439,090
Frais administratifs	4	1,251,027	1,817,654	1,646,845	2,496,866
Taxe d'abonnement	6	233,191	282,316	229,371	306,568
Frais de distribution	4	74,211	170,152	62,106	83,513
Frais de courtage et de transactions		457,123	93,359	702,907	213,448
Frais de réception et transmission des ordres	14	541,523	2,562,095	1,153,866	4,296,175
Intérêts bancaires et charges similaires		414,138	188,362	591,821	253,658
Intérêts payés sur swaps		201,160	6,504,056	1,181,748	9,971,014
Frais sur mises en pension		-	10,228	24,828	87,848
Autres dépenses	13,22	13,484	1,243,393	31,715	2,310,530
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>2,479,985</b>	<b>8,683,195</b>	<b>13,932,163</b>	<b>22,253,341</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	28,967,742	35,298,450	34,668,729	8,124,319
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-336,221	-2,853,849	318,434	-6,411,856
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		818,000	-3,873,134	8,144,692	-12,287,975
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		2,613,384	-18,145,390	-2,013,101	-6,192,429
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-1,486,396	-2,341,162	-771,213	-5,322,900
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		265,031	-827,880	-1,266,424	6,127,936
<b>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>33,321,525</b>	<b>15,940,230</b>	<b>53,013,280</b>	<b>6,290,436</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres dettes dérivés de contrats de prise en pension		-6,212,644	-16,730,188	29,035,079	-64,766,295
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		25,500	-	-	-645,000
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-256,015	-864,804	-828,451	-2,563,530
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-162,282	3,000,675	152,503	931,307
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		-2,492,880	340,862	953,752	1,644,836
<b>Résultat des opérations</b>		<b>24,223,204</b>	<b>1,686,775</b>	<b>82,326,163</b>	<b>-59,108,246</b>
Dividendes payés	18	-1,707,679	-5,933,410	-4,277,458	-7,218,943
Souscriptions		233,578,020	963,864,412	494,123,999	1,602,645,862
Rachats		-339,345,044	-1,583,468,490	-1,211,958,720	-2,171,559,223
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets</b>		<b>-83,251,499</b>	<b>-623,850,713</b>	<b>-639,786,016</b>	<b>-635,240,550</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>931,832,080</b>	<b>1,555,682,793</b>	<b>1,755,050,511</b>	<b>2,390,291,061</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>848,580,581</b>	<b>931,832,080</b>	<b>1,115,264,495</b>	<b>1,755,050,511</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Euro Corporate Short Term Bond		Euro Government Bond		Euro Inflation Bond		Strategic Bond	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>3,026,715</b>	<b>3,815,914</b>	<b>7,623,957</b>	<b>12,739,416</b>	<b>876,583</b>	<b>2,073,063</b>	<b>121,454,995</b>	<b>221,183,001</b>
-	-	-	-	-	-	24,284	520,818
2,238,908	3,009,753	6,857,648	12,339,089	612,329	1,728,390	91,964,011	141,504,027
162,070	7,160	100	10,083	345	9,963	3,801,469	1,242,708
1,366	1,445	95,421	231,634	35,885	295,148	164,378	56,418
624,371	797,556	459,609	-	208,315	129	25,270,787	74,974,860
-	-	211,179	158,610	19,709	39,433	230,066	2,884,170
<b>1,649,604</b>	<b>2,041,436</b>	<b>5,012,361</b>	<b>6,702,179</b>	<b>798,846</b>	<b>1,419,301</b>	<b>57,338,450</b>	<b>124,729,834</b>
371,828	464,034	2,930,009	3,813,157	395,982	500,064	27,260,035	39,541,711
150,408	3,428	323,543	24,866	5,632	9,025	1,609,167	1,202,391
146,746	192,956	800,833	1,093,645	132,216	165,886	4,346,705	6,356,012
18,338	22,031	136,879	161,727	27,332	32,771	964,738	1,423,087
9,387	27,837	21,730	19,360	35,875	42,734	22,259	26,145
91,178	30,436	135,457	174,417	50,650	73,165	704,010	647,492
28,258	364,129	471,954	734,257	104,229	115,782	1,075,957	6,829,414
202,308	22,703	76,588	65,521	27,177	30,873	1,863,255	1,949,577
631,144	913,363	10,324	382,999	10,112	427,840	19,043,094	66,754,005
-	467	-	6,203	-	1,217	2,999	-
9	52	105,044	226,027	9,641	19,944	446,231	-
<b>1,377,111</b>	<b>1,774,478</b>	<b>2,611,596</b>	<b>6,037,237</b>	<b>77,737</b>	<b>653,762</b>	<b>64,116,545</b>	<b>96,453,167</b>
-647,740	-2,669,957	17,370,547	34,888,062	8,893,489	13,820,665	-2,955,554	22,305,172
80,581	-704,420	-298,559	252,752	-141,946	159,536	-100,409	1,493,574
810,906	-726,146	-109,492	-4,383,896	-41,817	17,916	45,243,741	-59,498,706
-55,581	-293,101	1,651,962	-6,504,141	-808,180	-10,910,538	18,430,593	3,451,799
-62,079	-814,253	316,401	-12,846,704	-426,782	-1,563,447	-280,124	73,286,874
-69,088	592,286	4,813	901,757	-6,143	36,717	2,130,501	-6,174,983
<b>1,434,110</b>	<b>-2,841,113</b>	<b>21,547,268</b>	<b>18,345,067</b>	<b>7,546,358</b>	<b>2,214,611</b>	<b>126,585,293</b>	<b>131,316,897</b>
2,432,993	-894,017	-13,948,148	-11,373,510	-3,231,477	-7,226,105	122,578,805	-162,945,679
-	77,400	13,500	-	6,000	2,870	-	-163,856
-48,064	-277,908	-25,188	-945,581	-11,101	-	-5,130,582	-16,374,619
77,378	-39,644	557,959	431,812	1,419,516	3,509,908	-4,818,456	758,276
85,495	314,771	-3,397,711	9,777,853	787,992	1,698,414	27,349,033	-33,022,503
<b>3,981,912</b>	<b>-3,660,511</b>	<b>4,747,680</b>	<b>16,235,641</b>	<b>6,517,288</b>	<b>199,698</b>	<b>266,564,093</b>	<b>-80,431,484</b>
-320,928	-367,500	-277,784	-1,726,221	-25,112	-90,521	-45,144,497	-41,998,632
27,958,126	91,913,166	91,605,087	653,228,751	55,244,378	10,306,018	106,611,381	190,691,847
-43,645,553	-202,868,873	-303,477,568	-872,025,489	-74,052,918	-28,487,733	-1,182,579,789	-1,148,521,732
<b>-12,026,443</b>	<b>-114,983,718</b>	<b>-207,402,585</b>	<b>-204,287,318</b>	<b>-12,316,364</b>	<b>-18,072,538</b>	<b>-854,548,812</b>	<b>-1,080,260,001</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>160,554,258</b>	<b>275,537,976</b>	<b>679,511,121</b>	<b>883,798,439</b>	<b>112,129,100</b>	<b>130,201,638</b>	<b>2,692,677,063</b>	<b>3,772,937,064</b>
<b>148,527,815</b>	<b>160,554,258</b>	<b>472,108,536</b>	<b>679,511,121</b>	<b>99,812,736</b>	<b>112,129,100</b>	<b>1,838,128,251</b>	<b>2,692,677,063</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Euro High Yield Bond		Euro High Yield Short Term Bond	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Revenus</b>		<b>34,113,265</b>	<b>33,263,121</b>	<b>6,926,079</b>	<b>12,022,273</b>
Dividendes nets	2	-	-	-	-
Intérêts sur obligations	2	32,100,635	31,834,099	5,902,136	10,393,890
Intérêts bancaires	2	307,696	1,791	303,852	11,105
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		1,699,958	1,427,231	719,820	1,617,278
Autres revenus	12,22	4,976	-	271	-
<b>Dépenses</b>		<b>7,946,370</b>	<b>8,197,834</b>	<b>2,421,087</b>	<b>4,034,902</b>
Frais de gestion	4	5,307,216	5,066,985	1,640,004	2,566,213
Commissions de performance	5	4,619	21,147	27	297,977
Frais administratifs	4	1,061,650	1,011,503	315,613	488,970
Taxe d'abonnement	6	159,999	152,752	66,579	97,224
Frais de distribution	4	110,300	115,720	191,544	243,321
Frais de courtage et de transactions		152,859	61,256	22,828	23,991
Frais de réception et transmission des ordres	14	426,038	509,308	127,441	163,601
Intérêts bancaires et charges similaires		349,010	150,096	37,468	20,117
Intérêts payés sur swaps		374,679	1,108,674	19,583	133,000
Frais sur mises en pension		-	-	-	472
Autres dépenses	13,22	-	393	-	16
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>26,166,895</b>	<b>25,065,287</b>	<b>4,504,992</b>	<b>7,987,371</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	6,696,624	-12,748,664	-2,092,862	-18,086,639
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	75,125	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-3,855,123	550,629	-405,389	-306,006
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-64,400	360,240	18,541	-15,030
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		2,690,167	1,030,817	-178,017	-416,527
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		1,780,924	-1,735,872	91,993	-178,000
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>33,415,087</b>	<b>12,597,562</b>	<b>1,939,258</b>	<b>-11,014,831</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres dettes dérivés de contrats de prise en pension		51,585,764	-44,632,667	10,274,359	-3,193,619
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		161,076	-29,990	43,718	-46,095
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-40,500	-185,620	13,575	18,720
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		3,163,737	-2,543,022	-40,493	-1,356,332
<b>Résultat des opérations</b>		<b>88,285,164</b>	<b>-34,793,737</b>	<b>12,230,417</b>	<b>-15,592,157</b>
Dividendes payés	18	-7,757,461	-11,851,222	-778,248	-810,968
Souscriptions		479,388,492	611,282,552	114,746,447	52,060,778
Rachats		-508,664,045	-509,119,606	-99,080,848	-214,068,132
<b>Augmentation/ (diminution) des actifs nets</b>		<b>51,252,150</b>	<b>55,517,987</b>	<b>27,117,768</b>	<b>-178,410,479</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>886,782,731</b>	<b>831,264,744</b>	<b>206,112,889</b>	<b>384,523,368</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>938,034,881</b>	<b>886,782,731</b>	<b>233,230,657</b>	<b>206,112,889</b>

\* Ce compartiment a été lancé, voir note 1 pour plus de détails.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Global Subordinated Bond		Pioneer Global High Yield Bond		*Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond		Pioneer US High Yield Bond	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>50,104,073</b>	<b>60,133,773</b>	<b>29,194,114</b>	<b>41,907,836</b>	<b>234,290</b>	-	<b>46,831,845</b>	<b>84,803,123</b>
-	-	-	165,020	-	-	11,168	270,189
48,157,318	45,951,643	27,885,896	40,505,778	234,284	-	44,806,413	79,424,342
104,969	147,767	115,460	111,024	-	-	142,541	384,029
9,505	5,928	-	-	-	-	-	-
1,831,520	13,924,591	814,014	1,126,014	-	-	1,868,024	4,517,677
761	103,844	378,744	-	6	-	3,699	206,886
<b>14,533,920</b>	<b>25,997,791</b>	<b>9,023,064</b>	<b>10,664,673</b>	<b>20,482</b>	-	<b>14,082,017</b>	<b>20,088,597</b>
7,971,333	7,767,742	5,455,651	7,311,253	16,739	-	7,872,868	12,509,031
51,906	9,716	1,196,086	1,228,746	-	-	568,317	838,220
1,464,908	1,352,570	847,832	1,132,438	2,923	-	1,263,384	2,073,534
270,243	205,125	199,357	252,539	647	-	269,279	410,021
4,206	27	70,799	117,964	-	-	1,136,620	4,057,691
281,840	13,914	55,980	42,562	-	-	60,279	50,341
472,531	1,427,577	-	-	-	-	-	-
648,268	470,410	13,688	49,086	173	-	15,264	50,188
3,260,129	14,697,442	1,175,095	41,861	-	-	2,840,046	99,571
39,863	52,334	-	-	-	-	-	-
68,693	934	8,576	488,224	-	-	55,960	-
<b>35,570,153</b>	<b>34,135,982</b>	<b>20,171,050</b>	<b>31,243,163</b>	<b>213,808</b>	-	<b>32,749,828</b>	<b>64,714,526</b>
10,066,074	-5,687,226	-20,665,781	-7,393,872	-968	-	-23,752,014	-12,152,042
-1,245,216	2,067,317	-	-128,754	-	-	-	-
22,484,493	-13,098,987	11,462,449	-4,689,690	8,885	-	36,769,160	-18,440,392
27,290	-53,370	-	-	-	-	-322,721	-
11,059,286	2,904,219	-959,550	-885,251	-	-	-2,246,310	-2,141,662
2,291,242	1,976,802	-1,190,436	791,170	-1,112	-	-2,488,470	-416,341
<b>80,253,322</b>	<b>22,244,737</b>	<b>8,817,732</b>	<b>18,936,766</b>	<b>220,613</b>	-	<b>40,709,473</b>	<b>31,564,089</b>
88,902,817	-42,994,451	54,155,444	-57,393,960	182,532	-	66,688,232	-65,448,383
-83,674	83,674	-120,644	319,486	-	-	-	-
-17,771,489	4,588,439	-1,203,168	-4,961,171	-105,749	-	-3,791,904	-16,898,084
14,335	-	-	-	-	-	-	-
-10,214,910	-2,159,899	691,995	-4,080,813	-	-	1,857,003	-10,412,358
<b>141,100,401</b>	<b>-18,237,500</b>	<b>62,341,359</b>	<b>-47,179,692</b>	<b>297,396</b>	-	<b>105,462,804</b>	<b>-61,194,736</b>
-9,832,133	-10,383,473	-26,178,673	-39,493,010	-30,842	-	-41,507,810	-69,619,342
884,291,106	1,173,031,629	48,097,033	136,979,462	25,080,397	-	281,197,320	711,759,654
-607,426,449	-1,010,309,930	-211,379,332	-211,245,874	-4,112	-	-676,476,132	-1,101,444,286
<b>408,132,925</b>	<b>134,100,726</b>	<b>-127,119,613</b>	<b>-160,939,114</b>	<b>25,342,839</b>	-	<b>-331,323,818</b>	<b>-520,498,710</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>1,018,091,102</b>	<b>883,990,376</b>	<b>539,326,950</b>	<b>700,266,064</b>	-	-	<b>992,949,988</b>	<b>1,513,448,698</b>
<b>1,426,224,027</b>	<b>1,018,091,102</b>	<b>412,207,337</b>	<b>539,326,950</b>	<b>25,342,839</b>	-	<b>661,626,170</b>	<b>992,949,988</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Total Hybrid Bond		Global Aggregate Bond	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>Revenus</b>		<b>10,945,741</b>	<b>5,899,103</b>	<b>162,198,347</b>	<b>195,739,399</b>
Dividendes nets	2	-	-	-	-
Intérêts sur obligations	2	10,348,704	5,231,333	153,876,028	188,847,077
Intérêts bancaires	2	125,843	3,743	31,984	1,635,412
Intérêts sur prises en pension		-	-	6,385,893	4,721,762
Intérêts reçus sur swaps		471,194	664,019	1,890,361	490,547
Autres revenus	12,22	-	8	14,081	44,601
<b>Dépenses</b>		<b>4,293,078</b>	<b>2,043,125</b>	<b>75,744,933</b>	<b>90,175,686</b>
Frais de gestion	4	1,502,069	817,606	29,050,037	30,335,217
Commissions de performance	5	859,821	25,157	6,703,523	5,451,635
Frais administratifs	4	281,644	147,696	7,606,568	7,930,596
Taxe d'abonnement	6	55,965	16,574	1,447,412	1,527,611
Frais de distribution	4	6,342	7,638	1,704,604	1,877,021
Frais de courtage et de transactions		272,628	33,557	3,322,046	3,128,669
Frais de réception et transmission des ordres	14	588,138	284,009	5,062,525	11,822,496
Intérêts bancaires et charges similaires		213,117	14,305	6,001,974	1,324,920
Intérêts payés sur swaps		513,354	696,583	14,513,265	26,070,375
Frais sur mises en pension		-	-	330,285	348,728
Autres dépenses	13,22	-	-	2,694	358,418
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>6,652,663</b>	<b>3,855,978</b>	<b>86,453,414</b>	<b>105,563,713</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	743,480	2,930,499	185,407,922	32,955,408
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		383,852	-573,805	4,554,575	-13,293,243
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		2,167,895	-1,370,417	18,125,512	74,082,856
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		988,754	1,312,906	39,845,170	-92,220,186
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		6,125	-821,054	-3,734,168	28,735,375
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-83,841	810,200	-15,586,316	27,777,377
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>10,858,928</b>	<b>6,144,307</b>	<b>315,066,109</b>	<b>163,601,300</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres dettes dérivés de contrats de prise en pension		12,875,433	-6,272,786	-9,207,716	-45,278,799
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	60,200	29,039,580	-32,128,927
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-2,163,190	-386,920	92,502,972	-93,301,338
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-378,138	-384,879	808,395	-14,653,179
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		-	368,267	-37,174,176	23,713,973
<b>Résultat des opérations</b>		<b>21,193,033</b>	<b>-471,811</b>	<b>391,035,164</b>	<b>1,953,030</b>
Dividendes payés	18	-124,311	-7	-23,421,113	-22,986,477
Souscriptions		859,556,704	75,362,606	1,889,815,799	2,842,921,237
Rachats		-121,784,087	-125,423,881	-3,770,140,287	-2,278,993,127
<b>Augmentation/ (diminution) des actifs nets</b>		<b>758,841,339</b>	<b>-50,533,093</b>	<b>-1,512,710,437</b>	<b>542,894,663</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>108,774,851</b>	<b>159,307,944</b>	<b>5,897,240,690</b>	<b>5,354,346,027</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>867,616,190</b>	<b>108,774,851</b>	<b>4,384,530,253</b>	<b>5,897,240,690</b>

\* Ce compartiment a été lancé, voir note 1 pour plus de détails.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Global Bond		Global Corporate Bond		*Global Corporate ESG Improvers Bond		Global High Yield Bond	
30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>7,264,337</b>	<b>7,836,883</b>	<b>29,036,745</b>	<b>21,660,500</b>	<b>299,077</b>	-	<b>16,276,544</b>	<b>15,005,574</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
6,694,162	7,026,396	27,625,134	18,219,443	299,077	-	15,742,040	14,116,887
4,817	73,302	70,938	141,610	-	-	136,941	191,766
187,507	208,890	55,674	337,998	-	-	-	-
376,033	526,382	1,284,999	2,961,449	-	-	397,563	696,921
1,818	1,913	-	-	-	-	-	-
<b>5,283,681</b>	<b>4,728,974</b>	<b>8,511,047</b>	<b>6,923,064</b>	<b>77,143</b>	-	<b>3,010,643</b>	<b>1,967,754</b>
1,458,425	1,080,644	3,501,719	1,581,777	38,838	-	1,283,840	1,123,794
1,283,646	1,002,084	274,911	48,180	-	-	261,110	135,955
521,131	316,686	993,277	595,856	7,781	-	410,698	293,361
89,052	60,426	144,885	93,437	1,630	-	58,471	46,305
65,838	69,362	70,250	65,659	-	-	131,268	107,022
194,902	189,282	337,587	151,828	1,627	-	87,491	68,161
294,620	243,223	947,364	1,069,351	26,061	-	-	-
158,533	63,217	212,822	122,831	1,206	-	4,161	30,552
1,215,985	1,621,949	1,943,207	3,145,897	-	-	772,170	162,063
259	54,596	85,025	48,239	-	-	-	-
1,290	27,505	-	9	-	-	1,434	541
<b>1,980,656</b>	<b>3,107,909</b>	<b>20,525,698</b>	<b>14,737,436</b>	<b>221,934</b>	-	<b>13,265,901</b>	<b>13,037,820</b>
19,155,101	-1,774,308	45,860,364	3,261,607	60,398	-	2,752,408	-4,038,819
1,539,173	-174,801	-964,496	-213,931	-	-	-	-
-1,444,426	1,193,024	6,640,510	12,617,959	-46,156	-	13,305,988	383,939
-2,837,850	-3,373,023	-5,711,111	6,724,541	-60,331	-	-	-
643,304	2,352,451	3,903,871	5,675,101	-	-	2,755,373	2,858,036
288,368	-601,265	-2,195,023	222,805	-329,448	-	234,264	-583,419
<b>19,324,326</b>	<b>729,987</b>	<b>68,059,813</b>	<b>43,025,518</b>	<b>-153,603</b>	-	<b>32,313,934</b>	<b>11,657,557</b>
-4,425,939	-1,229,033	7,184,437	4,112,085	77,105	-	28,404,546	-21,225,890
238,162	78,357	-38,750	57,500	-	-	-	-
3,448,742	-4,748,738	4,074,709	-9,164,895	624,623	-	-1,627,331	-2,963,038
535,663	983,882	2,284,807	-1,274,856	32,320	-	-	-
-2,203,460	346,864	-4,903,336	-3,482,521	-	-	-1,922,989	-2,863,913
<b>16,917,494</b>	<b>-3,838,681</b>	<b>76,661,680</b>	<b>33,272,831</b>	<b>580,445</b>	-	<b>57,168,160</b>	<b>-15,395,284</b>
-1,232,111	-521,203	-8,551,692	-1,184,018	-	-	-2,838,411	-2,474,148
99,346,837	248,821,688	555,968,771	685,222,485	63,620,903	-	164,252,796	174,097,158
-198,518,951	-171,295,188	-488,584,760	-417,344,343	-5,377	-	-140,209,651	-155,907,728
<b>-83,486,731</b>	<b>73,166,616</b>	<b>135,493,999</b>	<b>299,966,955</b>	<b>64,195,971</b>	-	<b>78,372,894</b>	<b>319,998</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>265,110,114</b>	<b>191,943,498</b>	<b>891,163,657</b>	<b>591,196,702</b>	-	-	<b>228,840,171</b>	<b>228,520,173</b>
<b>181,623,383</b>	<b>265,110,114</b>	<b>1,026,657,656</b>	<b>891,163,657</b>	<b>64,195,971</b>	-	<b>307,213,065</b>	<b>228,840,171</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Global Inflation Bond		Global Total Return Bond	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Revenus</b>		<b>1,456,955</b>	<b>1,681,342</b>	<b>5,795,086</b>	<b>8,484,552</b>
Dividendes nets	2	-	-	5,795,086	8,469,983
Intérêts sur obligations	2	722,547	1,338,594	-	-
Intérêts bancaires	2	1,605	8,377	-	698
Intérêts sur prises en pension		30,564	308,773	-	-
Intérêts reçus sur swaps		695,335	12,190	-	-
Autres revenus	12,22	6,904	13,408	-	13,871
<b>Dépenses</b>		<b>1,064,352</b>	<b>1,775,304</b>	<b>2,392,961</b>	<b>3,881,370</b>
Frais de gestion	4	452,999	447,490	1,094,374	1,882,421
Commissions de performance	5	20,361	6,560	904,625	1,315,804
Frais administratifs	4	166,871	154,002	80,649	138,776
Taxe d'abonnement	6	35,185	28,172	63,697	105,447
Frais de distribution	4	42,338	50,163	249,094	436,652
Frais de courtage et de transactions		96,010	94,305	-	-
Frais de réception et transmission des ordres	14	204,020	135,361	-	-
Intérêts bancaires et charges similaires		33,734	35,684	522	2,270
Intérêts payés sur swaps		10,112	817,379	-	-
Frais sur mises en pension		431	-	-	-
Autres dépenses	13,22	2,291	6,188	-	-
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>392,603</b>	<b>-93,962</b>	<b>3,402,125</b>	<b>4,603,182</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	11,168,077	13,677,208	-2,148,820	8,614,585
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-292,920	153,960	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-2,065,018	-2,063,770	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-922,721	-11,359,679	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-919,096	-329,343	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		1,132,937	1,575,822	-	7
<b>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>8,493,862</b>	<b>1,560,236</b>	<b>1,253,305</b>	<b>13,217,774</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		-7,289,131	1,261,366	1,962,660	-12,616,194
dettes dérivés de contrats de prise en pension					
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		12,000	3,250	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-211,247	-605,788	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		1,822,225	2,945,571	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		757,464	719,594	-	-
<b>Résultat des opérations</b>		<b>3,585,173</b>	<b>5,884,229</b>	<b>3,215,965</b>	<b>601,580</b>
Dividendes payés	18	-382	-1,404	-1,743,026	-3,805,577
Souscriptions		179,806,278	39,007,649	1,198,058	17,498,744
Rachats		-93,255,424	-69,535,586	-59,140,377	-180,181,156
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets</b>		<b>90,135,645</b>	<b>-24,645,112</b>	<b>-56,469,380</b>	<b>-165,886,409</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>127,293,744</b>	<b>151,938,856</b>	<b>164,863,535</b>	<b>330,749,944</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>217,429,389</b>	<b>127,293,744</b>	<b>108,394,155</b>	<b>164,863,535</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



Optimal Yield		Optimal Yield Short Term		Pioneer Strategic Income		Pioneer US Bond	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>22,886,299</b>	<b>29,431,083</b>	<b>25,593,527</b>	<b>32,065,592</b>	<b>137,220,383</b>	<b>143,960,579</b>	<b>65,813,093</b>	<b>63,339,864</b>
-	-	1,972	861,057	1,920,350	1,403,603	909,645	482,739
22,396,174	26,048,427	22,342,914	27,051,883	123,424,735	136,382,199	58,236,998	59,890,796
43,751	262,501	448,840	370,657	1,842,636	706,953	1,350,942	255,129
42,356	37,809	58,783	2,617	-	-	-	-
404,009	2,792,051	2,741,018	3,680,146	9,274,824	5,467,346	5,060,058	2,711,114
9	290,295	-	99,232	757,838	478	255,450	86
<b>8,588,743</b>	<b>12,832,314</b>	<b>9,151,521</b>	<b>12,541,192</b>	<b>65,245,800</b>	<b>60,176,669</b>	<b>26,391,994</b>	<b>22,044,267</b>
5,550,250	6,659,715	5,570,905	7,324,797	33,977,857	35,682,290	12,893,587	11,784,798
185,163	325,723	359,054	60,989	6,785,115	383,436	2,803,024	378,773
927,368	1,105,785	1,183,725	1,561,690	5,611,634	5,793,221	3,047,611	2,712,160
175,707	207,765	271,975	356,129	1,336,392	1,356,781	621,091	563,148
6,287	5,345	146,197	135,390	10,657,237	8,070,252	3,061,868	2,772,522
38,243	16,376	143,212	38,908	251,723	273,670	233,224	170,147
74,780	231,244	298,562	358,383	-	-	-	-
741,194	608,871	397,233	542,965	190,364	194,809	47,447	63,949
886,319	3,670,802	774,088	2,161,081	6,435,392	4,455,824	3,684,142	2,005,852
14	-	-	860	-	-	-	6
3,418	688	6,570	-	86	3,966,386	-	1,592,912
<b>14,297,556</b>	<b>16,598,769</b>	<b>16,442,006</b>	<b>19,524,400</b>	<b>71,974,583</b>	<b>83,783,910</b>	<b>39,421,099</b>	<b>41,295,597</b>
-2,589,368	-3,472,127	-11,185,602	-8,099,457	-32,536,133	74,066,816	-57,420,313	34,256,032
-	-	-	-	-25,754	-60,046	-	-
5,832,132	-2,876,011	13,956,454	-12,229,003	185,750,180	-67,238,676	44,334,760	-1,805,824
149,289	-808,926	2,331,717	482,663	2,946,768	-39,068,492	-6,017,789	-10,891,586
-3,142,839	-751,561	-345,584	2,577,997	5,430,521	-2,245,232	2,839,181	3,950,193
555,650	567,059	1,457,855	322,844	-7,934,130	3,919,039	-3,983,790	125,974
<b>15,102,420</b>	<b>9,257,203</b>	<b>22,656,846</b>	<b>2,579,444</b>	<b>225,606,035</b>	<b>53,157,319</b>	<b>19,173,148</b>	<b>66,930,386</b>
35,107,288	-32,920,878	27,591,067	-23,077,006	37,778,203	-31,158,915	-13,337,152	27,343,172
-	-	-	-	-390,031	749,774	-	-
-3,631,864	212,957	-6,192,347	-401,805	-28,015,756	-41,842,554	-4,617,373	-8,591,612
352,624	-234,199	-719,328	617,636	5,310,587	-795,154	2,000,128	-489,110
2,934,022	2,356,430	4,095,883	-5,344,617	6,784,419	-2,792,031	2,067,492	-2,106,191
<b>49,864,490</b>	<b>-21,328,487</b>	<b>47,432,121</b>	<b>-25,626,348</b>	<b>247,073,457</b>	<b>-22,681,561</b>	<b>5,286,243</b>	<b>83,086,645</b>
-5,114,341	-5,717,743	-5,734,338	-8,715,118	-141,879,580	-113,728,830	-17,269,948	-16,175,502
79,687,454	387,709,788	58,499,578	197,893,081	1,418,344,608	1,844,927,377	1,017,785,706	1,929,718,702
-276,311,568	-456,897,639	-296,987,691	-284,199,292	-1,677,639,417	-1,596,686,887	-1,321,275,849	-1,260,218,847
<b>-151,873,965</b>	<b>-96,234,081</b>	<b>-196,790,330</b>	<b>-120,647,677</b>	<b>-154,100,932</b>	<b>111,830,099</b>	<b>-315,473,848</b>	<b>736,410,998</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>673,860,314</b>	<b>770,094,395</b>	<b>713,051,688</b>	<b>833,699,365</b>	<b>3,021,935,773</b>	<b>2,910,105,674</b>	<b>2,107,368,927</b>	<b>1,370,957,929</b>
<b>521,986,349</b>	<b>673,860,314</b>	<b>516,261,358</b>	<b>713,051,688</b>	<b>2,867,834,841</b>	<b>3,021,935,773</b>	<b>1,791,895,079</b>	<b>2,107,368,927</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Pioneer US Corporate Bond		Pioneer US Short Term Bond	
		30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Revenus</b>		<b>17,327,672</b>	<b>19,525,855</b>	<b>5,771,373</b>	<b>13,787,502</b>
Dividendes nets	2	-	-	-	-
Intérêts sur obligations	2	14,862,213	18,844,089	5,768,165	13,710,432
Intérêts bancaires	2	2,381	200,936	26	77,070
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		2,463,078	480,819	-	-
Autres revenus	12,22	-	11	3,182	-
<b>Dépenses</b>		<b>7,416,948</b>	<b>4,869,844</b>	<b>2,943,517</b>	<b>4,311,608</b>
Frais de gestion	4	1,495,088	1,626,123	2,032,961	3,003,935
Commissions de performance	5	2,336,948	325,275	246	25
Frais administratifs	4	439,127	485,614	557,676	833,924
Taxe d'abonnement	6	50,427	54,838	117,303	178,633
Frais de distribution	4	22,207	15,045	176,345	205,160
Frais de courtage et de transactions		111,385	118,431	58,397	64,323
Frais de réception et transmission des ordres	14	-	-	-	-
Intérêts bancaires et charges similaires		130,535	380,199	589	21,549
Intérêts payés sur swaps		2,827,028	1,852,673	-	-
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	13,22	4,203	11,646	-	4,059
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>9,910,724</b>	<b>14,656,011</b>	<b>2,827,856</b>	<b>9,475,894</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	18,717,244	29,397,917	-15,504,230	1,391,649
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		7,536,713	-5,786,879	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		688,416	-11,816,044	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		68,007	910,358	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		93,655	21,188	160,940	-179,436
<b>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>37,014,759</b>	<b>27,382,551</b>	<b>-12,515,434</b>	<b>10,688,107</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		-5,000,395	3,944,329	-2,758,661	-1,101,282
dettes dérivés de contrats de prise en pension		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-2,705,916	-2,273,753	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		812,878	668,702	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		-403,397	930,430	-	-
<b>Résultat des opérations</b>		<b>29,717,929</b>	<b>30,652,259</b>	<b>-15,274,095</b>	<b>9,586,825</b>
Dividendes payés	18	-444,500	-	-226,893	-305,485
Souscriptions		292,826,946	204,542,989	154,469,906	350,625,144
Rachats		-433,868,445	-305,521,692	-258,686,082	-418,701,495
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets</b>		<b>-111,768,070</b>	<b>-70,326,444</b>	<b>-119,717,164</b>	<b>-58,795,011</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>462,443,558</b>	<b>532,770,002</b>	<b>425,183,547</b>	<b>483,978,558</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>350,675,488</b>	<b>462,443,558</b>	<b>305,466,383</b>	<b>425,183,547</b>

\* Ce compartiment a été liquidé, voir note 1 pour plus de détails.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

*Bond Asian Local Debt		Emerging Markets Blended Bond		Emerging Markets Bond		Emerging Markets Corporate Bond	
10/11/2020 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>523,897</b>	<b>1,708,819</b>	<b>182,744,905</b>	<b>148,296,866</b>	<b>300,951,291</b>	<b>432,415,904</b>	<b>37,732,880</b>	<b>37,073,707</b>
-	-	-	-	555,449	491,883	-	-
472,800	1,693,833	103,629,136	130,482,736	292,059,488	411,443,589	37,475,277	36,701,421
1,373	14,986	269,464	585,864	1,159,893	3,770,831	52,299	231,413
-	-	11,571	13,592	22,653	4,291	24,479	48,490
-	-	78,834,734	17,214,674	6,831,117	16,668,618	180,825	92,365
49,724	-	-	-	322,691	36,692	-	18
<b>185,326</b>	<b>308,447</b>	<b>111,463,435</b>	<b>67,551,747</b>	<b>111,182,149</b>	<b>123,552,540</b>	<b>4,949,560</b>	<b>4,845,421</b>
8,333	31,666	17,370,722	23,463,448	55,270,495	64,385,867	3,191,833	3,048,974
-	5	4,997,252	314,951	16,910,944	3,655,400	57,489	1,871
27,303	81,953	5,209,737	6,423,077	10,038,443	12,113,070	1,111,627	1,073,431
1,062	4,514	718,763	892,362	1,891,108	2,110,259	116,712	132,650
1,444	3,705	1,949,757	3,044,869	13,855,067	20,304,884	41,814	37,375
117,748	95,744	2,361,902	371,953	1,399,373	417,169	60,662	49,017
11,565	-	1,901,255	7,851,114	3,238,828	6,568,233	246,339	367,241
17,871	45,067	2,603,205	1,720,831	1,483,660	545,407	81,431	37,285
-	-	74,198,697	21,217,370	7,087,090	13,324,499	41,653	86,917
-	-	-	6,564	-	2,325	-	10,660
-	45,793	152,145	2,245,208	7,141	125,427	-	-
<b>338,571</b>	<b>1,400,372</b>	<b>71,281,470</b>	<b>80,745,119</b>	<b>189,769,142</b>	<b>308,863,364</b>	<b>32,783,320</b>	<b>32,228,286</b>
1,607,231	331,038	-8,130,843	35,539,281	-167,303,606	71,711,984	10,307,468	-10,674,007
-	-	-7,389,723	1,878,740	2,475,531	3	-	-
60,523	-581,032	155,849,177	-122,069,118	448,725,425	-173,594,597	13,275,747	-2,091,740
-30,035	130,323	4,052,039	6,164,432	34,046,804	45,293,136	-169,087	449,355
-	-	18,362,082	16,479,954	-22,484,741	-15,285,649	25,124	2,413,765
-55,573	-55,526	-3,773,919	-8,942,556	-29,632,724	7,555,134	-130,776	-155,955
<b>1,920,717</b>	<b>1,225,175</b>	<b>230,250,283</b>	<b>9,795,852</b>	<b>455,595,831</b>	<b>244,543,375</b>	<b>56,091,796</b>	<b>22,169,704</b>
-1,021,241	185,158	24,052,950	-131,073,682	289,636,792	-582,944,164	21,607,086	-21,327,599
-	-	2,714,635	-2,424,870	-520,779	-	-	-
327,026	-37,580	-21,013,723	-4,065,255	-47,072,125	-134,102,070	-2,438,820	-1,940,260
5,603	-927	-4,507,216	-1,738,672	94,430	-326,490	-392,821	309,548
-	-	-32,312,763	12,435,871	19,257,778	-1,258,905	933,873	-1,589,993
<b>1,232,105</b>	<b>1,371,826</b>	<b>199,184,166</b>	<b>-117,070,756</b>	<b>716,991,927</b>	<b>-474,088,254</b>	<b>75,801,114</b>	<b>-2,378,600</b>
-6,241	-12,257	-29,100,644	-45,595,366	-436,351,777	-472,009,694	-8,918,522	-2,284,211
241,731	638,105	1,109,789,898	722,452,311	3,169,926,541	4,173,593,682	411,042,420	580,719,995
-38,402,185	-9,289,337	-718,071,186	-844,221,389	-4,050,058,903	-4,754,048,509	-344,241,186	-354,029,141
<b>-36,934,590</b>	<b>-7,291,663</b>	<b>561,802,234</b>	<b>-284,435,200</b>	<b>-599,492,212</b>	<b>-1,526,552,775</b>	<b>133,683,826</b>	<b>222,028,043</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>36,934,590</b>	<b>44,226,253</b>	<b>2,392,419,687</b>	<b>2,676,854,887</b>	<b>5,854,175,884</b>	<b>7,380,728,659</b>	<b>717,551,624</b>	<b>495,523,581</b>
-	<b>36,934,590</b>	<b>2,954,221,921</b>	<b>2,392,419,687</b>	<b>5,254,683,672</b>	<b>5,854,175,884</b>	<b>851,235,450</b>	<b>717,551,624</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	*Emerging Markets Green Bond		Emerging Markets Corporate High Yield Bond	
		30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Revenus</b>		<b>5,050,369</b>	-	<b>3,777,262</b>	<b>5,103,992</b>
Dividendes nets	2	-	-	-	-
Intérêts sur obligations	2	5,042,064	-	3,745,358	5,011,873
Intérêts bancaires	2	2,740	-	6,470	32,607
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	25,328	22,605
Autres revenus	12,22	5,565	-	106	36,907
<b>Dépenses</b>		<b>2,163,339</b>	-	<b>924,342</b>	<b>1,336,441</b>
Frais de gestion	4	1,037,520	-	602,527	811,603
Commissions de performance	5	601,117	-	52,904	9,760
Frais administratifs	4	270,631	-	137,360	188,526
Taxe d'abonnement	6	48,093	-	21,079	26,613
Frais de distribution	4	59,640	-	14,993	28,911
Frais de courtage et de transactions		7,604	-	24,756	33,860
Frais de réception et transmission des ordres	14	131,619	-	51,108	207,652
Intérêts bancaires et charges similaires		7,115	-	8,538	6,014
Intérêts payés sur swaps		-	-	11,077	23,502
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	13,22	-	-	-	-
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>2,887,030</b>	-	<b>2,852,920</b>	<b>3,767,551</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	278,412	-	1,129,442	-5,094,041
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		2,276,471	-	-356,858	186,072
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-202,939	-	-64,156	-622,984
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-	-	421,999	-139,182
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		179,014	-	-106,371	181,367
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>5,417,988</b>	-	<b>3,876,976</b>	<b>-1,721,217</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres dettes dérivés de contrats de prise en pension		1,496,964	-	1,331,376	208,679
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-3,257,185	-	212,985	-15,723
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-49,110	-	-83,768	193,551
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		-	-	-300,008	-
<b>Résultat des opérations</b>		<b>3,608,657</b>	-	<b>5,037,561</b>	<b>-1,334,710</b>
Dividendes payés	18	-24,030	-	-1,119,844	-1,310,865
Souscriptions		341,824,196	-	17,372,951	59,856,317
Rachats		-22,485,271	-	-22,054,761	-71,102,584
<b>Augmentation/ (diminution) des actifs nets</b>		<b>322,923,552</b>	-	<b>-764,093</b>	<b>-13,891,842</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		-	-	-	-
<b>Actif net en début d'exercice</b>		-	-	<b>63,515,607</b>	<b>77,407,449</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>322,923,552</b>	-	<b>62,751,514</b>	<b>63,515,607</b>

\* Ce compartiment a été lancé, voir note 1 pour plus de détails.

\*\* Ce compartiment a été liquidé, voir note 1 pour plus de détails.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Emerging Markets Hard Currency Bond		Emerging Markets Local Currency Bond		Emerging Markets Short Term Bond		**BFT Optimal Income	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	17/11/2020 EUR	30/06/2020 EUR
<b>36,360,893</b>	<b>64,077,553</b>	<b>64,273,155</b>	<b>68,415,422</b>	<b>39,880,817</b>	<b>58,841,320</b>	<b>37,321</b>	<b>428,727</b>
-	-	-	-	-	2,337	4,930	58,602
35,531,122	62,178,261	62,345,345	67,188,962	39,204,901	58,386,887	32,374	369,929
57,249	138,611	120,140	657,088	6,829	279,687	-	196
17,628	11,191	-	-	68,670	29,466	-	-
754,894	1,131,988	814,246	565,843	592,637	94,611	-	-
-	617,502	993,424	3,529	7,780	48,332	17	-
<b>10,883,525</b>	<b>13,421,800</b>	<b>12,149,146</b>	<b>12,091,338</b>	<b>11,216,247</b>	<b>13,571,765</b>	<b>30,180</b>	<b>168,683</b>
4,349,398	6,519,674	7,086,062	7,153,780	7,030,154	9,587,304	14,421	114,806
1,291,305	15,700	819,030	142,670	-	-	7,480	347
1,773,269	2,393,492	1,993,507	2,028,569	1,912,525	2,620,456	2,830	22,790
141,263	227,079	214,184	227,943	282,257	373,596	230	2,259
11,140	12,525	428,991	378,175	53,061	60,266	291	780
207,995	99,744	226,097	52,780	55,462	27,958	3,437	23,247
689,437	1,412,349	642,155	685,556	535,873	544,838	-	-
611,332	250,147	385,862	526,245	365,885	81,907	1,491	4,454
1,806,406	2,484,901	353,079	570,821	981,030	269,444	-	-
1,980	6,189	179	-	-	1,530	-	-
-	-	-	324,799	-	4,466	-	-
<b>25,477,368</b>	<b>50,655,753</b>	<b>52,124,009</b>	<b>56,324,084</b>	<b>28,664,570</b>	<b>45,269,555</b>	<b>7,141</b>	<b>260,044</b>
-12,970,604	27,844,278	-47,982,652	-15,837,198	20,545,216	-14,913,490	-243,030	-83,564
324,352	-444,680	437,739	2,449,317	-	-	-5,040	-17,359
43,155,345	-37,702,021	-928,923	-10,614,439	27,834,960	-14,343,326	921	-40,724
1,279,431	11,033,036	1,324,609	1,841,502	2,720,848	-10,509,911	12,813	-68,888
-4,364,415	-2,557,230	-854,451	307,359	-2,573,535	-1,227,664	-	-53,262
2,748,334	3,557,336	-6,527,539	-9,421,149	453,450	1,391,151	19	11,966
<b>55,649,811</b>	<b>52,386,472</b>	<b>-2,407,208</b>	<b>25,049,476</b>	<b>77,645,509</b>	<b>5,666,315</b>	<b>-227,176</b>	<b>8,213</b>
21,688,954	-88,844,919	27,540,334	-85,323,916	51,364,889	-66,360,564	311,303	-838,347
-	-	6,315,700	-4,046,060	-	-	4,172	23,948
-16,178,699	-2,950,031	-8,770,775	4,390,137	-4,187,449	-14,105,529	1,308	-1,308
-1,416,151	-1,421,020	-628,184	25,446	217,041	2,489,013	1,425	123,670
749,478	3,580,451	-671,688	727,842	-4,438,309	4,290,587	-	-
<b>60,493,393</b>	<b>-37,249,047</b>	<b>21,378,179</b>	<b>-59,177,075</b>	<b>120,601,681</b>	<b>-68,020,178</b>	<b>91,032</b>	<b>-683,824</b>
-3,775,661	-3,475,853	-13,544,485	-10,815,034	-21,943,100	-29,329,526	-	-
228,209,607	632,367,562	672,590,976	1,072,832,490	278,393,898	396,259,920	20,601	3,722,667
-603,008,642	-822,477,814	-971,863,549	-608,103,933	-433,822,900	-715,502,192	-10,399,865	-25,792,099
<b>-318,081,303</b>	<b>-230,835,152</b>	<b>-291,438,879</b>	<b>394,736,448</b>	<b>-56,770,421</b>	<b>-416,591,976</b>	<b>-10,288,232</b>	<b>-22,753,256</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>1,087,760,158</b>	<b>1,318,595,310</b>	<b>1,296,934,056</b>	<b>902,197,608</b>	<b>758,772,831</b>	<b>1,175,364,807</b>	<b>10,288,232</b>	<b>33,041,488</b>
<b>769,678,855</b>	<b>1,087,760,158</b>	<b>1,005,495,177</b>	<b>1,296,934,056</b>	<b>702,002,410</b>	<b>758,772,831</b>	<b>-</b>	<b>10,288,232</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Euro Multi-Asset Target Income		Global Multi-Asset	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Revenus</b>		<b>39,637,878</b>	<b>57,240,793</b>	<b>7,054,970</b>	<b>4,590,917</b>
Dividendes nets	2	8,119,450	9,718,837	3,492,061	1,926,771
Intérêts sur obligations	2	21,276,964	31,911,281	2,568,142	2,474,575
Intérêts bancaires	2	1,507,939	347,486	92,625	24,809
Intérêts sur prises en pension		783	-	717	-
Intérêts reçus sur swaps		8,729,932	15,017,653	857,609	164,762
Autres revenus	12,22	2,810	245,536	43,816	-
<b>Dépenses</b>		<b>26,758,998</b>	<b>38,552,611</b>	<b>6,439,405</b>	<b>4,870,837</b>
Frais de gestion	4	13,318,336	19,659,227	3,938,143	2,932,086
Commissions de performance	5	-	-	301,779	8,730
Frais administratifs	4	1,851,391	2,744,318	530,414	391,433
Taxe d'abonnement	6	399,891	587,375	114,852	82,651
Frais de distribution	4	1,676,462	2,448,329	191,908	72,575
Frais de courtage et de transactions		1,694,519	2,178,704	486,102	446,670
Frais de réception et transmission des ordres	14	630,590	2,523,899	364,042	228,658
Intérêts bancaires et charges similaires		1,027,555	289,604	86,181	114,097
Intérêts payés sur swaps		5,919,826	7,541,367	414,328	552,257
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	13,22	240,428	579,788	11,656	41,680
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>12,878,880</b>	<b>18,688,182</b>	<b>615,565</b>	<b>-279,920</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	37,190,896	-12,478,323	35,980,214	-123,828
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		5,391,094	-13,154,279	-2,555,674	190,956
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		17,780,218	-22,024,704	6,000,583	230,063
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		22,262,582	58,125,550	3,031,405	-534,059
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-1,044,795	-8,041,776	-147,997	-255,252
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-1,851,307	4,258,361	143,565	-180,246
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>92,607,568</b>	<b>25,373,011</b>	<b>43,067,661</b>	<b>-952,286</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres dettes dérivés de contrats de prise en pension		17,802,569	-5,634,988	31,397,171	-1,489,159
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-423,582	-5,544,689	-47,860	-90,891
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-2,048,930	-2,063,967	-2,118,788	-1,465,326
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		3,805,782	-262,257	-492,182	656,266
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		12,571,450	-9,728,604	549,858	818,416
<b>Résultat des opérations</b>		<b>124,314,857</b>	<b>2,138,506</b>	<b>72,355,860</b>	<b>-2,522,980</b>
Dividendes payés	18	-28,574,400	-41,677,157	-	-
Souscriptions		14,625,200	30,460,484	269,178,727	156,653,488
Rachats		-507,814,300	-406,714,025	-125,976,355	-109,304,968
<b>Augmentation/ (diminution) des actifs nets</b>		<b>-397,448,643</b>	<b>-415,792,192</b>	<b>215,558,232</b>	<b>44,825,540</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>1,138,549,617</b>	<b>1,554,341,809</b>	<b>246,576,724</b>	<b>201,751,184</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>741,100,974</b>	<b>1,138,549,617</b>	<b>462,134,956</b>	<b>246,576,724</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Global Multi-Asset Conservative		Global Multi-Asset Target Income		Global Perspectives		Multi-Asset Real Return	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>33,118,458</b>	<b>16,037,640</b>	<b>22,704,184</b>	<b>28,678,668</b>	<b>6,800,719</b>	<b>6,997,265</b>	<b>7,613,322</b>	<b>9,067,174</b>
5,991,779	1,749,278	3,207,310	4,209,593	1,745,266	926,463	1,218,948	892,076
24,622,640	13,888,200	13,811,385	18,291,292	3,645,982	5,521,653	6,132,237	7,881,939
300,054	67,464	174,827	327,076	200,245	94,344	206,688	111,798
3,785	-	340	-	-	39	7,604	2,862
2,192,830	326,962	5,510,322	5,542,020	1,169,091	357,639	-	-
7,370	5,736	-	308,687	40,135	97,127	47,845	178,499
<b>39,329,568</b>	<b>17,170,164</b>	<b>15,086,256</b>	<b>17,351,857</b>	<b>14,772,414</b>	<b>8,657,056</b>	<b>7,789,004</b>	<b>9,634,392</b>
19,533,820	9,818,424	6,854,475	8,865,867	4,427,359	5,224,857	4,463,966	5,523,164
9,503,463	1,209,036	-	-	7,719,744	265,809	959,258	832,757
3,314,902	1,686,578	917,945	1,185,657	657,712	775,154	817,333	1,003,120
877,103	412,592	201,312	247,785	152,173	174,453	164,083	201,170
1,879,531	1,015,037	33,053	39,378	421,538	547,312	912,649	1,156,717
1,195,213	613,590	1,131,792	962,657	410,991	425,564	196,530	284,812
1,346,492	799,599	223,471	1,226,985	357,663	474,919	158,675	395,225
716,720	253,315	225,756	206,381	145,740	125,093	92,602	106,025
962,324	1,225,806	5,193,732	4,592,823	460,505	595,218	-	25,278
-	-	-	-	-	45	-	-
-	136,187	304,720	24,324	18,989	48,632	23,908	106,124
<b>-6,211,110</b>	<b>-1,132,524</b>	<b>7,617,928</b>	<b>11,326,811</b>	<b>-7,971,695</b>	<b>-1,659,791</b>	<b>-175,682</b>	<b>-567,218</b>
82,596,937	10,838,520	20,665,809	-11,065,861	12,653,713	-1,050,139	13,003,175	-1,812,890
-6,626,295	5,938,094	2,292,285	-4,384,623	-615,597	4,393,836	-1,727,273	-1,604,621
23,975,629	6,014,859	9,910,134	-5,399,711	4,324,042	-4,278,308	-9,547,724	-7,282,399
10,030,069	3,209,137	16,492,132	22,023,154	31,404,448	9,517,755	11,958,070	2,542,661
-597,274	622,344	-2,510,431	-6,121,085	-1,436,207	-266,383	-	-799,026
1,012,776	275,934	2,881,572	-1,125,876	-828,204	2,650,396	359,152	2,937,716
<b>104,180,732</b>	<b>25,766,364</b>	<b>57,349,429</b>	<b>5,252,809</b>	<b>37,530,500</b>	<b>9,307,366</b>	<b>13,869,718</b>	<b>-6,585,777</b>
62,081,693	10,746,878	26,337,605	-10,984,023	9,044,679	-4,947,145	16,167,960	-10,533,674
107,836	-429,457	-1,110,973	-1,397,367	-1,604,249	1,739,509	250,758	-111,297
-9,368,808	-5,990,774	-5,124,197	-6,235,752	93,645	-2,634,646	-425,739	1,971,396
-1,296,228	891,389	1,212,153	1,229,462	-806,512	-1,969,229	1,557,283	-1,002,758
2,416,689	2,146,036	5,839,507	147,593	3,281,442	-540,034	-	744,022
<b>158,121,914</b>	<b>33,130,436</b>	<b>84,503,524</b>	<b>-11,987,278</b>	<b>47,539,505</b>	<b>955,821</b>	<b>31,419,980</b>	<b>-15,518,088</b>
-388,848	-185,759	-20,069,741	-28,188,970	-1,845	-15,667	-2,179,199	-3,449,964
2,045,167,374	657,833,123	67,301,272	62,141,946	19,194,520	8,428,773	28,502,718	62,151,439
-580,170,445	-327,504,176	-170,336,031	-268,017,122	-101,753,169	-104,330,859	-136,326,162	-118,028,835
<b>1,622,729,995</b>	<b>363,273,624</b>	<b>-38,600,976</b>	<b>-246,051,424</b>	<b>-35,020,989</b>	<b>-94,961,932</b>	<b>-78,582,663</b>	<b>-74,845,448</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>1,064,519,988</b>	<b>701,246,364</b>	<b>511,538,098</b>	<b>757,589,522</b>	<b>348,810,418</b>	<b>443,772,350</b>	<b>537,667,409</b>	<b>612,512,857</b>
<b>2,687,249,983</b>	<b>1,064,519,988</b>	<b>472,937,122</b>	<b>511,538,098</b>	<b>313,789,429</b>	<b>348,810,418</b>	<b>459,084,746</b>	<b>537,667,409</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Multi-Asset Sustainable Future		Pioneer Flexible Opportunities	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>Revenus</b>		<b>7,390,675</b>	<b>3,667,244</b>	<b>4,042,396</b>	<b>5,279,614</b>
Dividendes nets	2	3,447,045	1,450,178	3,513,752	4,202,949
Intérêts sur obligations	2	3,943,630	2,213,560	384,134	691,663
Intérêts bancaires	2	-	3,506	143,183	268,965
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	1,327	90,307
Autres revenus	12,22	-	-	-	25,730
<b>Dépenses</b>		<b>10,787,207</b>	<b>6,662,046</b>	<b>4,945,038</b>	<b>9,035,425</b>
Frais de gestion	4	7,125,474	3,027,769	2,569,503	3,708,583
Commissions de performance	5	40,456	1,571,321	149,789	17,700
Frais administratifs	4	1,377,937	598,217	348,968	503,918
Taxe d'abonnement	6	363,535	173,948	82,650	116,371
Frais de distribution	4	1,246,063	651,382	212,805	291,786
Frais de courtage et de transactions		162,491	381,028	1,426,872	1,908,530
Frais de réception et transmission des ordres	14	221,980	156,980	-	-
Intérêts bancaires et charges similaires		249,271	101,393	106,665	144,518
Intérêts payés sur swaps		-	-	40,764	2,294,082
Frais sur mises en pension		-	-	-	-
Autres dépenses	13,22	-	8	7,022	49,937
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>-3,396,532</b>	<b>-2,994,802</b>	<b>-902,642</b>	<b>-3,755,811</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	8,041,895	-3,389,999	33,860,955	-15,484,808
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	3,556,417	-5,125,465
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		379,692	27	9,857,794	-5,702,737
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-	-	-3,219,105	4,639,411
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-	-	7,511,860	287,472
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		15,549	-46,636	832,166	-179,948
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>5,040,604</b>	<b>-6,431,410</b>	<b>51,497,445</b>	<b>-25,321,886</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres		47,098,935	-1,909,123	8,345,776	1,616,531
dettes dérivés de contrats de prise en pension		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	327,251	-471,854
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-77,192	1,453	-1,873,607	-4,175,774
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-	-	335,693	-323,870
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		-	-	-723,290	139,543
<b>Résultat des opérations</b>		<b>52,062,347</b>	<b>-8,339,080</b>	<b>57,909,268</b>	<b>-28,537,310</b>
Dividendes payés	18	-	-	-	-40
Souscriptions		708,105,564	574,647,432	11,264,464	8,867,304
Rachats		-191,792,649	-53,974,211	-123,596,856	-114,949,870
<b>Augmentation/ (diminution) des actifs nets</b>		<b>568,375,262</b>	<b>512,334,141</b>	<b>-54,423,124</b>	<b>-134,619,916</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>543,612,448</b>	<b>31,278,307</b>	<b>192,749,045</b>	<b>327,368,961</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>1,111,987,710</b>	<b>543,612,448</b>	<b>138,325,921</b>	<b>192,749,045</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



Pioneer Income Opportunities		Real Assets Target Income		Target Coupon		Absolute Return Credit	
30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>35,126,703</b>	<b>33,939,571</b>	<b>6,827,399</b>	<b>9,317,359</b>	<b>5,658,169</b>	<b>6,595,189</b>	<b>2,489,660</b>	<b>3,298,443</b>
12,676,749	10,768,815	4,622,335	5,833,933	5,658,169	6,595,189	-	-
22,427,883	22,849,594	2,142,363	3,075,780	-	-	2,290,327	2,397,233
2,587	226,724	4,491	407,646	-	-	700	20,824
-	-	92	-	-	-	-	-
-	-	48,786	-	-	-	198,633	880,386
19,484	94,438	9,332	-	-	-	-	-
<b>17,058,644</b>	<b>12,951,501</b>	<b>3,118,699</b>	<b>6,420,673</b>	<b>2,581,265</b>	<b>2,423,330</b>	<b>1,531,091</b>	<b>1,380,305</b>
8,160,280	8,328,413	1,723,274	4,307,417	1,797,998	1,722,991	175,202	203,211
5,480,282	700,077	-	-	-	-	482,365	4,073
1,141,356	1,151,751	271,757	593,504	133,663	127,520	55,412	57,668
268,510	286,573	50,799	109,747	104,912	105,005	7,286	7,251
888,079	823,515	1,863	674	544,346	467,456	5,828	6,975
1,063,087	1,628,692	548,809	644,269	-	-	20,552	17,395
-	-	401,973	640,173	-	-	24,388	61,782
57,050	32,480	83,093	91,809	346	358	152,253	18,870
-	-	37,131	-	-	-	607,799	1,003,075
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	33,080	-	-	6	5
<b>18,068,059</b>	<b>20,988,070</b>	<b>3,708,700</b>	<b>2,896,686</b>	<b>3,076,904</b>	<b>4,171,859</b>	<b>958,569</b>	<b>1,918,138</b>
51,496,277	-30,448,982	10,165,265	-14,789,823	-1,046,049	-838,816	-494,900	640,240
-1,372,054	2,744,931	7,375,616	13,247,867	-	-	-78,463	-27,810
16,909,833	-2,328,624	-5,173,158	5,174,665	-	-	997,305	-1,028,460
-20,122,679	6,124,270	1,390,645	3,476,473	-	-	632,969	-1,425,705
-	-	-	-	-	-	-162,519	3,412,941
240,907	-116,528	1,724,488	-1,227,460	-	-	108,086	-15,846
<b>65,220,343</b>	<b>-3,036,863</b>	<b>19,191,556</b>	<b>8,778,408</b>	<b>2,030,855</b>	<b>3,333,043</b>	<b>1,961,047</b>	<b>3,473,498</b>
76,383,336	-30,911,539	41,670,279	-35,601,591	10,710,223	-4,017,487	4,084,495	-3,574,998
-	47,717	1,869,943	-432,205	-	-	-6,694	6,694
-2,838,251	-3,986,526	41,173	-545,334	-	-	-859,210	17,778
-1,038,588	913,143	-280,331	104,961	-	-	-103,245	267,152
-	-	-53,462	-	-	-	-656,948	-1,500,805
<b>137,726,840</b>	<b>-36,974,068</b>	<b>62,439,158</b>	<b>-27,695,761</b>	<b>12,741,078</b>	<b>-684,444</b>	<b>4,419,445</b>	<b>-1,310,681</b>
-19,895,521	-17,359,662	-14,515,962	-21,186,487	-5,007,663	-6,993,972	-57	-51
110,844,631	329,063,486	191,518,317	368,541,249	38,153,587	114,364,391	581,391	16,380,885
-292,362,453	-152,950,006	-202,961,933	-542,789,382	-86,963,562	-49,592,172	-2,019,348	-20,743,835
<b>-63,686,503</b>	<b>121,779,750</b>	<b>36,479,580</b>	<b>-223,130,381</b>	<b>-41,076,560</b>	<b>57,093,803</b>	<b>2,981,431</b>	<b>-5,673,682</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>609,208,867</b>	<b>487,429,117</b>	<b>281,078,761</b>	<b>504,209,142</b>	<b>235,475,962</b>	<b>178,382,159</b>	<b>59,932,742</b>	<b>65,606,424</b>
<b>545,522,364</b>	<b>609,208,867</b>	<b>317,558,341</b>	<b>281,078,761</b>	<b>194,399,402</b>	<b>235,475,962</b>	<b>62,914,173</b>	<b>59,932,742</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Absolute Return European Equity		Absolute Return Multi-Strategy	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Revenus</b>		<b>21,144</b>	<b>82,201</b>	<b>70,341,248</b>	<b>75,999,504</b>
Dividendes nets	2	-	-	2,809,798	2,853,420
Intérêts sur obligations	2	76	-	18,143,011	21,618,623
Intérêts bancaires	2	21	82,201	2,056,352	680,861
Intérêts sur prises en pension		-	-	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	46,954,173	50,846,565
Autres revenus	12,22	21,047	-	377,914	35
<b>Dépenses</b>		<b>827,183</b>	<b>1,938,617</b>	<b>80,857,600</b>	<b>88,943,930</b>
Frais de gestion	4	390,862	971,448	12,724,283	13,672,149
Commissions de performance	5	2,270	178,295	6,850,994	4,077,464
Frais administratifs	4	57,340	139,415	2,250,693	2,407,204
Taxe d'abonnement	6	11,041	25,051	437,228	446,803
Frais de distribution	4	324	174	187,253	279,291
Frais de courtage et de transactions		3,772	4,525	5,391,170	2,384,023
Frais de réception et transmission des ordres	14	7,859	14,712	1,961,529	-
Intérêts bancaires et charges similaires		-	41,909	2,558,154	981,648
Intérêts payés sur swaps		-	-	48,495,976	64,008,604
Frais sur mises en pension		-	-	320	-
Autres dépenses	13,22	353,715	563,088	-	686,744
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>-806,039</b>	<b>-1,856,416</b>	<b>-10,516,352</b>	<b>-12,944,426</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	10,193,871	22,247,757	129,851,615	24,499,335
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-37,580,556	63,913,440
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-167,562	30,928	3,244,385	-18,595,815
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-419,292	-319,247	7,320,921	-26,714,232
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-10,546,009	-20,575,254	37,921,010	1,525,923
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-1,957,982	-509,546	1,015,228	8,166,930
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>-3,703,013</b>	<b>-981,778</b>	<b>131,256,251</b>	<b>39,851,155</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres dettes dérivés de contrats de prise en pension		-19,826	14,766	-819,695	2,858,057
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	10,256,205	-6,024,856
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		30,287	74,840	-6,192,911	-8,689,714
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-12,070	252,845	-1,214,280	-1,908,101
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		49,967	-574,293	4,300,296	-8,675,168
<b>Résultat des opérations</b>		<b>-3,654,655</b>	<b>-1,213,620</b>	<b>137,585,866</b>	<b>17,411,373</b>
Dividendes payés	18	-	-	-	-
Souscriptions		4,201,167	17,566,512	590,025,064	1,007,294,635
Rachats		-54,019,661	-51,755,503	-494,723,157	-1,136,723,432
<b>Augmentation/ (diminution) des actifs nets</b>		<b>-53,473,149</b>	<b>-35,402,611</b>	<b>232,887,773</b>	<b>-112,017,424</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>75,387,118</b>	<b>110,789,729</b>	<b>1,531,770,341</b>	<b>1,643,787,765</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>21,913,969</b>	<b>75,387,118</b>	<b>1,764,658,114</b>	<b>1,531,770,341</b>

\* Ce compartiment a été renommé, voir note 1 pour plus de détails.

\*\* Ce compartiment a été lancé, voir note 1 pour plus de détails.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

*Argo Bond		**Argo Bond Dynamic		Global Macro Bonds & Currencies		Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>23,112,222</b>	<b>25,192,517</b>	<b>918,605</b>	-	<b>4,049,156</b>	<b>3,133,701</b>	<b>865,927</b>	<b>1,808,256</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
4,103,622	3,732,214	155,600	-	1,020,644	1,697,457	633,202	1,486,433
332,853	151,316	142	-	17,675	17,981	2,335	14,162
-	-	-	-	10,969	60,262	-	7,997
18,662,438	21,266,047	762,863	-	2,998,898	1,101,443	230,363	215,121
13,309	42,940	-	-	970	256,558	27	84,543
<b>20,342,086</b>	<b>24,589,080</b>	<b>1,058,677</b>	-	<b>4,510,468</b>	<b>2,389,000</b>	<b>891,507</b>	<b>632,328</b>
1,715,482	2,031,193	29,935	-	306,530	361,194	36,977	33,530
420,286	509,798	-	-	108,149	78,438	3,453	12,826
364,644	425,909	6,865	-	77,366	88,283	71,964	85,672
74,208	82,055	1,319	-	15,355	19,255	7,973	9,329
6,819	3,783	-	-	45,585	62,563	105	113
408,306	227,091	27,017	-	130,163	130,896	154,782	75,508
16,791	600,405	35,196	-	8,900	61,929	62,580	6,870
1,026,992	147,101	3,202	-	20,828	31,657	23,005	18,511
16,281,702	20,313,186	955,143	-	3,789,197	1,554,785	522,434	389,817
-	-	-	-	8,395	-	8,234	152
26,856	248,559	-	-	-	-	-	-
<b>2,770,136</b>	<b>603,437</b>	<b>-140,072</b>	-	<b>-461,312</b>	<b>744,701</b>	<b>-25,580</b>	<b>1,175,928</b>
2,328,365	-1,977,612	14,345	-	-268,587	4,582,268	-299,963	2,141,854
-1,682,168	633,752	-189,648	-	-323,102	676,195	-172,123	232,298
2,767,936	-2,263,509	-35,240	-	2,099,457	-1,258,273	1,312,800	-1,716,713
1,121,706	-4,763,585	332,894	-	552,799	-5,676,561	365,957	-2,612,725
3,350,435	5,657,766	2,858,651	-	2,577,869	1,385,055	1,272,172	271,204
28,263	-312,931	-583,538	-	-347,256	165,427	32,581	-244,294
<b>10,684,673</b>	<b>-2,422,682</b>	<b>2,257,392</b>	-	<b>3,829,868</b>	<b>618,812</b>	<b>2,485,844</b>	<b>-752,448</b>
2,029,408	-1,146,454	-247,766	-	856,493	-3,521,831	225,522	-1,533,219
-274,354	10,600	-69,500	-	401,357	-159,915	109,496	-54,792
-1,084,495	627,076	797,630	-	-1,068,737	522,454	-1,053,259	318,792
85,227	677,419	74,945	-	-55,194	1,778,184	4,191	629,743
-7,706,433	10,371,602	-3,014,041	-	-2,963,225	932,965	-1,492,152	336,880
<b>3,734,026</b>	<b>8,117,561</b>	<b>-201,340</b>	-	<b>1,000,562</b>	<b>170,669</b>	<b>279,642</b>	<b>-1,055,044</b>
-	-	-	-	-76,644	-101,953	-2,066	-6,075
179,041,773	163,293,849	55,428,666	-	11,645,858	20,074,653	20,334,339	528,506
-121,289,764	-227,525,676	-2,501,016	-	-21,111,768	-22,094,315	-14,461,876	-14,186,320
<b>61,486,035</b>	<b>-56,114,266</b>	<b>52,726,310</b>	-	<b>-8,541,992</b>	<b>-1,950,946</b>	<b>6,150,039</b>	<b>-14,718,933</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>251,077,064</b>	<b>307,191,330</b>	-	-	<b>63,664,635</b>	<b>65,615,581</b>	<b>63,720,907</b>	<b>78,439,840</b>
<b>312,563,099</b>	<b>251,077,064</b>	<b>52,726,310</b>	-	<b>55,122,643</b>	<b>63,664,635</b>	<b>69,870,946</b>	<b>63,720,907</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Absolute Return Forex		Multi-Strategy Growth	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>Revenus</b>		<b>28,563</b>	<b>152,490</b>	<b>48,260,218</b>	<b>40,013,097</b>
Dividendes nets	2	-	-	2,368,545	2,056,564
Intérêts sur obligations	2	-	-	9,724,255	8,182,676
Intérêts bancaires	2	18,224	83,776	2,127,481	371,944
Intérêts sur prises en pension		10,197	68,600	-	-
Intérêts reçus sur swaps		-	-	34,039,937	29,214,588
Autres revenus	12,22	142	114	-	187,325
<b>Dépenses</b>		<b>1,021,732</b>	<b>2,675,748</b>	<b>47,322,618</b>	<b>41,554,776</b>
Frais de gestion	4	498,926	1,436,681	5,363,086	5,003,156
Commissions de performance	5	24,787	6,385	1,333,566	1,015,479
Frais administratifs	4	140,201	377,881	933,189	847,956
Taxe d'abonnement	6	19,091	41,822	126,492	111,018
Frais de distribution	4	19,566	10,388	22,466	27,717
Frais de courtage et de transactions		59,934	131,417	4,050,216	1,739,156
Frais de réception et transmission des ordres	14	78,952	268,784	1,270,074	-
Intérêts bancaires et charges similaires		53,131	176,707	1,863,248	546,008
Intérêts payés sur swaps		-	-	32,024,193	32,264,286
Frais sur mises en pension		127,144	191,411	211	-
Autres dépenses	13,22	-	34,272	335,877	-
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>-993,169</b>	<b>-2,523,258</b>	<b>937,600</b>	<b>-1,541,679</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	-447,785	-216,653	105,775,868	11,422,672
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-2,400,606	-8,844,505	-32,613,344	48,198,306
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		38,387	-7,891,375	420,782	-9,876,021
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-	-	11,757,064	-13,406,895
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-	-	23,237,413	3,260,860
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		1,176,241	9,415,257	1,779,566	3,391,503
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>-2,626,932</b>	<b>-10,060,534</b>	<b>111,294,949</b>	<b>41,448,746</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres dettes dérivés de contrats de prise en pension		95,214	117,669	-5,077,839	17,666,923
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		670,594	946,435	7,868,401	-4,539,683
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		992,277	-5,733,847	-2,775,702	-6,843,241
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-	-	-2,823,839	7,327
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		-	-	7,325,905	-4,794,826
<b>Résultat des opérations</b>		<b>-868,847</b>	<b>-14,730,277</b>	<b>115,811,875</b>	<b>42,945,246</b>
Dividendes payés	18	-	-	-63,057	-
Souscriptions		7,164,456	39,144,122	295,607,296	696,042,019
Rachats		-64,373,007	-349,689,565	-169,211,905	-598,409,281
<b>Augmentation/ (diminution) des actifs nets</b>		<b>-58,077,398</b>	<b>-325,275,720</b>	<b>242,144,209</b>	<b>140,577,984</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>152,803,850</b>	<b>478,079,570</b>	<b>804,870,561</b>	<b>664,292,577</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>94,726,452</b>	<b>152,803,850</b>	<b>1,047,014,770</b>	<b>804,870,561</b>

\* Ce compartiment a été liquidé, voir note 1 pour plus de détails.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Volatility Euro		Volatility World		Protect 90		*Protect 90 USD	
30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD	30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	14/09/2020 USD	30/06/2020 USD
<b>7,254</b>	<b>99,009</b>	<b>60,003</b>	<b>667,817</b>	<b>2,670,941</b>	<b>686,922</b>	<b>13</b>	<b>3,214</b>
-	-	-	-	224,335	-	-	-
-	91,296	14,084	257,633	-	-	13	16
-	46	6,705	359,658	11,368	43,498	-	3,198
7,068	7,628	37,128	50,526	-	-	-	-
-	-	-	-	2,391,256	404,907	-	-
186	39	2,086	-	43,982	238,517	-	-
<b>4,113,265</b>	<b>8,367,568</b>	<b>7,976,784</b>	<b>25,657,081</b>	<b>12,092,151</b>	<b>8,748,776</b>	<b>29,298</b>	<b>179,376</b>
1,648,349	1,980,120	4,525,596	3,933,253	9,218,701	6,779,639	21,527	136,786
727,913	4,848,344	214,322	18,901,858	-	-	-	-
261,563	300,224	675,224	582,299	2,262,772	1,664,092	5,283	33,574
52,613	58,074	121,870	94,772	385,294	182,998	5	2,725
119,522	111,036	110,695	78,470	-	-	-	-
750,033	467,624	1,017,026	859,004	70,214	61,072	1,483	5,376
193,197	161,828	657,328	554,763	-	-	-	-
94,287	188,893	193,127	242,890	119,913	60,975	-	915
-	-	-	-	35,257	-	-	-
251,094	86,548	296,294	28,612	-	-	-	-
14,694	164,877	165,302	381,160	-	-	1,000	-
<b>-4,106,011</b>	<b>-8,268,559</b>	<b>-7,916,781</b>	<b>-24,989,264</b>	<b>-9,421,210</b>	<b>-8,061,854</b>	<b>-29,285</b>	<b>-176,162</b>
-589,363	-485,019	14,989,926	-8,369,814	7,188,445	-23,301,649	19,519	-331,555
107,504,541	52,009,456	41,373,175	-13,426,638	9,471,721	-2,213,225	-	-52,876
-7,737	13,338	5,796,048	2,122,465	1,443,311	-2,844,614	-	111,593
-250,842	-95,053,981	3,264,984	-28,702,884	6,004,221	2,017,030	-	-25,970
-	-	-	-	-4,370,651	-1,848,699	-	-
-470	5,178	647,240	109,490	-121,174	-672,350	21	49,668
<b>102,550,118</b>	<b>-51,779,587</b>	<b>58,154,592</b>	<b>-73,256,645</b>	<b>10,194,663</b>	<b>-36,925,361</b>	<b>-9,745</b>	<b>-425,302</b>
457,090	-261,787	-4,349,807	-2,095,032	8,955,367	-17,439,312	-16,166	-414,637
-108,878,284	71,773,184	-82,032,144	182,311,159	618,803	-566,062	-	2,796
-4,483	6,332	-4,752,384	-8,057,772	-355,826	66,853	-	5,978
-624,905	5,833,105	-2,089,538	4,091,573	3,340,873	1,067,654	-	-17,089
-	-	-	-	5,819,718	1,550,810	-	-
<b>-6,500,464</b>	<b>25,571,247</b>	<b>-35,069,281</b>	<b>102,993,283</b>	<b>28,573,598</b>	<b>-52,245,418</b>	<b>-25,911</b>	<b>-848,254</b>
-	-	1,108	-	-	-	-	-
178,398,035	133,879,810	795,690,908	845,734,883	1,087,431,977	285,346,720	-	1,620,481
-181,475,226	-310,762,805	-496,906,793	-1,090,310,658	-301,673,253	-321,649,700	-10,533,748	-2,795,619
<b>-9,577,655</b>	<b>-151,311,748</b>	<b>263,715,942</b>	<b>-141,582,492</b>	<b>814,332,322</b>	<b>-88,548,398</b>	<b>-10,559,659</b>	<b>-2,023,392</b>
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>145,944,024</b>	<b>297,255,772</b>	<b>404,042,586</b>	<b>545,625,078</b>	<b>497,772,040</b>	<b>586,320,438</b>	<b>10,559,659</b>	<b>12,583,051</b>
<b>136,366,369</b>	<b>145,944,024</b>	<b>667,758,528</b>	<b>404,042,586</b>	<b>1,312,104,362</b>	<b>497,772,040</b>	<b>-</b>	<b>10,559,659</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

	Note	Cash EUR		Cash USD	
		30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR	30/06/2021 USD	30/06/2020 USD
<b>Revenus</b>		<b>869,960</b>	<b>1,346,939</b>	<b>8,962,817</b>	<b>45,165,488</b>
Dividendes nets	2	-	-	-	-
Intérêts sur obligations	2	687,961	710,364	3,267,782	20,465,063
Intérêts bancaires	2	3,852	94,298	1,848,083	4,814,123
Intérêts sur prises en pension		-	-	817,802	2,556,526
Intérêts reçus sur swaps		177,894	542,254	2,990,149	17,320,567
Autres revenus	12,22	253	23	39,001	9,209
<b>Dépenses</b>		<b>6,753,677</b>	<b>6,560,193</b>	<b>6,003,617</b>	<b>11,637,567</b>
Frais de gestion	4	1,702,076	2,029,160	2,043,980	1,992,478
Commissions de performance	5	-	-	-	-
Frais administratifs	4	1,145,037	1,379,369	2,583,859	2,476,359
Taxe d'abonnement	6	117,652	157,722	316,801	331,048
Frais de distribution	4	-	-	-	-
Frais de courtage et de transactions		10,450	10,594	34,142	43,296
Frais de réception et transmission des ordres	14	119,647	172,136	-	-
Intérêts bancaires et charges similaires		248,812	362,330	32,327	47,709
Intérêts payés sur swaps		168,807	529,598	992,244	6,742,947
Frais sur mises en pension		1,413,670	593,900	249	3,623
Autres dépenses	13,22	1,827,526	1,325,384	15	107
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e) sur investissements</b>		<b>-5,883,717</b>	<b>-5,213,254</b>	<b>2,959,200</b>	<b>33,527,921</b>
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres	2	-1,777,684	-2,459,754	44,681,817	27,645,066
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur options		-	-	-	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme		-	-	-24,448,920	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur « futures »		-	-	-134,988	-667,426
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et CFD		-	-	-12,024,247	-1,705,658
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur change		-83	-20	-1,585,601	468,690
<b>Bénéfice/ (perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>-7,661,484</b>	<b>-7,673,028</b>	<b>9,447,261</b>	<b>59,268,593</b>
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les ventes de titres dettes dérivés de contrats de prise en pension		-50,635	-375,868	-7,864,695	-67,791
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur options		-	-	-	-
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur contrats de change à terme		-	-	7,317,684	-3,937,763
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur « futures »		-	-	111,588	34,188
Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur swaps et CFD		50,944	66,923	905,124	-814,846
<b>Résultat des opérations</b>		<b>-7,661,175</b>	<b>-7,981,973</b>	<b>9,916,962</b>	<b>54,482,381</b>
Dividendes payés	18	-	-	-1,059,386	-6,609,321
Souscriptions		1,561,589,629	3,280,715,954	4,143,283,090	5,811,527,313
Rachats		-1,941,192,354	-3,536,041,794	-4,766,458,480	-4,813,303,922
<b>Augmentation/ (diminution) des actifs nets</b>		<b>-387,263,900</b>	<b>-263,307,813</b>	<b>-614,317,814</b>	<b>1,046,096,451</b>
<b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net en début d'exercice</b>		<b>1,417,232,921</b>	<b>1,680,540,734</b>	<b>3,552,714,115</b>	<b>2,506,617,664</b>
<b>Actif net en fin d'exercice</b>		<b>1,029,969,021</b>	<b>1,417,232,921</b>	<b>2,938,396,301</b>	<b>3,552,714,115</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Consolidé

30/06/2021 EUR	30/06/2020 EUR
<b>2,315,073,249</b>	<b>2,718,598,732</b>
563,589,043	515,022,721
1,430,731,751	1,847,418,675
19,698,335	21,323,187
7,102,391	8,619,419
272,813,149	311,076,627
21,138,580	15,138,103
<b>1,434,013,322</b>	<b>1,475,574,986</b>
643,838,366	678,321,491
147,749,696	90,854,997
123,278,104	131,965,653
22,901,493	22,933,484
56,140,738	62,225,065
71,680,132	59,773,322
41,840,193	67,390,632
27,574,226	16,609,635
259,076,057	324,196,608
2,479,843	1,488,372
37,454,474	19,815,727
<b>881,059,927</b>	<b>1,243,023,746</b>
3,211,808,415	-384,010,935
79,622,207	140,915,075
1,190,616,891	-581,132,839
221,924,769	-178,748,769
49,765,584	66,262,574
193,107,825	82,225,190
<b>5,827,905,618</b>	<b>388,534,042</b>
6,001,760,365	-1,593,797,760
-126,204,506	181,142,480
-113,084,728	-413,582,247
8,471,885	13,109,243
5,887,126	-22,273,314
<b>11,604,735,760</b>	<b>-1,446,867,556</b>
-1,005,942,763	-1,163,044,346
40,890,385,838	50,216,068,818
-44,904,325,675	-54,130,226,486
<b>6,584,853,160</b>	<b>-6,524,069,570</b>
<b>-1,083,667,394</b>	<b>271,964,851</b>
<b>74,471,721,389</b>	<b>80,723,826,108</b>
<b>79,972,907,155</b>	<b>74,471,721,389</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## 1 INTRODUCTION

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

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

Les compartiments suivants ont été lancés au cours de l'exercice :

Amundi Funds Pioneer Us Equity ESG Improvers le 6 juillet 2020 ;  
 Amundi Funds Emerging Markets Green Bond le 7 juillet 2020 ;  
 Amundi Funds Argo Bond Dynamic le 12 avril 2021 ;  
 Amundi Funds Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond le 16 avril 2021 ;  
 Amundi Funds Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond le 16 avril 2021.

Le compartiment suivant a été renommé au cours de l'exercice :

Amundi Funds Euro Alpha Bond en Amundi Funds Argo Bond le 22 mars 2021.

Les compartiments suivants ont été liquidés au cours de l'exercice :

Amundi Funds Protect 90 USD, le 11 septembre 2020 ;  
 Amundi Funds Bond Asian Local Debt, le 10 novembre 2020 ;  
 Amundi Funds BFT Optimal Income, le 16 novembre 2020 ;  
 Amundi Funds Equity ASEAN, le 5 mars 2021.

Les compartiments suivants ont fait l'objet d'une fusion au cours de l'exercice :

Amundi Funds CPR Global Agriculture dans CPR Invest - Food For Generations, le 16 octobre 2020 ;  
 Amundi Funds CPR Global Gold Mines dans CPR Invest - Global Gold Mines, le 16 octobre 2020 ;  
 Amundi Funds CPR Global Lifestyles dans CPR Invest - Global Lifestyles, le 16 octobre 2020 ;  
 Amundi Funds CPR Global Resources dans CPR Invest - Global Resources, le 16 octobre 2020 ;  
 Amundi S.F. Equity Plan 60 dans Amundi Funds Global Multi-Asset, le 20 novembre 2020 ;  
 Amundi Funds Pioneer US Equity Mid Cap Value dans Amundi Funds Pioneer US Equity ESG Improvers, le 19 février 2021.

Conformément à la confirmation du Dépositaire, les bilans suivants existent au 30 juin 2021 :

- Amundi Funds Equity ASEAN : USD 1,194.38  
 - Amundi Funds Equity Korea : USD 1,006,115.88  
 - Amundi Funds US Aggregate : USD 25,333.10

En référence au prospectus datant de janvier 2021, au 30 juin 2021, le Fonds est composé de 101 compartiments en activité, chacun d'eux investissant sur un marché ou sur un groupe de marchés spécifique.

Amundi Funds Euroland Equity, Amundi Funds European Equity ESG Improvers, Amundi Funds Euroland Equity Small Cap, Amundi Funds European Equity Green Impact, Amundi Funds European Equity Value, Amundi Funds European Equity Sustainable Income, Amundi Funds European Equity Small Cap, Amundi Funds Equity Japan Target, Amundi Funds Global Ecology ESG, Amundi Funds Global Equity Sustainable Income, Amundi Funds Japan Equity Engagement, Amundi Funds Japan Equity Value, Amundi Funds Pioneer Global Equity, Amundi Funds Pioneer US Equity Dividend Growth, Amundi Funds Pioneer US Equity ESG Improvers, Amundi Funds Pioneer US Equity Fundamental Growth, Amundi Funds Pioneer US Equity Research, Amundi Funds Pioneer US Equity Research Value, Amundi Funds Polen Capital Global Growth, Amundi Funds Top European Players, Amundi Funds US Pioneer Fund, Amundi Funds Wells Fargo US Equity Mid Cap, Amundi Funds Asia Equity Concentrated, Amundi Funds China Equity, Amundi Funds Emerging Europe and Mediterranean Equity, Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus, Amundi Funds Emerging World Equity, Amundi Funds Latin America Equity, Amundi Funds Equity MENA, Amundi Funds New Silk Road, Amundi Funds Russian Equity, Amundi Funds SBI FM India Equity, Amundi Funds Equity Emerging Conservative, Amundi Funds Euroland Equity Dynamic Multi Factors, Amundi Funds Euroland Equity Risk Parity, Amundi Funds European Equity Conservative, Amundi Funds European Equity Dynamic Multi Factors, Amundi Funds European Equity Risk Parity, Amundi Funds Global Equity Conservative, Amundi Funds Global Equity Dynamic Multi Factors, Amundi Funds European Convertible Bond, Amundi Funds Global Convertible Bond, Amundi Funds Euro Aggregate Bond, Amundi Funds Euro Corporate Bond, Amundi Funds Euro Corporate Short Term Bond, Amundi Funds Euro Government Bond, Amundi Funds Euro Inflation Bond, Amundi Funds Strategic Bond, Amundi Funds Euro High Yield Bond, Amundi Funds Euro High Yield Short Term Bond, Amundi Funds Global Subordinated Bond, Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond, Amundi Funds Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond, Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond, Amundi Funds Total Hybrid Bond, Amundi Funds Global Aggregate Bond, Amundi Funds Global Bond, Amundi Funds Global Corporate Bond, Amundi Funds Global Corporate ESG Improvers Bond, Amundi Funds Global High Yield Bond, Amundi Funds Global Inflation Bond, Amundi Funds Global Total Return Bond, Amundi Funds Optimal Yield, Amundi Funds Optimal Yield Short Term, Amundi Funds Pioneer Strategic Income, Amundi Funds Pioneer US Bond, Amundi Funds Pioneer US Corporate Bond, Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond, Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond, Amundi Funds Emerging Markets Bond, Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond, Amundi Funds Emerging Markets Green Bond, Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond, Amundi Funds Emerging Markets Hard Currency Bond, Amundi Funds Emerging Markets Local Currency Bond, Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond, Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income, Amundi Funds Global Multi-Asset, Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative, Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income, Amundi Funds Global Perspectives, Amundi Funds Multi-Asset Real Return, Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future, Amundi Funds Pioneer Flexible Opportunities, Amundi Funds Pioneer Income Opportunities, Amundi Funds Real Assets Target Income, Amundi Funds Target Coupon, Amundi Funds Absolute Return Credit, Amundi Funds Absolute Return European Equity, Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy, Amundi Funds Argo Bond, Amundi Funds Argo Bond Dynamic, Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies, Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol, Amundi Funds Absolute Return Forex, Amundi Funds Multi-Strategy Growth, Amundi Funds Volatility Euro, Amundi Funds Volatility World, Amundi Funds Protect 90, Amundi Funds Cash EUR et Amundi Funds Cash USD.



Dans chaque compartiment, la SICAV peut créer et émettre des classes d'actions avec des caractéristiques et des conditions d'éligibilité des investisseurs très variées. Chaque classe d'actions est identifiée en premier lieu par l'un des intitulés principaux des classes d'actions (décrits dans le tableau ci-dessous) puis par les suffixes applicables.

Intitulé des classes	Investisseurs	Approbation du Conseil nécessaire	Investissement initial minimum <sup>1</sup>	Commission de souscription maximum <sup>2</sup>	Commission de conversion maximum <sup>4</sup>	Commission de rachat maximum
Q-A	Tous types d'investisseurs	Non <sup>3</sup>	-	4.50%	3.00%	-
Q-D	Clients existants uniquement	Non	-	3.00%	3.00%	-
Q-F	Clients de distributeurs agréés	Non	-	-	1.00%	-
Q-H	Clients de distributeurs agréés	Oui	-	1.00%	1.00%	-
Q-I	Investisseurs institutionnels	Non <sup>3</sup>	USD 500 000	2.50%	1.00%	-
Q-J	Investisseurs institutionnels	Non	EUR 25 millions	-	1.00%	-
M	Mandats pour des fonds de pension, OPCVM ou OPC italiens, ou instruments de pension	Oui	-	2.50%	1.00%	-
Q-O	Investisseurs institutionnels ou fonds nourriciers gérés ou distribués par une société du Groupe Amundi	Oui	USD 500 000	5.00%	1.00%	-
OR	Fonds nourriciers gérés ou distribués par une société du Groupe Amundi	Non	-	5.00%	1.00%	-
P	Banques privées	Oui	USD 100 000	4.50%	1.00%	-
Q-R	Réservée aux intermédiaires ou fournisseurs de services de gestion de portefeuille individuel qui n'ont légalement ou contractuellement pas l'autorisation de conserver des incitations	Non	-	4.50%	1.00%	-
Q-S	Clients de distributeurs agréés	Non	-	3.00%	1.00%	-
Q-X	Investisseurs institutionnels	Non	USD 5 millions	5.00%	1.00%	-
Z	Fonds gérés par une société du Groupe Amundi	Oui	-	5.00%	1.00%	-

Pour obtenir une liste complète des compartiments et classes d'actions actuellement disponibles, consultez le site Internet [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

<sup>1</sup> Aux fins d'investissement initial minimum, nous additionnons les investissements d'un investisseur donné (ou d'un groupe d'entités détenues à 100 % par la même maison mère) dans l'ensemble de la SICAV (toutes les classes d'actions et tous les compartiments). Les minimums sont appliqués en USD ou avec le montant équivalent dans toute autre devise.

<sup>2</sup> Pour les compartiments Volatility Euro et Volatility World, ce minimum est susceptible d'aller jusqu'à 2.00% de plus, si le Conseil établit que les nouveaux investissements peuvent avoir un effet négatif sur les intérêts des actionnaires existants.

<sup>3</sup> Pour les classes d'actions I2 et A2, l'approbation du Conseil n'est pas nécessaire.

<sup>4</sup> Pour les classes d'actions A4, l'échange est possible uniquement avec des classes d'actions A4 d'un autre Compartiment de l'OPCVM.

## 2 PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

### ■ PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS

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

Les états financiers sont présentés sur la base de la dernière valeur nette d'inventaire (« VNI ») calculée pendant l'exercice ou période comptable. Conformément au prospectus daté de janvier 2021, ladite VL a été calculée d'après les dernières valeurs de marché et les derniers cours de change connus au moment du calcul, à savoir :

- pour tous les compartiments : 30 juin 2021.

Dans le rapport annuel au 30 juin 2021, les compartiments fusionnés ou liquidés au cours de l'exercice font l'objet d'une présentation séparée dans l'État des opérations et des variations de l'actif net, et ils ont été inclus dans les chiffres consolidés.

Les états financiers du Fonds et de chacun de ses Compartiments ont été préparés à partir du postulat comptable de continuité de l'exploitation, sauf pour Amundi Funds Equity Emerging Conservative, pour lequel ils ont été établis sur un postulat de continuité compromise. L'application du postulat comptable de continuité compromise n'a pas entraîné d'ajustements importants à la valeur liquidative du Compartiment publiée en fin d'exercice.

L'objectif de Amundi Funds Protect 90 est de proposer une participation à l'évolution des marchés financiers tout en offrant une protection partielle permanente à votre investissement sur toute période donnée de 3 ans. En particulier, le compartiment est conçu de façon à s'assurer que le cours de ses actions ne descend pas en dessous de 90% de la valeur nette d'inventaire la plus élevée jamais atteinte, et pour Protect 90 et à partir du 05/06/2020, le compartiment est conçu de façon à s'assurer que le cours de ses actions ne descend pas en dessous de 90% de la valeur nette d'inventaire enregistrée à compter du 05/06/2020, conformément au prospectus.

- **Investissements entre compartiments** - Au 30 juin 2021, les investissements réalisés par des compartiments dans d'autres compartiments de la SICAV s'élevaient à EUR 1,070,809,133, correspondant à 1.34% de la valeur liquidative totale. La valeur liquidative consolidée totale en fin d'exercice, investissements croisés exclus, s'élèverait à EUR 78 902 098 022.
- **Portefeuille de titres** - Les valeurs mobilières cotées en bourse ou sur un marché réglementé sont valorisées à leur dernier cours connu. Lorsque lesdits cours ne sont pas représentatifs ou lorsque les titres ne sont pas cotés, les valeurs mobilières sont valorisées à leur valeur probable de réalisation, déterminée avec soin et en toute bonne foi par le Conseil d'administration.
- **Conversion d'éléments libellés en devise étrangère** - Les états financiers du Fonds sont libellés en euros (EUR). En conséquence, les avoirs nets de chaque compartiment, exprimés en devise étrangère, sont convertis et consolidés en euro au cours de change en vigueur à la clôture de l'exercice comptable. Les coûts d'opération et d'acquisition des titres du portefeuille, exprimés en devise étrangère, sont convertis dans la devise de référence du compartiment concerné au cours de change en vigueur à la date d'opération ou d'acquisition, le cas échéant. La valeur de marché des titres du portefeuille et des autres actifs et passifs, exprimée en devise étrangère, est convertie dans la devise de référence du compartiment au cours de change en vigueur à la clôture de l'exercice financier. Les différences de change résultant desdites conversions sont comptabilisées à la rubrique « Réévaluation de l'actif net consolidé » dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.
- **Produits des investissements** - Les dividendes sont comptabilisés comme des rendements à la date où ils sont déclarés, dans la mesure où les informations afférentes peuvent être obtenues par le Fonds. Les intérêts sont courus sur une base journalière.
- **Allocation des frais et charges** - Chaque compartiment est facturé des frais et charges qui lui sont spécifiquement imputables. Les frais et charges qui ne sont pas imputables à un compartiment particulier sont répartis entre les compartiments sur une base équitable, au prorata de leurs actifs nets respectifs.
- **Contrats de mise en pension** - Les contrats de mise en pension (repos) sont équivalents à des emprunts garantis par des actifs sous-jacents enregistrés dans le portefeuille du compartiment, lequel reste exposé au risque de marché. Les contrats de prise en pension de titres (reverse repos) sont semblables à des prêts garantis. Dans ce cas, le compartiment n'est pas exposé au risque de dépréciation de la valeur des actifs sous-jacents. Les contrats de mise en pension et de prise en pension de titres sont considérés comme des emprunts et des prêts, respectivement, du montant des liquidités reçues et/ou payées.
- **Contrats de futures** - Les contrats de futures non échus sont évalués à leur dernier cours connu à la date d'évaluation ou à la date de clôture de période, et les plus-values et moins-values latentes qui en résultent sont comptabilisées dans l'État des actifs nets.
- **Contrats d'options de type futures** - Les contrats d'options de type futures sont évalués au cours coté sur une Bourse officielle. Les dépôts de sécurité initiaux sont payés en espèces à la passation du contrat. Les flux de trésorerie positifs ou négatifs ultérieurs, appelés marges de variation, sont périodiquement payés ou reçus par le Compartiment et dépendent des changements de la valeur de marché des contrats d'options de type futures. À la clôture du contrat, le compartiment concerné enregistre un gain ou une perte réalisé équivalant à la différence entre les produits (ou les coûts) découlant de la transaction de clôture et de la transaction d'ouverture. Les plus-values et moins-values nettes non réalisées sur contrats d'options de type futures sont comptabilisées dans l'État de l'actif net. Les bénéfices/(pertes) nets réalisés et la variation nette des bénéfices/(pertes) non réalisés sur contrats d'options de type futures sont comptabilisés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.
- **Contrats de change à terme** - Les contrats de change à terme non arrivés à expiration sont évalués à leur dernier cours connu à la date d'évaluation ou à la date de clôture de période, et les plus-values et moins-values latentes qui en résultent sont comptabilisées dans l'État des actifs nets. Les bénéfices/(pertes) nets réalisés et la variation nette des bénéfices/(pertes) non réalisés sur contrats de change à terme sont comptabilisés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.
- **Évaluation des options et des options sur swaps** - Les options officiellement cotées en Bourse ou sur tout autre marché réglementé qui fonctionne de manière régulière, qui est reconnu et qui est ouvert au public, sont évaluées sur la base de leur cours de clôture à la date d'évaluation ou, en l'absence de cours disponible, sur la base des derniers cours connus. Si lesdits derniers cours connus ne sont pas représentatifs, l'évaluation s'appuiera sur la probable valeur de réalisation estimée par le conseil d'administration, avec prudence et en toute bonne foi. Les options de change sont évaluées à la valeur du marché.
- **Swaps** - Le Fonds est autorisé à contracter des swaps de volatilité, de corrélation, des credit default swaps, des swaps de rendement total, d'inflation, d'actif, de taux d'intérêt ou de devises. À l'exception des swaps de taux d'intérêt inclus dans la valeur nette d'inventaire des compartiments Cash EUR et Cash USD, les swaps de taux d'intérêt, de volatilité, de corrélation, de variance, de rendement total, d'inflation, de devises et les credit default swaps sont enregistrés à la valeur de marché estimée d'après les éléments de valorisation prévus aux contrats. Le bénéfice net non réalisé est inclus à la rubrique « Plus-value nette non réalisée sur swaps et CFD » de l'État des actifs nets, et la perte nette non réalisée est incluse à la rubrique « Moins-value nette non réalisée sur swaps et CFD » de l'État de l'actif net. Les bénéfices/(pertes) nets réalisés et la variation nette des bénéfices/(pertes) non réalisés sur swaps sont comptabilisés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.
- **Instruments du marché monétaire** - Le marché monétaire couvre des instruments financiers qui présentent une grande liquidité et des échéances très courtes. Il est utilisé par les opérateurs comme moyen pour emprunter et prêter à court terme, avec des échéances généralement comprises entre 24 heures et un peu moins d'un an. Pour les instruments monétaires, l'accroissement (différence entre le coût et la valeur amortie) est comptabilisé à la rubrique « Variation nette de la plus ou moins-value non réalisée sur les placements et sur les dettes dérivés de contrats de prise en pension » dans l'État des opérations et des variations de l'actif net pour les titres détenus en fin d'exercice. Si les instruments ont été vendus ou remboursés, ce résultat est comptabilisé en « Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres » dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

- **Titres liés à des hypothèques - Titres TBA (To Be Announced)** - Les positions TBA font référence à la pratique de négociation courante sur le marché des titres adossés à des créances hypothécaires selon laquelle un titre est acheté à partir d'un groupe de crédits hypothécaires (par ex. Ginnie Mae, Fannie Mae ou Freddie Mac) pour un prix fixe à une date future. Au moment de l'achat, le titre en question n'est pas précisément connu, seules ses principales caractéristiques sont spécifiées. Bien que le prix ait été déterminé au moment de l'achat, la valeur principale n'a pas encore été fixée. Les positions TBA sont indiquées dans le portefeuille de titres. L'achat de ce type de titres n'a pas été réglé et, par conséquent, le montant correspondant à la dette due au moment du règlement de la transaction figure à la rubrique « Dettes à payer aux courtiers » dans l'État de l'actif net. Les bénéfices/(pertes) réalisés sur les titres TBA et les variations de la plus- ou moins-value non réalisée sont comptabilisés dans l'État des opérations et des variations de l'actif net, respectivement aux rubriques « Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres » et « Variation nette de la plus- ou moins-value non réalisée sur les placements et sur les dettes dérivés de contrats de prise en pension ».
- **Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres** - Le montant de la rubrique « Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente de titres » de l'État des opérations et des variations de l'actif net reflète la différence entre le coût et le produit des titres vendus, en tenant compte des impacts liés au marché et à la devise.
- **Coûts d'opération** - Les coûts d'opération comprennent les frais de courtage et les frais facturés par le dépositaire relativement aux opérations sur titres et aux opérations sur produits dérivés. Les coûts d'opération sont exclus des coûts d'achat et de vente relatifs aux titres et aux produits dérivés. Tous ces frais sont comptabilisés à la rubrique « Frais de courtage et de transaction » dans l'État des opérations et des variations de l'actif net. Se reporter à la note 14 qui décrit les frais de réception et transmission d'ordres.
- **Contrats sur différence (CFD)** - À chaque date d'évaluation, la différence de cours entre le cours d'ouverture et le prix courant du marché du titre ou de l'indice sous-jacent vis-à-vis du contrat sur différence (CFD, de l'anglais Contract for difference) est enregistrée à la valeur de marché (gain ou perte non réalisé) du contrat ; lorsque le compartiment réalise une transaction de clôture, la différence entre le montant notionnel d'ouverture et le montant notionnel de clôture du titre sous-jacent est comptabilisée comme gain ou perte réalisé aux rubriques Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur swaps et sur CFD dans l'État des opérations et des variations de l'actif net. Les dépôts de sécurité peuvent être effectués en espèces à la passation du contrat sur différence. Les paiements ultérieurs, appelés marges de variation, sont périodiquement versés ou reçus par le compartiment et dépendent des changements de la valeur de marché des contrats sur différence en cours.
- **Prêt de titres** - Dans les transactions de prêt et d'emprunt de titres, un prêteur transfère des titres ou instruments financiers à un emprunteur, sous réserve que l'emprunteur s'engage à restituer des titres ou instruments financiers équivalents à une date future ou au moment demandé par le prêteur. L'emprunteur doit fournir une garantie, qui se prolonge tout au long de la période de prêt et est au minimum équivalente à l'évaluation globale des titres prêtés, majorée de toute marge de sécurité jugée appropriée en fonction de la qualité de la garantie.

### 3 COURS DE CHANGE UTILISÉS AU 30 JUIN 2021

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

1 JPY =	0.007597 EUR
1 USD =	0.843241 EUR

### 4 COMMISSIONS DE GESTION, D'ADMINISTRATION ET DE DISTRIBUTION

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

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

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

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

Les commissions de gestion, exprimées en pourcentage de la VNI, sont dues trimestriellement à Amundi Luxembourg S.A. et calculées quotidiennement pour chaque compartiment d'après la VNI quotidienne de chaque classe d'actions.

Amundi Luxembourg S.A. est chargée de verser les commissions aux Gestionnaires des investissements.

En plus des commissions de gestion versées par le Fonds à Amundi Luxembourg S.A., certains compartiments investissent une partie de leurs avoirs dans d'autres OPC et sont ainsi soumis aux commissions de gestion appliquées à ces compartiments, sauf pour les investissements compartiments croisés.

Les frais de distribution sont calculés et cumulés chaque Jour de transaction aux taux annuels établis ci-dessous, et sont dûs trimestriellement à terme échu à Amundi Luxembourg S.A. Amundi Luxembourg S.A. est chargée de verser ces frais aux distributeurs.

En outre, la société de gestion peut décider de verser une rémunération aux distributeurs sur ses propres frais.

Les commissions de gestion, d'administration et de distribution, exprimées en pourcentage de la VNI et applicables au 30 juin 2021, correspondent aux taux maximums établis sur le site [www.amundi.lu/Amundi-Funds](http://www.amundi.lu/Amundi-Funds), excepté pour les compartiments Amundi Funds Cash EUR et Amundi Funds Cash USD, pour lesquels les taux annuels ci-dessous sont appliqués :

AMUNDI FUNDS	Devise de référence des compartiments	Devises de VNI d'autres Classes d'actions	Classes d'actions	Commission de gestion	Commission d'administration	Commission de distribution
<b>COMPARTIMENTS EN LIQUIDITÉS</b>						
Cash EUR	EUR	EUR	- Classe A2 EUR (C)	0.19%	0.10%	/
			- Classe F2 EUR (C)	0.19%	0.10%	/
			- Classe G2 EUR (C)	0.19%	0.10%	/
			- Classe H EUR (C)	0.02%	0.06%	/
			- Classe I2 EUR (C)	0.12%	0.10%	/
			- Classe J2-10 EUR (C)	0.035%	0.03%	/
			- Classe M2 EUR (C)	0.10%	0.10%	/
			- Classe O EUR (C)	/	0.06%	/

AMUNDI FUNDS	Devise de référence des compartiments	Devises de VNI d'autres Classes d'actions	Classes d'actions	Commission de gestion	Commission d'administration	Commission de distribution
		EUR	- Classe Q-X EUR (C)	0.05%	0.05%	/
		EUR	- Classe R2 EUR (C)	0.20%	0.10%	/
Cash USD	USD	USD	- Classe A2 USD (C)	0.07%	0.10%	/
		USD	- Classe F2 USD (C)	0.07%	0.10%	/
		USD	- Classe G2 USD (C)	0.07%	0.10%	/
		USD	- Classe I2 USD (C)	0.07%	0.10%	/
		USD	- Classe J2 USD (C)	0.05%	0.05%	/
		USD	- Classe M2 USD (C)	0.07%	0.10%	/
		USD	- Classe P2 USD (C)	0.18%	0.10%	/
		USD	- Classe Q-X USD (C)	0.05%	0.05%	/
		USD	- Classe R2 USD (C)	0.07%	0.10%	/

Conformément à l'article 46(3) de la Loi du 17 décembre 2010, les taux des frais de gestion pour le fonds sous-jacent de Amundi Funds Protect 90 dont le garant fait partie du Groupe Crédit Agricole, sont les suivants :

	Taux annuel
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - I (C)	0.08%
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI - I (C)	0.07%
MONETAIRE BIO (C)	0.078%
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI - IC (C)	0.06%
BFT AUREUS ISR - I (C)	0.07%
CPR Monétaire ISR - P	0.26%
BFT CREDIT 12 MOIS ISR - I (C)	0.18%
AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM BOND SRI - I (C)	0.15%
CPR Oblig 12 Mois - I	0.20%
AMUNDI ULTRA SHORT TERM BOND SRI - I (C)	0.08%
ISHARES V PLC GOLD PRODUCERS ETF	0.55%
ISHARES IV PLC ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF	0.35%
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY BOND - I EUR (C)	0.40%
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY RISK PARITY - I EUR (C)	0.25%
AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SRI - UCITS ETF DR (C)	0.015%
AMUNDI MSCI USA MINIMUM VOLATILITY FACTOR - UCITS ETF (C)	0.08%
AMUNDI JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF - DAILY HEDGED EUR (C)	0.08%
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ETF - EUR (C)	0.13%
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - EUR (C)	0.10%
AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE UCITS ETF DR - EUR (C)	0.045%
AMUNDI INDEX US CORP SRI - UCITS ETF DR (C)	0.015%
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND - I EUR Hgd (C)	0.45%
AMUNDI FUNDS CHINA EQUITY - I2 EUR (C)	0.80%

## 5 FRAIS DE PERFORMANCES

Les frais de performance sont calculés séparément pour chaque classe d'actions. Ils sont cumulés chaque jour, déduits et payés annuellement pour chaque classe d'actions. Les frais de performance de chaque compartiment sont calculés en comparant la Valeur nette d'inventaire de la classe d'actions correspondante avec l'indicateur de référence.

Le mécanisme appliqué est détaillé sur le site Internet [www.amundi.lu/Amundi-Funds](http://www.amundi.lu/Amundi-Funds).

Les compartiments et les classes d'actions faisant l'objet d'une commission de performance sont répertoriés sur le site Internet [www.amundi.lu/Amundi-Funds](http://www.amundi.lu/Amundi-Funds).

Pour toutes les classes autorisées à Hong Kong, veuillez noter qu'aucune commission de performance n'est appliquée.

## 6 FISCALITÉ DU FONDS - TAXE D'ABONNEMENT

Par ailleurs, le Fonds est redevable au Luxembourg d'un impôt de 0.05% par an relativement aux compartiments en actions, aux compartiments obligataires, aux compartiments multi-actifs, aux compartiments protégés et aux compartiments à rendement absolu (à l'exception des investissements réalisés par lesdits compartiments dans d'autres organismes de placement collectif établis au Luxembourg et non imposables), et de 0.01% par an relativement aux compartiments en liquidités et aux classes d'actions H, I, J, M, O, OR, SE, X et Z de tous les compartiments (taxe d'abonnement), ledit impôt étant dû trimestriellement sur la base de la VNI du Fonds à la fin du trimestre calendaire correspondant.

Le bénéfice de la taxe d'abonnement de 0.01% par an est accessible aux actionnaires admis aux classes d'actions H, I, J, M, O, OR, SE, X ou Z au titre des dispositions légales, réglementaires et fiscales du Luxembourg dont le Fonds a connaissance au moment de l'admission d'un investisseur auxdites classes d'actions.

Il ne peut cependant être donné aucune garantie pour le passé ni pour le futur, et l'éligibilité des investisseurs est sujette à l'interprétation, de temps à autre, de toute autorité compétente au sujet du statut d'un investisseur éligible aux classes H, I, J, M, O, OR, SE, X ou Z. Ladite reclassification effectuée par une autorité compétente en ce qui concerne le statut d'un investisseur pourrait exposer l'intégralité de la classe d'actions à un taux de taxe d'abonnement de 0.05% par an.

## 7 STRUCTURE MAÎTRE-NOURRICIER

### Amundi Funds European Equity Green Impact

À compter du 22 janvier 2021, le compartiment Amundi Funds European Equity Green Impact n'est plus investi en tant que fonds nourricier du fonds maître Amundi Valeurs Durables. Il a revu son objectif d'investissement en recherchant une exposition directe à un univers d'investissement similaire à celui du fonds maître antérieur.

Les frais directement imputés à Amundi Funds European Equity Green Impact s'élèvent à EUR 5,112,517 ; ils sont résumés dans le tableau ci-dessous et exprimés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne des classes d'actions d'Amundi Funds European Equity Green Impact :

			Charges courantes	Commissions de performance
European Equity Green Impact	EUR	- A EUR (C)	1.76%	0.08%
	EUR	- A EUR AD (D)	1.79%	0.08%
	EUR	- F EUR (C)	2.74%	0.01%
	EUR	- F2 EUR (C)	2.91%	0.00%
	EUR	- G EUR (C)	2.23%	0.76%
	EUR	- I EUR (C)	0.74%	0.78%
	EUR	- M EUR (C)	0.95%	0.37%
	EUR	- Z EUR (C)	0.49%	0.00%

Les frais imputés indirectement par l'intermédiaire des frais cumulés dans le Fonds maître (classe OR) s'élèvent à EUR 0,95 soit 0.00% de la valeur liquidative moyenne du Fonds maître (classe OR) Amundi Valeurs Durables.

### Amundi Funds Global Total Return Bond

Le compartiment Amundi Funds Global Total Return Bond a pour objectif la croissance combinée du capital et des revenus (rendement total).

En particulier, le Compartiment investit en tant que fonds nourricier dans Amundi Oblig Internationales (fonds maître) afin de surperformer (après commissions applicables) l'ensemble de l'indice JP Morgan Global Government Bond sur une période donnée de 3 ans.

Le fonds maître investit principalement dans des titres obligataires ou des obligations convertibles de l'OCDE. Les investissements peuvent inclure des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) et des titres adossés à des actifs (ABS).

En particulier, le compartiment investit au moins 85% de ses actifs nets dans des parts du fonds maître (classe OR-D). Le compartiment peut investir jusqu'à 15% dans des dépôts et produits dérivés utilisés uniquement à des fins de couverture.

Amundi Oblig Internationales est une SICAV de droit français éligible en qualité de fonds maître au titre de la Directive 2009/65/CE.

Le fonds maître investit jusqu'à 100% dans :

- des titres obligataires émis ou garantis par des États membres de l'OCDE,
  - des titres obligataires et des obligations convertibles notés « investment grade » émis par des sociétés domiciliées ou exerçant une partie considérable de leurs activités au sein de l'OCDE,
  - des titres MBS et ABS notés AAA (S&P) ou Aaa (Moody's) au moment de l'achat et dont la notation a été abaissée à AA ou Aa2 une fois détenus.
- Les créances hypothécaires sous-jacentes des MBS peuvent être commerciales ou résidentielles, et les MBS peuvent être adossés, ou non, à tout type de garantie gouvernementale.

L'exposition du fonds maître aux obligations convertibles contingentes est limitée à 10% des actifs nets.

Le fonds maître gère activement son exposition sur les marchés des taux d'intérêt et des changes.

Conformément aux politiques précitées, le fonds maître pourra aussi investir dans des instruments du marché monétaire, des dépôts, et jusqu'à 10% de ses actifs nets dans des OPC/OPCVM.

Les produits dérivés sont utilisés dans le cadre des stratégies d'investissement du fonds maître. Le fonds maître pourra utiliser des produits dérivés à des fins d'arbitrage, de couverture et de gestion efficace du portefeuille, ainsi que pour augmenter son exposition nette.

Outre les principaux produits dérivés, le fonds maître pourra utiliser des dérivés de crédit (à émettre unique et sur indices).

Le fonds maître pourra souscrire des opérations d'achat et de vente de titres de nature temporaire (contrats de pension livrée et de pension inversée sur titres).

Les revenus nets du fonds maître sont automatiquement distribués et ses plus-values nettes réalisées sont automatiquement réinvesties ou distribuées chaque année, dans la mesure établie par la société de gestion du fonds maître.

L'équipe d'investissement du fonds maître utilise un large éventail de positions stratégiques et tactiques, y compris l'arbitrage sur les marchés des changes, des taux d'intérêt et du crédit, en réunissant un portefeuille très diversifié.

Le gestionnaire des investissements des deux compartiments est Amundi (UK) Limited.

Les frais directement imputés à Amundi Funds Global Total Return Bond s'élèvent à EUR 2,392,439, ce qui est résumé dans le tableau ci-dessous et exprimé en pourcentage de la valeur liquidative moyenne des classes d'actions d'Amundi Funds Global Total Return Bond :

			Charges courantes	Commissions de performance
Global Total Return Bond	EUR	- A EUR (C)	0.93%	0.86%
	EUR	- A EUR AD (D)	0.57%	0.83%
	EUR	- A EUR QD (D)	0.57%	0.00%
	EUR	- F2 EUR (C)	1.56%	0.00%
	EUR	- F EUR QTD (D)	1.40%	0.00%
	EUR	- F2 EUR QTD (D)	1.56%	1.74%
	EUR	- G EUR (C)	1.11%	0.76%
	EUR	- G EUR QTD (D)	1.11%	0.67%
	EUR	- I EUR (C)	0.45%	0.93%
	EUR	- I EUR AD (D)	0.45%	0.00%
	EUR	- M2 EUR (C)	0.53%	0.00%

Les frais imputés indirectement par l'intermédiaire des frais cumulés dans le Fonds maître (classe OR-D) s'élèvent à EUR 135,887 soit 0.10% de la VNI moyenne du Fonds maître (classe OR-D) Amundi Oblig Internationales.

Le rapport annuel et le rapport semestriel du Fonds maître sont disponibles sur demande auprès du siège social du Fonds.

Par ailleurs, Amundi Funds Global Total Return Bond supporte indirectement les frais des fonds sous-jacents détenus dans le Fonds maître.

**Amundi Funds Target Coupon**

Le compartiment Amundi Funds Target Coupon a pour objectif la croissance combinée du capital et des revenus (rendement total). En particulier, le compartiment investit à titre de fonds nourricier dans Amundi Revenus (Fonds maître).

Le Fonds maître investit principalement dans tout type de titres de créance (instruments du marché monétaire et obligataire) émis par des gouvernements et des sociétés du monde entier et libellés dans l'une des devises de l'OCDE, en diversifiant les devises et marchés des actions.

En particulier, le compartiment investit au moins 85% de ses actifs nets dans des parts du fonds maître (classe OR). Le compartiment peut investir jusqu'à 15% dans des dépôts et produits dérivés utilisés uniquement à des fins de couverture.

Amundi Revenus est un FCP de droit français éligible en qualité de Fonds maître au titre de la Directive 2009/65/CE.

Le Fonds maître investit au moins 70% de ses actifs nets dans des titres de créance. Le Fonds maître peut investir dans

- des titres obligataires dont la note est inférieure à l'« investment-grade » (obligations à haut rendement),
- des titres obligataires de sociétés subordonnés (y compris des obligations convertibles contingentes à hauteur de 50% des actifs nets) et
- jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) et des titres adossés à des actifs (ABS).

Le Fonds maître pourra également investir dans des actions de sociétés du monde entier, quels que soient leurs secteurs et capitalisations boursières. L'exposition du Fonds maître au marché des actions pourra varier dans une fourchette comprise entre 0% et 20% des actifs nets, et son exposition au marché des changes entre 0% et 100% des actifs nets.

Le Fonds maître pourra investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des OPC/OPCVM.

Les produits dérivés sont utilisés dans le cadre des stratégies d'investissement du fonds maître. Le fonds maître pourra utiliser des produits dérivés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille, ainsi que pour augmenter son exposition nette.

Outre les principaux produits dérivés, le fonds maître pourra utiliser des dérivés de crédit (à émetteur unique et sur indices).

Le fonds maître pourra souscrire des opérations d'achat et de vente de titres de nature temporaire (contrats de pension livrée et de pension inversée sur titres).

Le montant des revenus distribués sera fixé chaque année par la société de gestion du Fonds maître, en fonction des rendements prévus des actifs du portefeuille.

La performance du Fonds maître n'est comparée à aucun indice particulier.

L'équipe d'investissement du Fonds maître vise à exploiter des primes de rendement d'un large univers de placement (principalement des obligations), en utilisant une approche de gestion flexible et basée sur des choix de forte conviction. Elle étudie le taux d'intérêt et les tendances économiques (méthode descendante) pour identifier les stratégies et catégories d'actifs les plus à même d'offrir le meilleur rapport entre le risque et le rendement. L'équipe d'investissement s'appuie ensuite sur son analyse technique et en profondeur, y compris du crédit et de la prime de risque, pour sélectionner des titres en fonction de leur potentiel de génération de revenus (méthode ascendante) et pour constituer un portefeuille très diversifié au rendement régulier.

Le gestionnaire des investissements des deux compartiments est Amundi Asset Management.

Les frais directement imputés à Amundi Funds Target Coupon s'élèvent à EUR 2,580,919, ce qui est résumé dans le tableau ci-dessous et exprimé en pourcentage de la valeur liquidative moyenne des classes d'actions d'Amundi Funds Target Coupon :

			<b>Charges courantes</b>	<b>Commissions de performance</b>
Target Coupon	EUR	- A2 EUR AD (D)	1.00%	0.00%
	EUR	- F2 EUR AD (D)	1.61%	0.00%
	EUR	- G2 EUR AD (D)	1.21%	0.00%
	EUR	- I2 EUR AD (D)	0.52%	0.00%
	EUR	- M2 EUR AD (D)	0.62%	0.00%
	EUR	- Q-A4 EUR AD (D)	1.01%	0.00%

Les frais imputés indirectement par l'intermédiaire des frais cumulés dans le Fonds maître (classe OR) s'élèvent à EUR 223,262 soit 0.10% de la VNI moyenne du Fonds maître (classe OR) Amundi Revenus.

Par ailleurs, Amundi Funds Target Coupon supporte indirectement les frais des fonds sous-jacents détenus dans le Fonds maître.

Le rapport annuel et le rapport semestriel du Fonds maître sont disponibles sur demande auprès du siège social du Fonds.

## 8 POSITIONS OUVERTES SUR LES CONTRATS FUTURES

Au 30 juin 2021, certains compartiments avaient les positions ouvertes sur les contrats futures suivants :  
Les courtiers de tous les contrats futures cotés sont CACEIS, CITI BANK, GOLDMAN SACH & CO, JP. MORGAN et SOCIETE GENERALE.  
La liste des courtiers provient du fichier de suivi de reporting et est comparée aux relevés de courtiers.  
Se reporter à la note 21 pour plus d'informations sur les garanties.

### ■ European Equity Green Impact

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
157	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	6,380,951.00	-89,425.00
28	FTSE 100 INDEX	09-2021	GBP	2,295,406.37	-35,762.13
<b>Total :</b>					<b>-125,187.13</b>

### ■ European Equity Sustainable Income

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
268	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	10,892,324.00	-201,835.00
<b>Total :</b>					<b>-201,835.00</b>

### ■ Global Equity Sustainable Income

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-4,819	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	-232,268,733.91	4,028,970.73
1,309	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	281,271,375.00	5,193,457.50
<b>Total :</b>					<b>9,222,428.23</b>

### ■ New Silk Road

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-8	NASDAQ 100 E-MINI	09-2021	USD	-2,328,768.00	-119,825.00
809	SGX CNX NIFTY	07-2021	USD	25,628,311.00	55,012.00
-2	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	-429,750.00	-7,650.00
<b>Total :</b>					<b>-72,463.00</b>

### ■ Euroland Equity Dynamic Multi Factors

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
100	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	4,064,300.00	-69,000.00
15	STOXX EUROP 600 FUT	09-2021	EUR	339,630.00	-4,975.00
<b>Total :</b>					<b>-73,975.00</b>

### ■ Euroland Equity Risk Parity

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
132	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	5,364,876.00	-74,625.00
<b>Total :</b>					<b>-74,625.00</b>

### ■ European Equity Conservative

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
1	AMSTERDAM INDEX	07-2021	EUR	145,904.00	-280.00
26	CAC 40	07-2021	EUR	1,692,035.80	-29,965.00
1	DAX INDEX	09-2021	EUR	388,276.00	-4,450.00
1	FTSE 100 INDEX	09-2021	GBP	81,978.80	-1,619.20
1	SWISS MKT INDEX FUT	09-2021	CHF	108,946.54	-218.94
<b>Total :</b>					<b>-36,533.14</b>

### ■ European Equity Dynamic Multi Factors

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
1	FTSE 100 INDEX	09-2021	GBP	81,978.80	-1,613.37
300	STOXX EUROP 600 FUT	09-2021	EUR	6,792,600.00	-47,315.00
<b>Total :</b>					<b>-48,928.37</b>

### ■ European Equity Risk Parity

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
41	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	1,666,363.00	-26,520.00
6	FTSE 100 INDEX	09-2021	GBP	491,872.79	-9,697.71
<b>Total :</b>					<b>-36,217.71</b>

### ■ Global Equity Conservative

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
1	CAC 40	07-2021	EUR	77,176.36	-1,417.15
1	DAX INDEX	09-2021	EUR	460,456.51	-5,129.02
1	EURO FX	09-2021	USD	125,000.00	-4,387.50
1	FTSE 100 INDEX	09-2021	GBP	97,218.66	-1,830.41
1	S&P MID 400 EMINI	09-2021	USD	269,240.00	-3,340.00
1	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	214,875.00	3,967.50
1	SWISS MKT INDEX FUT	09-2021	CHF	129,199.70	-389.46
<b>Total :</b>					<b>-12,526.04</b>

### ■ Global Equity Dynamic Multi Factors

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
8	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	1,719,000.00	31,740.00
40	STOXX EUROP 600 FUT	09-2021	EUR	1,074,045.91	-15,025.35
1	SPI 200 INDEX	09-2021	AUD	137,253.73	187.68
<b>Total :</b>					<b>16,902.33</b>

### ■ European Convertible Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-68	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	-2,763,724.00	47,940.00
<b>Total :</b>					<b>47,940.00</b>

### ■ Global Convertible Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-43	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	-1,747,649.00	30,315.00
-10	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	-1,811,915.00	-33,455.60
<b>Total :</b>					<b>-3,140.60</b>

### ■ Euro Aggregate Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
266	EURO BOBL	09-2021	EUR	27,360,760.00	-7,270.00
-101	EURO BUND	09-2021	EUR	-10,377,750.00	-18,590.00
-34	EURO BUXL	09-2021	EUR	-5,318,110.00	-34,480.00
230	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	23,302,220.00	-815.00



Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
496	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	52,533,840.00	488,040.00
-541	EURO-OAT FUTURES	09-2021	EUR	-66,404,504.00	-305,900.00
-1	US LONG BOND	09-2021	USD	-122,652.10	-2,931.58
-58	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	-5,790,249.21	-328,218.67
-14	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-1,310,581.68	-4,980.45
-153	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	-12,514,545.91	-266,069.02
-54	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-9,538,497.34	16,719.55
-564	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-46,693,098.20	182,059.90
<b>Total :</b>					<b>-282,435.27</b>

#### ■ Euro Corporate Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-1,948	EURO BOBL	09-2021	EUR	-200,371,280.00	-355,990.00
1,064	EURO BUND	09-2021	EUR	109,326,000.00	725,900.00
135	EURO BUXL	09-2021	EUR	21,116,025.00	124,920.00
1,900	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	192,496,600.00	-3,425.00
-12	LONG GILT	09-2021	GBP	-1,910,732.13	-13,559.32
-18	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	-1,796,973.89	-101,860.97
-22	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-2,059,485.50	-7,826.43
-3	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	-245,383.25	-5,243.92
129	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	22,786,410.32	-35,633.04
-1,549	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-128,240,441.70	353,560.66
<b>Total :</b>					<b>680,841.98</b>

#### ■ Euro Corporate Short Term Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-236	EURO BOBL	09-2021	EUR	-24,274,960.00	-30,530.00
-26	EURO BUND	09-2021	EUR	-2,671,500.00	-26,350.00
661	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	66,968,554.00	1,330.00
-20	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-3,532,776.79	6,192.43
-154	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-12,749,533.91	34,888.98
<b>Total :</b>					<b>-14,468.59</b>

#### ■ Euro Government Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
510	EURO BOBL	09-2021	EUR	52,458,600.00	45,190.00
-67	EURO BUND	09-2021	EUR	-6,884,250.00	-15,760.00
-69	EURO BUXL	09-2021	EUR	-10,792,635.00	-136,000.00
-235	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	-23,808,790.00	415.00
535	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	56,664,525.00	527,950.00
-714	EURO-OAT FUTURES	09-2021	EUR	-87,639,216.00	-381,680.00
-40	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	-3,993,275.32	-226,357.70
-103	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	-8,424,825.03	-179,182.22
-301	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-24,919,543.54	97,163.18
<b>Total :</b>					<b>-268,261.74</b>

#### ■ Euro Inflation Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-35	EURO BUND	09-2021	EUR	-3,596,250.00	400.00
37	EURO BUXL	09-2021	EUR	5,787,355.00	36,440.00
173	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	17,527,322.00	-6,430.00
126	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	13,345,290.00	101,550.00
-117	EURO-OAT FUTURES	09-2021	EUR	-14,361,048.00	-33,420.00
-105	SHORT EURO BTP	09-2021	EUR	-11,155,515.00	-7,700.00
-18	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	-1,796,973.89	-18,742.36

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-89	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-7,368,237.13	5,928.51
				<b>Total :</b>	<b>78,026.15</b>

#### ■ Strategic Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
10	EMINI RUSSELL 2000	09-2021	USD	974,175.31	-6,408.63
-509	EURO BOBL	09-2021	EUR	-52,355,740.00	-73,800.00
-717	EURO BUND	09-2021	EUR	-73,671,750.00	-551,290.00
2,874	EURO STOXX BANKS	09-2021	EUR	13,458,942.00	-645,455.00
-250	LONG GILT	09-2021	GBP	-39,806,919.45	-325,295.59
-1	NASDAQ 100 E-MINI	09-2021	USD	-245,464.20	-12,548.28
-1	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	-181,191.50	-3,345.56
-490	US LONG BOND	09-2021	USD	-60,099,530.90	-761,815.92
-300	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	-29,949,564.89	-644,842.52
-879	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-82,285,807.21	-417,615.31
-1,000	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-176,638,839.70	175,488.32
-283	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-23,429,338.28	77,195.13
163	XAF FINANCIAL	09-2021	USD	15,552,280.97	-214,415.21
				<b>Total :</b>	<b>-3,404,148.57</b>

#### ■ Euro High Yield Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
235	EURO BOBL	09-2021	EUR	24,172,100.00	32,900.00
-45	EURO BUND	09-2021	EUR	-4,623,750.00	11,700.00
				<b>Total :</b>	<b>44,600.00</b>

#### ■ Euro High Yield Short Term Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-77	EURO BOBL	09-2021	EUR	-7,920,220.00	-11,940.00
54	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	5,470,956.00	135.00
				<b>Total :</b>	<b>-11,805.00</b>

#### ■ Global Subordinated Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-71	EURO BUND	09-2021	EUR	-7,295,250.00	-41,000.00
-1,200	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-112,335,572.98	55,335.19
				<b>Total :</b>	<b>14,335.19</b>

#### ■ Total Hybrid Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-3,447	EURO BOBL	09-2021	EUR	-354,558,420.00	-364,900.00
-338	EURO BUND	09-2021	EUR	-34,729,500.00	-239,450.00
818	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	82,874,852.00	16,360.00
-21	LONG GILT	09-2021	GBP	-3,343,781.23	-23,728.81
-103	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-9,642,136.68	-46,411.21
-60	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	-4,907,665.06	-72,624.19
-68	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-12,011,441.10	14,816.24
-1,234	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-102,161,849.62	254,715.71
				<b>Total :</b>	<b>-461,222.26</b>

### ■ Global Aggregate Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-3,050	CAN 10YR BOND FUT	09-2021	CAD	-244,509,847.22	-4,211,822.57
-13,989	EURO BOBL	09-2021	EUR	-1,706,401,637.62	-1,885,142.22
-3,552	EURO BUND	09-2021	EUR	-432,815,551.21	-3,060,973.93
-2,378	EURO BUXL	09-2021	EUR	-441,101,280.34	-5,770,138.76
-1,847	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	-221,913,859.50	27,376.50
2,149	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	269,924,282.18	2,240,105.81
2,700	EURO-OAT FUTURES	09-2021	EUR	393,017,695.93	1,896,550.58
247	JAPANESE 10Y BOND	09-2021	JPY	225,173,009.63	445,085.11
-898	LONG GILT	09-2021	GBP	-169,567,636.58	-934,974.64
29	US LONG BOND	09-2021	USD	4,218,140.77	21,750.00
-393	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	-46,527,517.59	-2,144,311.96
-3,427	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-380,450,564.01	-802,734.36
-4,880	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	-473,360,000.00	-10,053,611.68
4,671	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	978,462,396.00	-1,715,097.78
-244	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-23,955,844.36	93,405.64
-26	10 YR MINI JGB FUT	09-2021	JPY	-2,370,242.21	-5,856.38
1,225	10Y AUSTRALIAN BOND	09-2021	AUD	90,548,887.20	602,601.65
<b>Total :</b>					<b>-25,257,788.99</b>

### ■ Global Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-156	CAN 10YR BOND FUT	09-2021	CAD	-12,506,077.43	-215,424.37
-530	EURO BOBL	09-2021	EUR	-64,650,287.22	-72,138.30
-70	EURO BUND	09-2021	EUR	-8,529,585.75	-73,051.44
-93	EURO BUXL	09-2021	EUR	-17,250,807.01	-311,014.13
8	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	961,186.18	-118.59
63	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	7,913,089.71	71,936.69
-43	EURO-OAT FUTURES	09-2021	EUR	-6,259,170.71	-12,819.58
33	JAPANESE 10Y BOND	09-2021	JPY	30,083,843.39	59,464.81
-84	LONG GILT	09-2021	GBP	-15,861,560.66	-101,328.87
-66	US LONG BOND	09-2021	USD	-9,599,906.58	-245,952.96
106	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	12,549,406.78	658,265.22
91	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	10,102,422.33	1,765.57
-322	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	-31,234,000.00	-671,001.51
176	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	36,867,776.00	-64,623.68
82	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	8,050,734.58	-31,390.42
-10	10 YR MINI JGB FUT	09-2021	JPY	-911,631.62	-2,252.46
110	10Y AUSTRALIAN BOND	09-2021	AUD	8,130,920.48	55,971.72
<b>Total :</b>					<b>-953,712.30</b>

### ■ Global Corporate Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-765	EURO BOBL	09-2021	EUR	-93,315,980.61	-131,540.03
-209	EURO BUND	09-2021	EUR	-25,466,906.03	-151,083.66
-45	EURO BUXL	09-2021	EUR	-8,347,164.68	-139,817.61
-41	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	-4,926,079.18	610.74
63	LONG GILT	09-2021	GBP	11,896,170.50	84,420.00
-178	US LONG BOND	09-2021	USD	-25,890,657.14	-663,327.68
383	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	45,343,611.29	2,537,248.44
-633	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-70,272,893.79	-194,537.60
-28	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	-2,716,000.00	-55,562.64
-339	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-33,282,914.91	129,772.59
<b>Total :</b>					<b>1,416,182.55</b>

### ■ Global Corporate ESG Improvers Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-51	EURO BOBL	09-2021	EUR	-6,221,065.37	-5,751.62
-15	EURO BUND	09-2021	EUR	-1,827,768.38	-10,554.51
-1	EURO BUXL	09-2021	EUR	-185,492.55	-1,399.36
10	LONG GILT	09-2021	GBP	1,888,281.03	13,400.00
-1	US LONG BOND	09-2021	USD	-145,453.13	-531.25
18	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	2,131,031.34	117,476.49
-111	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-12,322,734.93	-37,328.36
17	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	3,561,092.00	-6,242.06
103	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	10,112,508.07	-36,749.76
<b>Total :</b>					<b>32,319.57</b>

### ■ Global Inflation Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
66	EURO BOBL	09-2021	EUR	6,788,760.00	-7,260.00
-243	EURO BUND	09-2021	EUR	-24,968,250.00	-39,610.00
54	EURO BUXL	09-2021	EUR	8,446,410.00	9,100.00
158	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	16,734,570.00	154,570.00
-160	EURO-OAT FUTURES	09-2021	EUR	-19,639,040.00	-55,080.00
139	LONG GILT	09-2021	GBP	22,132,647.21	142,780.59
-86	SHORT EURO BTP	09-2021	EUR	-9,136,898.00	-12,040.00
7	US LONG BOND	09-2021	USD	858,564.73	13,465.51
-75	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	-7,487,391.22	-62,030.95
-165	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-15,446,141.29	-99,212.72
15	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	1,226,916.27	9,486.59
-149	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-26,319,187.12	-11,780.29
-13	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-1,076,259.36	-5,224.23
<b>Total :</b>					<b>37,164.50</b>

### ■ Optimal Yield

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-199	EURO BOBL	09-2021	EUR	-20,469,140.00	51,740.00
-112	EURO BUND	09-2021	EUR	-11,508,000.00	-98,610.00
-15	LONG GILT	09-2021	GBP	-2,388,415.17	-17,030.69
-200	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-18,722,595.50	71,149.34
<b>Total :</b>					<b>7,248.65</b>

### ■ Optimal Yield Short Term

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-146	EURO BOBL	09-2021	EUR	-15,017,560.00	-21,170.00
-280	EURO BUND	09-2021	EUR	-28,770,000.00	-228,920.00
-35	LONG GILT	09-2021	GBP	-5,572,968.72	-50,800.86
-77	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-7,208,199.27	-31,516.15
-100	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-17,663,883.97	20,150.84
-70	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-5,795,242.68	14,203.12
<b>Total :</b>					<b>-298,053.05</b>

### ■ Pioneer Strategic Income

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-808	EURO BOBL	09-2021	EUR	-83,110,880.00	-145,440.00
-1,576	EURO BUND	09-2021	EUR	-161,934,000.00	-1,670,560.00

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-472	US LONG BOND	09-2021	USD	-57,891,793.03	-1,977,809.58
764	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	76,271,558.58	5,758,574.71
61	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	5,710,391.63	49,026.59
-585	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	-47,849,734.38	-376,351.65
-547	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-45,285,682.12	92,603.89
				<b>Total :</b>	<b>1,730,043.96</b>

#### ■ Pioneer US Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
166	US LONG BOND	09-2021	USD	20,360,249.25	710,826.17
376	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	37,536,787.99	2,884,294.11
-825	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-77,230,706.43	-661,345.02
-652	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	-53,329,960.37	-1,444,112.97
381	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	67,299,397.93	-100,099.54
1,031	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	85,355,645.83	-161,544.44
				<b>Total :</b>	<b>1,228,018.31</b>

#### ■ Pioneer US Corporate Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
86	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	10,181,594.18	671,768.70
-28	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-3,108,437.64	7,218.75
-170	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	-16,490,000.00	-330,797.72
340	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	71,221,840.00	-113,441.00
41	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	4,025,367.29	-9,101.46
-379	USD IRS 10YR PRIM	09-2021	USD	-2,745,517,690.00	-334,587.83
				<b>Total :</b>	<b>-108,940.56</b>

#### ■ Emerging Markets Blended Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-188	EURO BUND	09-2021	EUR	-19,317,000.00	-165,530.00
-1,189	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	-125,932,935.00	-685,070.00
-348	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	-34,741,495.27	-1,897,194.12
-5,581	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-522,454,027.35	-2,181,968.82
-1,309	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-108,371,038.21	422,546.83
				<b>Total :</b>	<b>-4,507,216.11</b>

#### ■ Emerging Markets Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
1	DOW JONES MINI	09-2021	USD	1,454.72	181.30
-1	EURO BUND	09-2021	EUR	-102,750.00	-880.00
-1	EURO BUXL	09-2021	EUR	-156,415.00	-2,620.00
-299	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	-31,668,585.00	-304,980.00
-1	LONG GILT	09-2021	GBP	-159,227.68	-1,129.94
-1	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	-181,191.50	-3,345.56
999	US LONG BOND	09-2021	USD	122,529,451.78	289,574.37
1	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	99,831.88	3,794.59
-5,898	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-552,129,341.21	-1,672,559.95
-7,600	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-629,197,777.22	2,453,289.48
				<b>Total :</b>	<b>761,324.29</b>

## ■ Emerging Markets Corporate Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-549	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-60,947,580.87	-184,626.14
<b>Total :</b>					<b>-184,626.14</b>

## ■ Emerging Markets Green Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-146	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-16,208,281.98	-49,109.68
<b>Total :</b>					<b>-49,109.68</b>

## ■ Emerging Markets Corporate High Yield Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-24	EURO BUND	09-2021	EUR	-2,466,000.00	-21,140.00
-44	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-4,118,971.01	-15,310.03
-6	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-496,735.09	-434.81
<b>Total :</b>					<b>-36,884.84</b>

## ■ Emerging Markets Hard Currency Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-310	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	-32,833,650.00	-187,040.00
-96	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	-9,583,860.76	-523,251.00
-1,327	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-124,224,421.12	-442,769.59
-400	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-33,115,672.49	129,120.50
<b>Total :</b>					<b>-1,023,940.09</b>

## ■ Emerging Markets Local Currency Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-1	EURO BOBL	09-2021	EUR	-102,860.00	-100.00
-1	EURO BUND	09-2021	EUR	-102,750.00	-960.00
-250	US LONG BOND	09-2021	USD	-30,663,025.97	-605,750.38
-1	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	-99,831.88	-5,336.14
-200	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-18,722,595.50	658.78
-1	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2021	USD	-82,789.18	362.33
<b>Total :</b>					<b>-611,125.41</b>

## ■ Emerging Markets Short Term Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-120	EURO BOBL	09-2021	EUR	-14,637,800.88	-5,431.42
-75	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	-9,011,120.45	1,725.48
-36	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	-4,262,062.68	-233,406.21
-900	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-99,914,067.00	-251,865.81
-134	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-28,069,784.00	48,935.84
-550	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-53,998,829.50	232,459.90
<b>Total :</b>					<b>-207,582.22</b>

## ■ Euro Multi-Asset Target Income

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-350	AUST 3YR BOND FUT	09-2021	AUD	-22,054,885.58	62,271.71

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
269	CAN 10YR BOND FUT	09-2021	CAD	18,184,473.27	302,247.19
-69	DJ STOXX 600 AUTO	09-2021	EUR	-2,230,080.00	97,635.00
-1,099	EURO BOBL	09-2021	EUR	-113,043,140.00	-192,330.00
-6	EURO BUND	09-2021	EUR	-616,500.00	-6,780.00
-65	EURO BUXL	09-2021	EUR	-10,166,975.00	-169,100.00
-588	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	-59,572,632.00	1,470.00
-1,565	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	-63,606,295.00	1,079,850.00
-109	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	-11,544,735.00	-94,830.00
-320	FTSE 100 INDEX	09-2021	GBP	-26,233,215.68	500,972.68
80	HSCEI FUTURES	07-2021	HKD	4,631,474.02	-96,639.34
25	JAPANESE 10Y BOND	09-2021	JPY	19,218,138.46	37,987.27
-228	LONG GILT	09-2021	GBP	-36,303,910.54	-254,971.17
-125	MINI MSCI EMG MKT	09-2021	USD	-7,244,708.66	-45,556.12
118	MSCI EM NTR INDEX	09-2021	EUR	6,264,763.96	101,716.00
88	NASDAQ 100 E-MINI	09-2021	USD	21,600,849.99	1,111,532.17
80	NIKKEI 225 OSE	09-2021	JPY	17,499,384.80	-124,537.46
400	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	72,476,600.05	1,180,864.74
19	SPI 200 FUTURES	09-2021	AUD	2,199,022.52	3,007.00
166	STOXX EUROP 600 FUT	09-2021	EUR	3,758,572.00	-17,055.00
178	STOXX 600 OIL & GAS	09-2021	EUR	2,313,377.00	-73,870.00
-60	SWISS MKT INDEX FUT	09-2021	CHF	-6,536,792.56	8,757.53
25	TOPIX INDEX	09-2021	JPY	3,691,545.67	-31,054.59
310	US LONG BOND	09-2021	USD	38,022,152.21	728,771.40
-51	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	-4,171,515.30	-90,714.55
1,434	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	253,300,096.13	-434,565.24
-1,639	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-135,691,468.01	257,864.57
48	XAF FINANCIAL	09-2021	USD	4,579,812.80	-66,679.32
129	10Y AUSTRALIAN BOND	09-2021	AUD	8,040,603.93	55,350.00
<b>Total :</b>					<b>3,831,614.47</b>

#### ■ Global Multi-Asset

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-82	EURO BOBL	09-2021	EUR	-8,434,520.00	-11,480.00
135	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	5,486,805.00	-80,640.00
96	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	10,167,840.00	90,240.00
-1	JAPANESE 10Y BOND	09-2021	JPY	-768,725.54	-1,519.49
-50	LONG GILT	09-2021	GBP	-7,961,383.89	-55,914.73
<b>Total :</b>					<b>-59,314.22</b>

#### ■ Global Multi-Asset Conservative

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-464	EURO BOBL	09-2021	EUR	-47,727,040.00	-64,960.00
390	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	15,850,770.00	-167,675.00
338	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	35,799,270.00	317,720.00
-8	JAPANESE 10Y BOND	09-2021	JPY	-6,149,804.31	-12,155.93
-500	LONG GILT	09-2021	GBP	-79,613,838.90	-559,147.30
120	TOPIX INDEX	09-2021	JPY	17,719,419.21	-167,295.01
<b>Total :</b>					<b>-653,513.24</b>

#### ■ Global Multi-Asset Target Income

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-212	AUST 3YR BOND FUT	09-2021	AUD	-15,842,389.79	25,445.89
117	CAN 10YR BOND FUT	09-2021	CAD	9,379,558.07	160,623.43
-35	DJ STOXX 600 AUTO	09-2021	EUR	-1,341,490.08	58,316.63
-189	EURO BOBL	09-2021	EUR	-23,054,536.39	-24,358.39
-65	EURO BUND	09-2021	EUR	-7,920,329.63	-74,498.24
-12	EURO BUXL	09-2021	EUR	-2,225,910.58	-35,861.62
-156	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	-18,743,130.53	2,057.54

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-600	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	-28,919,120.22	466,058.70
92	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	11,555,623.06	90,555.32
-119	FTSE 100 INDEX	09-2021	GBP	-11,569,020.27	210,407.63
34	HSCEI FUTURES	07-2021	HKD	2,334,297.64	-48,706.95
11	JAPANESE 10Y BOND	09-2021	JPY	10,027,947.80	19,821.60
-160	LONG GILT	09-2021	GBP	-30,212,496.50	-201,828.87
-63	MINI MSCI EMG MKT	09-2021	USD	-4,330,116.00	33,790.00
3	MSCI EM NTR INDEX	09-2021	EUR	188,882.63	3,031.16
45	NASDAQ 100 E-MINI	09-2021	USD	13,099,320.00	669,572.00
44	NIKKEI 225 OSE	09-2021	JPY	11,413,886.26	-81,228.93
202	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	43,404,750.00	759,997.50
9	SPI 200 FUTURES	09-2021	AUD	1,235,283.54	1,689.16
88	STOXX EUROP 600 FUT	09-2021	EUR	2,362,901.01	-9,155.15
78	STOXX 600 OIL & GAS	09-2021	EUR	1,202,178.85	-35,612.58
-18	SWISS MKT INDEX FUT	09-2021	CHF	-2,325,594.69	5,452.41
11	TOPIX INDEX	09-2021	JPY	1,926,233.77	-16,204.16
-79	US LONG BOND	09-2021	USD	-11,490,797.27	-280,687.50
-72	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	-6,984,000.00	-151,875.36
687	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	143,910,012.00	-240,670.20
-1,133	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-111,237,588.77	277,711.99
20	XAF FINANCIAL	09-2021	USD	2,263,000.00	-31,200.00
60	10Y AUSTRALIAN BOND	09-2021	AUD	4,435,047.54	30,530.03
<b>Total :</b>					<b>1,583,173.04</b>

#### ■ Global Perspectives

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
36	E-MINI XAI INDUSTRIA	09-2021	USD	3,133,660.51	-14,874.78
43	EURO BOBL	09-2021	EUR	4,422,980.00	6,450.00
-309	EURO BOBL	09-2021	EUR	-31,783,740.00	-50,700.00
-251	EURO BUND	09-2021	EUR	-25,790,250.00	-255,510.00
-34	EURO BUXL	09-2021	EUR	-5,318,110.00	-82,960.00
-153	EURO E-MINI FUT	09-2021	USD	-8,063,496.08	286,254.11
40	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	4,052,560.00	-95.00
-36	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	-3,647,304.00	430.00
1,401	EURO STOXX BANKS	09-2021	EUR	6,560,883.00	-312,702.50
-535	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	-21,744,005.00	377,175.00
156	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	16,522,740.00	156,030.00
39	EURO/GBP FUTURE	09-2021	GBP	5,678,839.77	-29,806.63
176	FTSE CHINA A50	07-2021	USD	2,591,021.57	-30,631.93
26	FTSE 100 INDEX	09-2021	GBP	2,131,448.77	-40,054.75
55	HSCEI FUTURES	07-2021	HKD	3,184,138.39	-66,442.26
80	MINI MSCI EMG MKT	09-2021	USD	4,636,613.54	-77,746.86
181	MSCI RUSSIA	09-2021	USD	7,124,690.53	-88,958.47
21	NASDAQ 100 E-MINI	09-2021	USD	5,154,748.29	263,407.54
80	NIKKEI 225 (SGX)	09-2021	JPY	8,749,692.40	-74,758.94
71	OMXS30 INDEX FUTURE	07-2021	SEK	1,583,834.85	-8,400.71
66	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	11,958,639.01	220,806.98
-1,723	STOXX EUROP 600 FUT	09-2021	EUR	-39,012,166.00	551,360.00
126	STOXX 600 BASIC RES	09-2021	EUR	3,572,100.00	-139,230.00
130	STOXX 600 HEALTH	09-2021	EUR	6,384,170.00	71,955.00
490	STOXX 600 INSURAN	09-2021	EUR	7,161,350.00	-276,850.00
306	STOXX 600 MEDIA	09-2021	EUR	34,625,904.30	-44,370.00
386	STOXX 600 OIL & GAS	09-2021	EUR	5,016,649.00	-148,610.00
55	TOPIX INDEX	09-2021	JPY	8,121,400.47	-76,676.88
-1	US LONG BOND	09-2021	USD	-122,652.10	-2,905.24
59	US LONG BOND	09-2021	USD	7,236,474.13	172,574.63
-16	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	-1,597,310.13	-87,591.70
20	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	1,872,259.55	6,969.92
-21	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-1,965,872.53	-7,556.35
-9	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	-736,149.76	-15,534.13
29	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	2,372,038.11	49,698.66
32	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	5,652,442.87	-9,696.87
-8	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-1,413,110.72	2,424.22
37	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	3,063,199.70	-11,350.75



Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-29	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-2,400,886.26	9,203.10
55	XAF FINANCIAL	09-2021	USD	5,247,702.17	-72,350.11
<b>Total :</b>					<b>148,374.30</b>

#### ■ Multi-Asset Real Return

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
160	BRAZIL REAL OTC	08-2021	USD	13,491,862.72	-26,309.13
-96	EURO BOBL	09-2021	EUR	-9,874,560.00	-15,840.00
-188	EURO BUND	09-2021	EUR	-19,317,000.00	-194,580.00
1,765	EURO STOXX BANKS	09-2021	EUR	8,265,495.00	-393,947.50
-544	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	-22,109,792.00	383,520.00
100	FTSE CHINA A50	07-2021	USD	1,472,171.35	-17,404.50
40	JAPANESE YEN	09-2021	USD	42,162.07	-55,991.23
150	MINI MSCI EMG MKT	09-2021	USD	8,693,650.39	-145,775.36
130	NIKKEI 225	09-2021	USD	15,780,836.92	-186,356.35
-71	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	-12,864,596.51	-237,534.78
160	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	28,990,640.02	535,289.65
22	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	1,799,477.19	37,484.77
100	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	17,663,883.97	5,929.67
-238	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-19,703,825.13	75,259.30
<b>Total :</b>					<b>-236,255.46</b>

#### ■ Pioneer Flexible Opportunities

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-20	EURO FX	09-2021	USD	-2,500,000.00	85,075.00
-14	FTSE TAIWAN INDEX	07-2021	USD	-862,304.80	-29,260.00
-8	KOSPI 200 INDEX	09-2021	KRW	-779,381.07	-14,385.30
-54	MSCI CHINA FREE	09-2021	USD	-3,261,303.00	-53,320.57
<b>Total :</b>					<b>-11,890.87</b>

#### ■ Pioneer Income Opportunities

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-60	NASDAQ 100 E-MINI	09-2021	USD	-17,465,760.00	-586,151.29
-347	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	-74,561,625.00	-806,596.38
<b>Total :</b>					<b>-1,392,747.67</b>

#### ■ Real Assets Target Income

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-39	LONG GILT	09-2021	GBP	-7,364,296.02	-49,994.43
-35	US LONG BOND	09-2021	USD	-5,090,859.55	-120,585.85
-166	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-18,428,594.58	-70,032.08
<b>Total :</b>					<b>-240,612.36</b>

#### ■ Absolute Return Credit

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-117	EURO BOBL	09-2021	EUR	-12,034,620.00	-11,110.00
-16	EURO BUND	09-2021	EUR	-1,644,000.00	-13,220.00
1	EURO BUXL	09-2021	EUR	156,415.00	2,540.00
-7	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	-709,198.00	90.00
-4	LONG GILT	09-2021	GBP	-636,910.71	-4,543.07
-32	US LONG BOND	09-2021	USD	-3,924,867.32	-100,556.47
1	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	99,831.88	5,810.46

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-61	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-5,710,391.63	-21,225.86
48	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	3,973,880.70	-15,494.46
				<b>Total :</b>	<b>-157,709.40</b>

#### ■ Absolute Return European Equity

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
5	MSCI EUROPE SC	09-2021	EUR	281,151.00	-4,500.00
				<b>Total :</b>	<b>-4,500.00</b>

#### ■ Absolute Return Multi-Strategy

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
46	ALLIANZ SE SSDF	12-2022	EUR	9,673,800.00	126,500.00
133	AMSTERDAM INDEX	07-2021	EUR	19,405,232.00	-48,650.00
32	AUST 3YR BOND FUT	09-2021	AUD	2,016,446.68	-5,693.41
327	AXA	12-2022	EUR	6,992,895.00	220,725.00
212	BAYER DIVIDENDS	12-2022	EUR	10,856,520.00	-82,680.00
169	BAYERIS MOTOREN AG	12-2022	EUR	15,093,390.00	397,995.00
-1,201	BIST 30 FUTURES	08-2021	TRY	-1,705,367.54	64,272.75
562	CAC 40	07-2021	EUR	36,574,004.60	-617,710.00
-192	CAN 10YR BOND FUT	09-2021	CAD	-12,979,252.30	-72,332.31
11	DAX INDEX	09-2021	EUR	4,271,036.00	-42,475.00
109	DJ STOXX 600 AUTO	09-2021	EUR	3,522,880.00	-154,780.00
36	DJ STOXX 600 FINANCI	09-2021	EUR	1,234,440.00	-4,210.00
-266	DJ STOXX 600 TRVL	09-2021	EUR	-3,372,880.00	50,470.00
121	DJ STOXX600 PER HD	09-2021	EUR	6,402,715.00	-49,930.00
-161	DOW JONES MINI	09-2021	USD	-234,209.59	-119,327.09
-55	EMINI RUSS 1000 VALU	09-2021	USD	-3,626,651.49	9,725.95
32	EMINI RUSSELL 1000	09-2021	USD	3,686,642.04	121,568.43
-73	EMINI RUSSELL 2000	09-2021	USD	-7,111,479.76	-201,994.27
-31	EMINI S&P REESTATE	09-2021	USD	-1,418,578.72	19,278.61
16	E-MINI XAK TECHNO	09-2021	USD	2,007,791.55	50,214.18
-16	E-MINI XAU UTILITIES	09-2021	USD	-865,057.76	12,926.89
561	ENI SPA	12-2022	EUR	5,761,470.00	235,620.00
-1,085	EURO BOBL	09-2021	EUR	-111,603,100.00	100,810.00
-150	EURO BONO FUTURE	09-2021	EUR	-15,282,600.00	-49,240.00
-2,181	EURO BUND	09-2021	EUR	-224,097,750.00	-2,271,410.00
-109	EURO BUXL	09-2021	EUR	-17,049,235.00	-94,820.00
546	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	55,317,444.00	-24,005.00
-375	EURO STOXX BANKS	09-2021	EUR	-1,756,125.00	5,175.00
948	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	38,529,564.00	-297,520.00
-790	EURO STOXX 50 DIV	12-2021	EUR	-5,893,400.00	-1,453,600.00
385	EURO STOXX 50 DIV	12-2023	EUR	2,872,100.00	893,200.00
-747	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	-79,118,505.00	-658,790.00
-457	EURO-OAT FUTURES	09-2021	EUR	-56,094,008.00	-212,890.00
1	FTSE CHINA A50	07-2021	USD	14,721.71	-174.05
111	FTSE TAIWAN INDEX	07-2021	USD	5,765,111.05	74,179.95
41	FTSE 100 INDEX	09-2021	GBP	3,361,130.76	-32,046.13
-100	FTSE 250 INDEX	09-2021	GBP	-5,213,121.32	38,832.78
-122	FTSE/JSE TOP 40	09-2021	ZAR	-4,334,535.94	136,967.52
14	FTSE/MIB IDX FUT	09-2021	EUR	1,757,142.80	-14,075.00
-103	HANG SENG INDEX	07-2021	HKD	-16,120,738.64	292,214.56
-61	HSCEI FUTURES	07-2021	HKD	-3,531,498.94	75,840.17
-80	IBEX 35 INDEX FUTURE	07-2021	EUR	-7,056,960.00	146,351.00
713	ING GROEP NV	12-2022	EUR	7,942,820.00	242,420.00
-220	KL COMPOSITE IDX	07-2021	MYR	-3,424,314.99	58,791.87
22	KOSPI 200 INDEX	09-2021	KRW	1,807,317.60	36,868.18
-556	LONG GILT	09-2021	GBP	-88,530,588.85	-292,107.87
21	MDAX INDEX FUT	09-2021	EUR	3,575,235.30	-39,690.00
85	MEXICAN BOLSA IDX	09-2021	MXN	1,810,374.35	-27,621.72
25	MINI MSCI EMG MKT	09-2021	USD	1,448,941.73	269.84
186	MSCI BRAZIL IX FU	09-2021	USD	8,779,359.98	-45,484.44

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-54	MSCI CHINA FREE	09-2021	USD	-2,750,065.77	-58,683.28
-288	MSCI INDONESIA	09-2021	USD	-3,404,903.62	195,534.53
189	MSCI RUSSIA	09-2021	USD	7,439,593.98	-148,670.76
-80	MSCI SING IX ETS	07-2021	SGD	-1,785,483.97	-5,269.43
44	MUENCHENER RUECKVER	12-2022	EUR	10,161,800.00	85,932.00
87	NASDAQ 100 E-MINI	09-2021	USD	21,355,385.78	258,592.63
-29	NIKKEI 225 (SGX)	09-2021	JPY	-3,171,763.49	3,019.99
11	OMXS30 INDEX FUTURE	07-2021	SEK	245,382.86	820.84
197	SCHNEIDER ELECTRIC S	12-2022	EUR	26,137,960.00	163,510.00
-353	SET 50 FUTURES	09-2021	THB	-1,771,533.75	-3,782.35
166	SGX CNX NIFTY	07-2021	USD	4,434,365.46	-13,069.40
-350	SHORT EURO BTP	09-2021	EUR	-37,185,050.00	3,020.00
116	SIEMENS DIVIDEND	12-2022	EUR	15,499,920.00	35,960.00
50	S&P EMINI COM SERV	09-2021	USD	45,204,064.42	80,793.07
87	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	15,763,660.51	39,031.54
196	SPI 200 FUTURES	09-2021	AUD	22,684,653.37	-85,857.63
174	S&P/TSE 60 IX FUT	09-2021	CAD	28,653,919.51	290,888.66
-320	STOXX EURO LARGE 200	09-2021	EUR	-7,172,320.00	66,555.00
380	STOXX EURO SMALL 200	09-2021	EUR	7,155,780.00	-125,970.00
-271	STOXX EUROP 600 FUT	09-2021	EUR	-6,135,982.00	90,785.00
262	STOXX 600 BANK	09-2021	EUR	1,754,745.00	-70,085.00
-285	STOXX 600 BASIC RES	09-2021	EUR	-8,079,750.00	14,860.00
31	STOXX 600 FOOD BEV	09-2021	EUR	878,850.00	11,405.00
-640	STOXX 600 INSURAN	09-2021	EUR	-9,353,600.00	314,180.00
-75	STOXX 600 MEDIA	09-2021	EUR	-8,486,741.25	10,125.00
-1,181	STOXX 600 OIL & GAS	09-2021	EUR	-15,348,866.50	368,805.00
227	STOXX 600 RETL	09-2021	EUR	1,960,145.00	-47,670.00
219	STOXX 600 TECHNO	09-2021	EUR	7,887,285.00	58,915.00
-588	STOXX 600 UTIL	09-2021	EUR	-10,965,024.00	214,345.00
172	SWISS MKT INDEX FUT	09-2021	CHF	18,738,805.33	-45,584.75
89	TOPIX INDEX	09-2021	JPY	13,141,902.58	21,120.92
179	TOTAL SA SSDF	12-2022	EUR	6,829,745.00	175,599.00
-378	US LONG BOND	09-2021	USD	-46,362,495.27	-1,207,745.70
251	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	25,057,802.62	1,276,397.41
-2,555	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-239,181,157.48	-765,884.79
318	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	26,010,624.84	292,395.30
1,657	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2021	USD	292,690,557.38	-118,659.88
-242	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2021	USD	-20,034,981.85	-2,260.65
373	WIG20 INDEX FUT	09-2021	PLN	3,621,976.85	-21,480.70
-61	XAB MATERIALS	09-2021	USD	-4,477,911.29	-62,608.99
128	XAE ENERGY	09-2021	USD	6,092,385.53	-192,360.23
-67	XAF FINANCIAL	09-2021	USD	-6,392,655.37	-184,284.09
80	XAV HEALTH CARE	09-2021	USD	8,592,225.31	133,173.12
455	10Y AUSTRALIAN BOND	09-2021	AUD	28,360,269.68	-27,058.42
<b>Total :</b>					<b>-2,483,260.65</b>

#### ■ Argo Bond

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-35	CAN 10YR BOND FUT	09-2021	CAD	-2,366,009.53	-38,018.39
48	CAN 5YR BOND FUT	09-2021	CAD	3,160,351.38	-7,191.01
-73	EURO BOBL	09-2021	EUR	-7,508,780.00	-1,090.00
85	EURO BUND	09-2021	EUR	8,733,750.00	56,460.00
1	EURO BUXL	09-2021	EUR	156,415.00	1,040.00
-43	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	-4,356,502.00	-130.00
31	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	3,283,365.00	17,770.00
14	EURO-OAT FUTURES	09-2021	EUR	1,718,416.00	-2,050.00
3	JAPANESE 10Y BOND	09-2021	JPY	2,306,176.62	-227.92
-111	LONG GILT	09-2021	GBP	-17,674,272.23	-124,130.70
16	US LONG BOND	09-2021	USD	1,962,433.66	37,128.97
6	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	598,991.30	17,391.85
-185	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-17,318,400.83	-77,999.83

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
15	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	2,649,582.60	-3,787.98
-383	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-31,708,256.40	193,964.38
<b>Total :</b>					<b>69,129.37</b>

#### ■ Argo Bond Dynamic

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-11	CAN 10YR BOND FUT	09-2021	CAD	-881,838.79	-12,056.85
15	CAN 5YR BOND FUT	09-2021	CAD	1,171,206.47	-2,664.94
-5	EURO BOBL	09-2021	EUR	-609,908.37	-1,423.08
30	EURO BUND	09-2021	EUR	3,655,536.75	25,259.67
-32	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	-3,844,744.72	41.51
9	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	1,130,441.39	5,526.29
5	EURO-OAT FUTURES	09-2021	EUR	727,810.55	-1,328.21
1	JAPANESE 10Y BOND	09-2021	JPY	911,631.62	-180.20
6	LONG GILT	09-2021	GBP	1,132,968.62	5,677.73
4	US LONG BOND	09-2021	USD	581,812.52	13,187.50
2	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	236,781.26	7,156.25
-62	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-6,882,969.06	-31,000.00
-5	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-1,047,380.00	-312.50
-114	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-11,192,484.66	67,062.18
<b>Total :</b>					<b>74,945.35</b>

#### ■ Global Macro Bonds & Currencies

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-26	CAN 10YR BOND FUT	09-2021	CAD	-1,757,607.08	-30,275.79
17	CAN 5YR BOND FUT	09-2021	CAD	1,119,291.11	-2,315.29
36	EURO BUND	09-2021	EUR	3,699,000.00	25,920.00
3	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	317,745.00	-1,410.00
2	EURO-OAT FUTURES	09-2021	EUR	245,488.00	-600.00
-50	LONG GILT	09-2021	GBP	-7,961,383.89	-56,788.40
5	US LONG BOND	09-2021	USD	613,260.52	14,756.72
-78	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-7,301,812.24	-32,886.42
-26	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-2,152,518.71	14,387.81
<b>Total :</b>					<b>-69,211.37</b>

#### ■ Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-8	CAN 10YR BOND FUT	09-2021	CAD	-540,802.18	-9,315.63
7	CAN 5YR BOND FUT	09-2021	CAD	460,884.58	-953.35
12	EURO BUND	09-2021	EUR	1,233,000.00	8,640.00
1	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	105,915.00	-470.00
1	EURO-OAT FUTURES	09-2021	EUR	122,744.00	-300.00
-13	LONG GILT	09-2021	GBP	-2,069,959.81	-14,759.16
-30	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-2,808,389.32	-13,979.34
-5	US 5 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-413,945.91	2,766.89
<b>Total :</b>					<b>-28,370.59</b>

#### ■ Multi-Strategy Growth

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
34	ALLIANZ SE SSDF	12-2022	EUR	7,150,200.00	93,500.00
147	AMSTERDAM INDEX	07-2021	EUR	21,447,888.00	-44,990.00
341	AUST 3YR BOND FUT	09-2021	AUD	21,487,759.95	-60,670.43
246	AXA	12-2022	EUR	5,260,710.00	166,050.00
159	BAYER DIVIDENDS	12-2022	EUR	8,142,390.00	-62,010.00
127	BAYERIS MOTOREN AG	12-2022	EUR	11,342,370.00	299,085.00

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-valeur non réalisée en EUR
-1,319	BIST 30 FUTURES	08-2021	TRY	-1,872,922.39	70,589.18
620	CAC 40	07-2021	EUR	40,348,546.00	-679,645.00
-85	CAN 10YR BOND FUT	09-2021	CAD	-5,746,023.15	-27,783.45
12	DAX INDEX	09-2021	EUR	4,659,312.00	-47,500.00
119	DJ STOXX 600 AUTO	09-2021	EUR	3,846,080.00	-168,980.00
38	DJ STOXX 600 FINANCI	09-2021	EUR	1,303,020.00	-4,440.00
-294	DJ STOXX 600 TRVL	09-2021	EUR	-3,727,920.00	55,790.00
128	DJ STOXX600 PER HD	09-2021	EUR	6,773,120.00	-52,830.00
-187	DOW JONES MINI	09-2021	USD	-272,032.25	-136,082.30
-59	EMINI RUSS 1000 VALU	09-2021	USD	-3,890,407.96	11,734.97
34	EMINI RUSSELL 1000	09-2021	USD	3,917,057.17	130,306.10
-80	EMINI RUSSELL 2000	09-2021	USD	-7,793,402.48	-226,064.59
-35	EMINI S&P REESTATE	09-2021	USD	-1,601,621.13	21,766.17
17	E-MINI XAK TECHNO	09-2021	USD	2,133,278.52	51,167.05
-17	E-MINI XAU UTILITIES	09-2021	USD	-919,123.87	13,803.86
421	ENI SPA	12-2022	EUR	4,323,670.00	176,820.00
-580	EURO BOBL	09-2021	EUR	-59,658,800.00	100,940.00
-153	EURO BONO FUTURE	09-2021	EUR	-15,588,252.00	-50,250.00
-2,031	EURO BUND	09-2021	EUR	-208,685,250.00	-2,057,800.00
36	EURO BUXL	09-2021	EUR	5,630,940.00	7,920.00
287	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	29,077,118.00	-13,710.00
-412	EURO STOXX BANKS	09-2021	EUR	-1,929,396.00	5,727.50
1,103	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	44,829,229.00	-361,200.00
-620	EURO STOXX 50 DIV	12-2021	EUR	-4,625,200.00	-1,140,800.00
393	EURO STOXX 50 DIV	12-2023	EUR	2,931,780.00	911,760.00
-331	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	-35,057,865.00	-304,360.00
-398	EURO-OAT FUTURES	09-2021	EUR	-48,852,112.00	-163,440.00
1	FTSE CHINA A50	07-2021	USD	14,721.71	-174.05
71	FTSE 100 INDEX	09-2021	GBP	5,820,494.73	-66,975.36
-109	FTSE 250 INDEX	09-2021	GBP	-5,682,302.24	42,325.12
-129	FTSE/JSE TOP 40	09-2021	ZAR	-4,583,238.82	144,826.31
16	FTSE/MIB IDX FUT	09-2021	EUR	2,008,163.20	-16,125.00
-112	HANG SENG INDEX	07-2021	HKD	-17,529,346.87	317,742.55
-67	HSCEI FUTURES	07-2021	HKD	-3,878,859.49	83,299.85
-88	IBEX 35 INDEX FUTURE	07-2021	EUR	-7,762,656.00	164,269.00
538	ING GROEP NV	12-2022	EUR	5,993,320.00	182,920.00
-234	KL COMPOSITE IDX	07-2021	MYR	-3,642,225.95	62,524.12
24	KOSPI 200 INDEX	09-2021	KRW	1,971,619.20	40,087.94
-510	LONG GILT	09-2021	GBP	-81,206,115.67	-248,704.06
23	MDAX INDEX FUT	09-2021	EUR	3,915,733.90	-43,470.00
90	MEXICAN BOLSA IDX	09-2021	MXN	1,916,866.95	-29,245.91
143	MINI MSCI EMG MKT	09-2021	USD	8,287,946.71	22,438.65
200	MSCI BRAZIL IX FU	09-2021	USD	9,440,172.02	-48,908.00
-58	MSCI CHINA FREE	09-2021	USD	-2,953,774.35	-63,030.19
-309	MSCI INDONESIA	09-2021	USD	-3,653,177.84	210,283.67
201	MSCI RUSSIA	09-2021	USD	7,911,949.15	-158,110.17
-87	MSCI SING IX ETS	07-2021	SGD	-1,941,713.82	-5,730.51
33	MUENCHENER RUECKVER	12-2022	EUR	7,621,350.00	64,449.00
95	NASDAQ 100 E-MINI	09-2021	USD	23,319,099.42	286,398.52
-21	NIKKEI 225 (SGX)	09-2021	JPY	-2,296,794.25	2,279.24
24	OMXS30 INDEX FUTURE	07-2021	SEK	535,380.79	1,651.55
148	SCHNEIDER ELECTRIC S	12-2022	EUR	19,636,640.00	122,840.00
-400	SET 50 FUTURES	09-2021	THB	-2,007,403.69	-4,300.14
191	SGX CNX NIFTY	07-2021	USD	5,102,191.58	-17,372.46
500	SHORT EURO BTP	09-2021	EUR	53,121,500.00	30,250.00
87	SIEMENS DIVIDEND	12-2022	EUR	11,624,940.00	26,970.00
55	S&P EMINI COM SERV	09-2021	USD	49,724,470.87	87,496.84
191	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	34,607,576.52	286,649.38
214	SPI 200 FUTURES	09-2021	AUD	24,767,937.87	-96,223.85
183	S&P/TSE 60 IX FUT	09-2021	CAD	30,136,018.79	305,932.58
-349	STOXX EURO LARGE 200	09-2021	EUR	-7,822,311.50	72,600.00
414	STOXX EURO SMALL 200	09-2021	EUR	7,796,034.00	-137,240.00
-174	STOXX EUROOP 600 FUT	09-2021	EUR	-3,939,708.00	58,290.00
290	STOXX 600 BANK	09-2021	EUR	1,942,275.00	-77,575.00
-304	STOXX 600 BASIC RES	09-2021	EUR	-8,618,400.00	15,655.00
33	STOXX 600 FOOD BEV	09-2021	EUR	935,550.00	11,940.00

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-707	STOXX 600 INSURAN	09-2021	EUR	-10,332,805.00	338,930.00
-81	STOXX 600 MEDIA	09-2021	EUR	-9,165,680.55	10,935.00
-1,263	STOXX 600 OIL & GAS	09-2021	EUR	-16,414,579.50	385,170.00
241	STOXX 600 RETL	09-2021	EUR	2,081,035.00	-50,610.00
223	STOXX 600 TECHNO	09-2021	EUR	8,031,345.00	58,610.00
-617	STOXX 600 UTIL	09-2021	EUR	-11,505,816.00	243,210.00
206	SWISS MKT INDEX FUT	09-2021	CHF	22,442,987.78	-56,285.35
97	TOPIX INDEX	09-2021	JPY	14,323,197.19	21,348.84
135	TOTAL SA SSSF	12-2022	EUR	5,150,925.00	132,435.00
-390	US LONG BOND	09-2021	USD	-47,834,320.52	-1,199,899.60
256	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	25,556,962.04	1,333,256.92
-1,877	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-175,711,558.74	-544,419.07
-54	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2021	USD	-4,416,898.56	-32,017.05
1,114	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2021	USD	196,775,667.43	54,916.10
378	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2021	USD	31,294,310.50	44,825.15
400	WIG20 INDEX FUT	09-2021	PLN	3,884,157.48	-23,035.61
-67	XAB MATERIALS	09-2021	USD	-4,918,361.58	-41,359.31
143	XAE ENERGY	09-2021	USD	6,806,336.96	-214,874.78
-75	XAF FINANCIAL	09-2021	USD	-7,155,957.50	-197,944.60
88	XAV HEALTH CARE	09-2021	USD	9,451,447.85	145,467.58
306	10Y AUSTRALIAN BOND	09-2021	AUD	19,073,060.49	-71,555.37
<b>Total :</b>					<b>-1,517,557.47</b>

#### ■ Volatility Euro

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
-216	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	-21,883,824.00	2,540.00
-1,175	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	-47,755,525.00	300,825.00
<b>Total :</b>					<b>303,365.00</b>

#### ■ Volatility World

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en USD	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
-255	EMINI RUSSELL 2000	09-2021	USD	-29,459,499.75	240,015.00
-70	EURO SCHATZ	09-2021	EUR	-8,410,379.08	978.37
-4,050	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	-195,204,061.49	2,814,188.14
104	NIKKEI 225 (SGX)	09-2021	JPY	13,489,138.31	-85,512.20
56	NIKKEI 225 OSE	09-2021	JPY	14,526,764.33	-64,149.92
-1,253	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	-269,238,375.00	-3,340,705.00
-31	US 2 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	-6,493,756.00	11,140.39
<b>Total :</b>					<b>-424,045.22</b>

#### ■ Protect 90

Nombre de contrats Achat/Vente	Dénomination	Date de maturité	Devise	Engagement en EUR	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
236	EMINI RUSSELL 2000	09-2021	USD	22,990,537.31	-150,303.57
-173	EURO BUND	09-2021	EUR	-17,775,750.00	-145,920.00
-352	EURO E-MINI FUT	09-2021	USD	-18,551,311.24	640,931.99
345	EURO STOXX 50	09-2021	EUR	14,021,835.00	-278,185.00
428	EURO-BTP FUTURE	09-2021	EUR	45,331,620.00	371,660.00
-517	EURO/JPY CME	09-2021	JPY	-490,985.43	875,663.50
469	S&P 500 EMINI	09-2021	USD	84,978,813.56	1,689,640.78
305	US ULTRA BOND CBT	09-2021	USD	30,448,724.30	1,682,854.19
898	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2021	USD	84,064,453.78	346,612.57
<b>Total :</b>					<b>5,032,954.46</b>

## 9 PRISES EN PENSION

Pendant l'exercice se terminant le 30 juin 2021, certains compartiments ont souscrit des contrats de prise en pension, dont le montant est indiqué ci-dessous dans la devise du compartiment correspondant, et par lesquels ils prêtent à des établissements financiers une certaine somme assortie d'une garantie. Au 30 juin 2021, les prêts accordés en vertu desdits contrats sont garantis par les actifs sous-jacents suivants :

Les pays des contreparties sont répertoriés conformément à la norme ISO 3166-1.

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » fait référence à des obligations notées au moins BBB- par S&P, Baa3 par Moody's et/ou BBB- (par Fitch). Se reporter à la note 21 pour plus d'informations sur les garanties.

### ■ Amundi Funds Global Subordinated Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
EUR	7,000,000.00	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.01% 19/04/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	7,014,000.00	7,021,070.00
EUR	5,000,000.00	AT&T INC 1.45% 01/06/2022	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	5,066,000.00	5,059,150.00
EUR	5,000,000.00	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S C A 0% 15/03/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	5,032,000.00	5,030,000.00
EUR	3,200,000.00	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	3,516,800.00	3,423,680.00
EUR	3,000,000.00	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S C A 0% 15/10/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	2,999,100.00	3,008,010.00
EUR	2,000,000.00	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S C A 0% 15/10/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	1,993,400.00	2,005,340.00
<b>Total :</b>				<b>25,621,300.00</b>	<b>25,547,250.00</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de EUR 25,547,250.00.

### ■ Amundi Funds Global Aggregate Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en USD (coût)	Montant en USD (Valeur de marché)
EUR	10,000,000.00	UNILEVER NV 1,25% 25/03/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	12,629,835.00	12,496,065.48
EUR	7,600,000.00	TELSTRA CORPORATION LTD 3.50% 21/09/2022	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	9,715,841.52	9,435,632.32
EUR	7,000,000.00	TELEFONICA EMISIONES SAU 0.75% 13/04/2022	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	8,384,313.00	8,374,268.43
EUR	5,000,000.00	ORSTED 2.625% 19/09/2022	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	6,267,481.50	6,144,918.74
EUR	5,000,000.00	ASML HOLDING NV 0.625% 07/07/2022	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	6,024,372.00	5,975,927.99
USD	5,000,000.00	ABBVIE INC 2.95% 21/11/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	5,325,000.00	5,377,200.00
USD	5,000,000.00	BNP PARIBAS SA 3.50% REGS 01/03/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	5,346,500.00	5,246,250.00
EUR	4,000,000.00	AT&T INC 1.45% 01/06/2022	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	4,806,215.52	4,799,716.79
EUR	2,400,000.00	PFIZER INC 0.25% 06/03/2022	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	2,863,236.96	2,858,796.95
<b>Total :</b>				<b>61,362,795.50</b>	<b>60,708,776.70</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de USD 60,708,776.70.

### ■ Amundi Funds Global Corporate Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en USD (coût)	Montant en USD (Valeur de marché)
EUR	5,000,000.00	DANAHER CORP 1.70% 30/03/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	6,266,295.60	6,220,994.22
USD	5,000,000.00	BNP PARIBAS SA 3.50% REGS 01/03/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	5,346,500.00	5,246,250.00
USD	5,000,000.00	COCA COLA FEMSA SAB DE CV 2.75% 22/01/2030	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	5,143,700.00	5,233,050.00
USD	5,000,000.00	COCA COLA FEMSA SAB DE CV 2.75% 22/01/2030	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	5,150,000.00	5,233,050.00
USD	2,900,000.00	HYUNDAI CAPITAL SERVICES 3.00% REGS 29/08/2022	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	3,010,346.87	2,973,283.00
EUR	1,430,000.00	VODAFONE GROUP PLC 4,65% 20/01/2022	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	1,799,791.81	1,743,998.77

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en USD (coût)	Montant en USD (Valeur de marché)
EUR	1,000,000.00	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	1,303,304.10	1,268,794.41
<b>Total :</b>				<b>28,019,938.38</b>	<b>27,919,420.40</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de USD 27,919,420.40.

#### ■ Amundi Funds Emerging Markets Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
USD	4,100,000.00	DANONE SA 3.00% REGS 15/06/2022	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	3,571,380.39	3,545,554.43
<b>Total :</b>				<b>3,571,380.39</b>	<b>3,545,554.43</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de EUR 3,545,554.43.

#### ■ Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en USD (coût)	Montant en USD (Valeur de marché)
USD	2,500,000.00	APPLE INC 2.50% 09/02/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	2,676,500.00	2,654,500.00
<b>Total :</b>				<b>2,676,500.00</b>	<b>2,654,500.00</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de USD 2,654,500.00.

#### ■ Amundi Funds Emerging Markets Hard Currency Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
USD	1,000,000.00	COCA COLA FEMSA SAB DE CV 2.75% 22/01/2030	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	887,089.97	882,544.90
<b>Total :</b>				<b>887,089.97</b>	<b>882,544.90</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de EUR 882,544.90.

#### ■ Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en USD (coût)	Montant en USD (Valeur de marché)
USD	2,500,000.00	APPLE INC 2.50% 09/02/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	2,676,500.00	2,654,500.00
<b>Total :</b>				<b>2,676,500.00</b>	<b>2,654,500.00</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de USD 2,654,500.00.

#### ■ Amundi Funds Absolute Return Forex

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
EUR	10,000,000.00	AT&T INC 1.60% 19/05/2028	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	10,769,000.00	10,734,800.00
EUR	6,000,000.00	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.00% 06/04/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	6,700,800.00	6,653,880.00
EUR	4,200,000.00	DSV PANALPINA A S 0.375% 26/02/2027	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	4,226,460.00	4,251,114.00
EUR	4,000,000.00	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S C A 0% 15/10/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	3,986,800.00	4,010,940.00
<b>Total :</b>				<b>25,683,060.00</b>	<b>25,650,734.00</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de EUR 25,650,734.00.

#### ■ Amundi Funds Volatility Euro

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
EUR	12,200,000.00	SUEZ SA 1.25% 19/05/2028	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	13,108,900.00	13,014,167.00



Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
EUR	10,000,000.00	UNILEVER NV 1,25% 25/03/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	10,650,000.00	10,536,600.00
EUR	9,250,000.00	ELI LILLY AND CO 1.625% 02/06/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	10,106,550.00	9,977,558.75
EUR	5,000,000.00	PEPSICO INC 2,625% 28/04/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	5,683,000.00	5,632,025.00
EUR	5,000,000.00	UNILEVER NV 0,50% 12/08/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	5,116,500.00	5,090,700.00
EUR	1,800,000.00	MERCK & CO INC 1.875% 15/10/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	2,016,720.00	1,975,689.00
EUR	1,700,000.00	PERNOD RICARD SA 1.875% 28/09/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	1,805,570.00	1,772,828.00
EUR	1,000,000.00	SUEZ SA 1.25% 19/05/2028	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	1,073,300.00	1,066,735.00
<b>Total :</b>				<b>49,560,540.00</b>	<b>49,066,302.75</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de EUR 49,066,302.75.

#### ■ Amundi Funds Volatility World

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en USD (coût)	Montant en USD (Valeur de marché)
USD	15,000,000.00	WALT DISNEY COMPANY 2.125% 13/09/2022	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	15,566,666.67	15,301,350.00
EUR	10,000,000.00	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	12,368,937.00	12,257,284.52
EUR	7,200,000.00	PERNOD RICARD SA 1.125% 07/04/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	9,016,634.88	8,917,033.51
EUR	7,000,000.00	NESTLE HOLDING INC 0.875% 18/07/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	8,732,967.60	8,638,457.30
EUR	7,000,000.00	COCA COLA CO 0.40% 06/05/2030	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	8,291,338.44	8,315,495.22
EUR	4,800,000.00	SUEZ SA 1.25% 19/05/2028	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	6,109,567.06	6,072,196.98
USD	5,000,000.00	ROCHE HOLDING INC 0.45% REGS 05/03/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	5,008,500.00	4,990,150.00
USD	5,000,000.00	ROCHE HOLDING INC 0.45% REGS 05/03/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	5,010,000.00	4,990,150.00
USD	2,000,000.00	COCA COLA FEMSA SAB DE CV 2.75% 22/01/2030	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	2,104,000.00	2,093,220.00
EUR	1,000,000.00	PERNOD RICARD SA 1.875% 28/09/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	1,259,544.39	1,236,703.96
USD	900,000.00	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55% 21/03/2031	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	920,822.25	921,465.00
USD	9,000,000.00	MITSUBISHI UFJ FIN GRP 3.741% 07/03/2029	CACIB (FR)	10,086,300.00	10,142,730.00
USD	9,870,000.00	MUFG BANK LTD 2.85% REGS 08/09/2021	CACIB (FR)	10,000,000.00	9,914,118.90
USD	3,300,000.00	UNILEVER CAPITAL CORP 2.00% 28/07/2026	CACIB (FR)	3,451,470.00	3,443,550.00
<b>Total :</b>				<b>97,926,748.29</b>	<b>97,233,905.38</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de USD 97,233,905.38.

#### ■ Amundi Funds Cash EUR

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
EUR	36,363,637.00	BELGIUM 4.25% 28/09/2022	LA BANQUE POSTALE (FR)	40,000,000.70	38,609,091.58
EUR	19,048,000.00	CAISSE D AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.375% 25/10/2021	LA BANQUE POSTALE (FR)	20,000,400.00	19,347,434.56
EUR	9,852,000.00	SPAIN 0% 31/01/2025	CACIB (FR)	9,999,780.00	9,985,691.64.00
EUR	29,556,000.00	SPAIN 0% 31/01/2026	CACIB (FR)	29,999,340.00	29,893,233.96
EUR	24,175,000.00	SPAIN 1.20% 31/10/2040	CACEIS BK DEUTSCHLAND GMBH MUENCHEN (FR)	24,999,407.24	24,559,382.50
<b>Total :</b>				<b>124,998,927.94</b>	<b>122,394,834.24</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de EUR 122,394,834.24.

## ■ Amundi Funds Cash USD

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en USD (coût)	Montant en USD (Valeur de marché)
USD	50,000,000.00	USA T-BONDSi 0.125% 15/07/2024	BNP PARIBAS NEW-YORK (US)	60,500,000.00	49,285,155.00
USD	50,000,000.00	USA T-BONDSi 0.125% 15/07/2024	BNP PARIBAS NEW-YORK (US)	60,450,000.00	49,285,155.00
USD	50,000,000.00	USA T-BONDSi 0.375% 15/07/2025	BNP PARIBAS NEW-YORK (US)	61,800,000.00	47,968,750.00
USD	47,300,000.00	USA T-BONDSi 0.375% 15/07/2025	BNP PARIBAS NEW-YORK (US)	58,652,000.00	45,378,437.50
USD	50,000,000.00	USA T-BONDSi 0.625% 15/01/2024	BNP PARIBAS NEW-YORK (US)	61,750,000.00	53,853,515.00
USD	15,500,000.00	USA T-BONDSi 0.625% 15/01/2024	BNP PARIBAS NEW-YORK (US)	19,142,500.00	16,694,589.65
USD	18,420,000.00	BNP PARIBAS SA 3.50% REGS 01/03/2023	CACIB (FR)	19,499,999.98	19,327,185.00
USD	18,000,000.00	CAPITAL ONE BANK VAR 27/01/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	18,387,000.00	18,167,040.00
USD	19,000,000.00	DANONE SA 3.00% REGS 15/06/2022	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	19,604,199.99	19,485,070.00
USD	12,000,000.00	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE 2.375% 20/09/2022	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	12,432,000.00	12,299,040.00
USD	30,000,000.00	EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) VAR 05/03/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	30,123,000.00	30,143,100.00
USD	25,000,000.00	EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) VAR 10/06/2022	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	25,052,500.00	25,038,250.00
USD	20,000,000.00	INTER AMERICA DEVELOPMENT BANK FRN 15/07/2021	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	20,024,000.00	20,002,200.00
USD	7,500,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP IFC 1.125% 20/07/2021	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	7,545,000.00	7,503,750.000
USD	16,000,000.00	KFW KREDITANSTALT FUER WIEDERA 0.25% 08/03/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	15,940,800.00	15,918,880.00
USD	11,000,000.00	KOMMUNALBANKEN AS 1.50% 31/08/2021	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	11,110,000.00	11,023,210.00
USD	4,700,000.00	NATIONAL BANK OF CANADA 2.10% 01/02/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	4,878,600.00	4,823,281.00
USD	6,000,000.00	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 4.00% REGS 12/11/2021	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	6,114,373.33	6,080,040.00
<b>Total :</b>				<b>513,005,973.30</b>	<b>452,276,648.15</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de USD 452,276,648.15.

## 10 MISES EN PENSION

Au 30 juin 2021, le Fonds était engagé dans des opérations de mises en pension pour les montants suivants exprimés dans la devise du compartiment. Pour couvrir ces opérations, le Fonds détient les titres listés ci-dessous dans les portefeuilles-titres des compartiments suivants.

Les pays des contreparties sont répertoriés conformément à la norme ISO 3166-1.

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » fait référence à des obligations notées au moins BBB- par S&P, Baa3 par Moody's et/ou BBB- (par Fitch). Se reporter à la note 21 pour plus d'informations sur les garanties.

### ■ Amundi Funds Euro Corporate Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
EUR	7,000,000.00	HOCHTIEF AG 0.625% 26/04/2029	BNP PARIBAS (FR)	6,871,900.00	6,870,010.00
EUR	3,000,000.00	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC VAR 18/08/2080	BARC BK IRLD FIX INC (IE)	2,962,500.00	2,926,860.00
EUR	2,650,000.00	ENEL SPA VAR 24/05/2080	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	2,909,700.09	2,901,591.00
EUR	2,900,000.00	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE (DE)	2,796,470.00	2,879,265.00
EUR	1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1614415542)	CACIB (FR)	1,098,400.00	1,098,730.00
<b>Total :</b>				<b>16,638,970.09</b>	<b>16,676,456.00</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de EUR 12,650,866.00. Le montant correspondant à des titres non notés « Investment grade » est de EUR 4,025,590.00.

### ■ Amundi Funds Euro Corporate Short Term Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
EUR	1,000,000.00	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330529)	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE (DE)	964,300.00	992,850.00
<b>Total :</b>				<b>964,300.00</b>	<b>992,850.00</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de EUR 992,850.00.

### ■ Amundi Funds Strategic Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
EUR	4,500,000.00	WEBUILD SPA 3.625% 28/01/2027	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	4,572,000.00	4,671,990.00
EUR	900,000.00	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2109819859)	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	923,400.00	918,513.00
<b>Total :</b>				<b>5,495,400.00</b>	<b>5,590,503.00</b>

Le montant correspondant à des titres non notés « Investment grade » est de EUR 5,590,503.00.

### ■ Amundi Funds Global Subordinated Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
EUR	5,000,000.00	AROUNDTOWN SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1752984440)	BNP PARIBAS (FR)	5,138,500.00	5,018,150.00
EUR	3,700,000.00	BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO SA VAR 27/11/2031	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	3,792,500.00	3,813,812.00
EUR	500,000.00	BANCO DE SABADELL SA VAR 17/01/2030	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	495,800.00	495,030.00
<b>Total :</b>				<b>9,426,800.00</b>	<b>9,326,992.00</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de EUR 5,018,150.00. Le montant correspondant à des titres non notés « Investment grade » est de EUR 4,308,842.00.

### ■ Amundi Funds Global Aggregate Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en USD (coût)	Montant en USD (Valeur de marché)
EUR	210,000,000.00	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2028	HSBC FRANCE (FR)	266,048,363.70	265,525,381.81
EUR	65,000,000.00	GERMANY BUND 2.50% 15/08/2046	HSBC FRANCE (FR)	120,913,178.11	120,632,594.16
EUR	30,000,000.00	GERMANY BUNDi 0.10% 15/04/2026	HSBC FRANCE (FR)	41,852,782.80	41,776,177.69
EUR	20,000,000.00	GERMANY BUND 1.25% 15/08/2048	HSBC FRANCE (FR)	30,211,988.40	29,937,571.14
EUR	30,000,000.00	GERMANY BUND 2.50% 15/08/2046	BNP PARIBAS (FR)	56,471,372.10	55,676,581.92

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en USD (coût)	Montant en USD (Valeur de marché)
EUR	25,400,000.00	GERMANY BUND 2.50% 15/08/2046	BNP PARIBAS (FR)	47,580,490.05	47,139,506.02
EUR	30,000,000.00	KINGDOM OF SPAIN 2.70% 31/10/2048	BNP PARIBAS (FR)	47,409,910.14	46,722,918.33
EUR	10,000,000.00	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2028	BNP PARIBAS (FR)	12,628,649.14	12,644,065.80
USD	50,000,000.00	USA T-BONDS 2.25% 15/08/2049	CACIB (FR)	51,665,000.03	51,890,625.00
USD	10,000,000.00	USA T-BONDS 2.25% 15/08/2049	CACIB (FR)	10,333,000.01	10,378,125.00
EUR	1,600,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 27/10/2047	CACIB (FR)	2,390,774.45	2,342,655.32
EUR	52,500,000.00	GERMANY BUND 0% 10/10/2025	LA BANQUE POSTALE (FR)	64,127,542.50	64,039,756.25
USD	50,000,000.00	USA T-BONDS 2.25% 15/08/2049	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	49,985,000.00	51,890,625.00
USD	10,000,000.00	USA T-BONDS 2.25% 15/08/2049	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	9,997,000.00	10,378,125.00
<b>Total :</b>				<b>811,615,051.43</b>	<b>810,974,708.44</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de USD 810,974,708.44.

#### ■ Amundi Funds Global Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en USD (coût)	Montant en USD (Valeur de marché)
EUR	5,000,000.00	FRANCE OAT 0,50% 25/05/2029	LA BANQUE POSTALE (FR)	6,225,975.00	6,222,120.83
EUR	2,000,000.00	FRANCE OAT 3,25% 25/05/2045	LA BANQUE POSTALE (FR)	3,681,033.60	3,697,066.97
USD	5,000,000.00	USA T-BONDSi 0.125% 15/01/2031	CACIB (FR)	5,623,000.00	5,651,817.00
USD	2,000,000.00	USA T-BONDSi 0.75% 15/02/2045	CACIB (FR)	2,766,600.00	2,800,677.66
EUR	2,000,000.00	ITALY BTP 3,00% 01/08/2029	BNP PARIBAS (FR)	2,843,313.84	2,828,584.96
USD	2,500,000.00	USA T-BONDS 0.375% 31/03/2022	BNP PARIBAS (FR)	2,507,750.00	2,505,615.25
EUR	2,000,000.00	ITALY BTP 1,45% 15/05/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	2,516,479.80	2,511,119.53
<b>Total :</b>				<b>26,164,152.24</b>	<b>26,217,002.20</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de USD 26,217,002.30.

#### ■ Amundi Funds Global Corporate Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en USD (coût)	Montant en USD (Valeur de marché)
EUR	2,200,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRANCE VAR 12/06/2029	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	2,551,582.44	2,554,713.21
EUR	700,000.00	UNICAJA BANCO SA VAR 13/11/2029	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	864,497.38	851,389.63
<b>Total :</b>				<b>3,416,079.82</b>	<b>3,406,102.84</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de USD 2,554,713.21. Le montant correspondant à des titres non notés « Investment grade » est de USD 851,389.63.

#### ■ Amundi Funds Optimal Yield

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
EUR	1,900,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 1.75% 04/07/2029	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	2,049,340.00	2,036,895.00
EUR	1,500,000.00	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 25/05/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	1,665,000.07	1,670,310.00
EUR	1,400,000.00	CAIXABANK S.A 1,375% 19/06/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	1,470,000.00	1,463,980.00
EUR	600,000.00	CAIXABANK S.A 1,375% 19/06/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	633,240.00	627,420.00
EUR	4,545,000.00	LEONARDO SPA 1.50% 07/06/2024	BNP PARIBAS (FR)	4,717,255.27	4,673,668.95
<b>Total :</b>				<b>10,534,835.34</b>	<b>10,472,273.95</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de EUR 4,128,295.00. Le montant correspondant à des titres non notés « Investment grade » est de EUR 6,343,978.95.

#### ■ Amundi Funds Optimal Yield Short Term

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
EUR	2,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2124979753)	BNP PARIBAS (FR)	2,487,250.00	2,497,025.00
EUR	2,000,000.00	CMA CGM 5.25% REGS 15/01/2025	BNP PARIBAS (FR)	2,067,600.00	2,047,840.00
EUR	1,100,000.00	NE PROPERTY COOPERATIEF U.A. 2.625% 22/05/2023	BNP PARIBAS (FR)	1,146,640.00	1,144,583.00

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
EUR	1,000,000.00	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC VAR 18/08/2080	BNP PARIBAS (FR)	1,002,100.00	975,620.00
EUR	3,000,000.00	AZIMUT HOLDING SPA 1.625% 12/12/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	3,129,599.89	3,124,410.00
EUR	400,000.00	BANCO BPM SPA 1.75% 28/01/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	418,400.01	416,028.00
<b>Total :</b>				<b>10,251,589.90</b>	<b>10,205,506.00</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de EUR 4,268,993.00. Le montant correspondant à des titres non notés « Investment grade » est de EUR 5,936,513.00.

#### ■ Amundi Funds Emerging Markets Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
USD	5,200,000.00	GOL FINANCE SA 7.00% REGS 31/01/2025	CACIB (FR)	4,297,158.28	4,232,174.72
USD	700,000.00	FINANCIERA INDEPENDENCIA SAM DE CV SOFOM ENR 8.00% REGS 19/07/2024	CACIB (FR)	574,213.68	559,988.19
<b>Total :</b>				<b>4,871,371.96</b>	<b>4,792,162.91</b>

Le montant correspondant à des titres non notés « Investment grade » est de EUR 4,792,162.91.

#### ■ Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en USD (coût)	Montant en USD (Valeur de marché)
USD	1,000,000.00	PTTEP TREASURY CENTER CO 2.993% REGS 15/01/2030	CACIB (FR)	1,031,700.00	1,042,330.00
<b>Total :</b>				<b>1,031,700.00</b>	<b>1,042,330.00</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de USD 1,042,330.00.

#### ■ Amundi Funds Emerging Markets Hard Currency Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en EUR (coût)	Montant en EUR (Valeur de marché)
USD	1,600,000.00	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV 4.75% REGS 06/08/2050	CACIB (FR)	1,466,835.32	1,461,789.36
EUR	800,000.00	MEXICO 4.00% 15/03/2115	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	852,800.00	863,448.00
EUR	500,000.00	MEXICO 4.00% 15/03/2115	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (ES)	544,200.00	539,655.00
<b>Total :</b>				<b>2,863,835.32</b>	<b>2,864,892.36</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de EUR 2,864,892.36.

#### ■ Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond

Devise	Nominal	Dénomination	Contrepartie	Montant en USD (coût)	Montant en USD (Valeur de marché)
EUR	2,595,000.00	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 6.625% 15/01/2026	BNP PARIBAS (FR)	3,357,454.86	3,258,669.98
GBP	2,500,000.00	BOPARAN FINANCE PLC 7.625% REGS 30/11/2025	BNP PARIBAS (FR)	3,412,510.31	3,152,453.61
USD	2,700,000.00	CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE VAR REGS 15/07/2029	CACIB (FR)	2,840,130.00	2,814,507.00
<b>Total :</b>				<b>9,610,095.17</b>	<b>9,225,630.59</b>

Le montant correspondant à des titres « Investment grade » est de USD 2,814,507.00. Le montant correspondant à des titres non notés « Investment grade » est de USD 6,411,123.59.

## 11 POSITIONS OUVERTES SUR LES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2021, certains compartiments avaient les positions ouvertes sur les contrats de change à terme suivants :

### ■ Euroland Equity

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CHF	6,664,019.48
	EUR	35,440,982.73
	USD	2,566,821.85
	<b>Total :</b>	<b>44,671,824.06</b>
Devise à payer	CHF	99,805.31
	EUR	9,194,038.95
	GBP	35,319,357.79
	USD	38,739.37
	<b>Total :</b>	<b>44,651,941.42</b>
	<b>Total :</b>	<b>19,882.64</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 10 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, SOCIETE GENERALE et STANDARD CHARTERED BANK AG.

### ■ European Equity Value

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CZK	1,021,176.48
	EUR	1,321,040.42
	GBP	34,919.88
	SEK	3,273.09
	USD	2,155,546.21
	<b>Total :</b>	<b>4,535,956.08</b>
Devise à payer	CHF	249,246.51
	CZK	31,408.31
	EUR	3,163,598.43
	GBP	729,042.82
	NOK	74,553.01
	SEK	158,475.37
	USD	77,835.71
	<b>Total :</b>	<b>4,484,160.16</b>
	<b>Total :</b>	<b>51,795.92</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

### ■ European Equity Sustainable Income

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	AUD	1,435,808.24
	CHF	967,642.89
	CZK	73,210,530.41
	EUR	24,028,955.67
	GBP	844,441.04
	SGD	477,491.43
	USD	11,345,941.52
	<b>Total :</b>	<b>112,310,811.20</b>
Devise à payer	AUD	19,465.66
	CHF	7,903,805.05
	CZK	2,227,429.24
	EUR	88,263,445.34
	GBP	13,375,272.27
	SGD	6,412.04
	USD	517,966.85
	<b>Total :</b>	<b>112,313,796.45</b>
<b>Total :</b>	<b>-2,985.25</b>	

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

### ■ European Equity Small Cap

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CHF	3,736.97
	DKK	3,270.83
	EUR	12,158,106.54
	GBP	17,779,324.98
	SEK	47,187.31
	USD	24,217,062.63
	<b>Total :</b>	<b>54,208,689.26</b>
Devise à payer	CHF	924,119.73
	DKK	1,581,653.87
	EUR	41,357,287.18
	GBP	7,638,149.91
	SEK	1,320,400.12
	USD	718,456.87
	<b>Total :</b>	<b>53,540,067.68</b>
	<b>Total :</b>	<b>668,621.58</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 24 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS et SOCIETE GENERALE.

### ■ Equity Japan Target

	Devise	Montant en JPY
Devise à recevoir	EUR	6,944,153,838.00
	JPY	420,824,455.00
	USD	231,057,432.00
	<b>Total :</b>	<b>7,596,035,725.00</b>
Devise à payer	EUR	401,543,425.00
	JPY	7,258,489,442.00
	USD	18,564,884.00
	<b>Total :</b>	<b>7,678,597,751.00</b>
	<b>Total :</b>	<b>-82,562,026.00</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

### ■ Global Ecology ESG

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	USD	656,588,994.21
	<b>Total :</b>	<b>656,588,994.21</b>
Devise à payer	EUR	640,274,906.67
	<b>Total :</b>	<b>640,274,906.67</b>
	<b>Total :</b>	<b>16,314,087.54</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 10 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE et MORGAN STANLEY EUROPE SE.

### ■ Global Equity Sustainable Income

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	CHF	288.51
	CZK	60,524,409.92
	EUR	3,949,468.55
	GBP	307,828.22
	JPY	203,107.94
	TWD	53,064.16
	USD	244,300,025.34
	<b>Total :</b>	<b>309,338,192.64</b>
	Devise à payer	CHF
CZK		1,892,554.74
EUR		224,330,352.47
GBP		4,395,750.71
JPY		5,875,580.76
TWD		1,297,269.17

	USD	66,943,886.06
	<b>Total :</b>	<b>305,945,348.99</b>
	<b>Total :</b>	<b>3,392,843.65</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 22 octobre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS et SOCIETE GENERALE.

#### ■ Japan Equity Engagement

	Devise	Montant en JPY
Devise à recevoir	EUR	890,768,804.00
	JPY	54,973,452.00
	<b>Total :</b>	<b>945,742,256.00</b>
Devise à payer	EUR	54,876,963.00
	JPY	901,945,499.00
	<b>Total :</b>	<b>956,822,462.00</b>
	<b>Total :</b>	<b>-11,080,206.00</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ Japan Equity Value

	Devise	Montant en JPY
Devise à recevoir	CZK	1,372,917,095.00
	EUR	3,352,986,479.00
	JPY	260,316,333.00
	<b>Total :</b>	<b>4,986,219,907.00</b>
Devise à payer	CZK	41,524,988.00
	EUR	218,446,893.00
	JPY	4,790,137,126.00
	<b>Total :</b>	<b>5,050,109,007.00</b>
	<b>Total :</b>	<b>-63,889,100.00</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ Pioneer Global Equity

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CAD	31,920.93
	CZK	7,210,436.51
	EUR	23,511,043.94
	GBP	37,251.10
	HKD	155,814.36
	JPY	234,183.06
	KRW	123,925.31
	MXN	47,515.15
	USD	15,385,032.99
	<b>Total :</b>	<b>46,737,123.35</b>
Devise à payer	AED	70.55
	CAD	477,982.27
	CZK	196,301.51
	EUR	6,203,470.59
	GBP	602,585.94
	HKD	701,346.22
	JPY	3,936,986.50
	KRW	2,399,794.43
	MXN	645,931.43
	USD	32,167,987.07
<b>Total :</b>	<b>47,332,456.51</b>	
	<b>Total :</b>	<b>-595,333.16</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.



#### ■ Pioneer US Equity ESG Improvers

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	EUR	2,150,681.08
	USD	58,765.34
	<b>Total :</b>	<b>2,209,446.42</b>
Devise à payer	EUR	58,539.94
	USD	2,208,510.39
	<b>Total :</b>	<b>2,267,050.33</b>
	<b>Total :</b>	<b>-57,603.91</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ Pioneer US Equity Fundamental Growth

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	EUR	158,021,660.14
	USD	3,098,045.16
	<b>Total :</b>	<b>161,119,705.30</b>
Devise à payer	EUR	3,067,702.59
	USD	162,221,117.06
	<b>Total :</b>	<b>165,288,819.65</b>
	<b>Total :</b>	<b>-4,169,114.35</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ Pioneer US Equity Research

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	EUR	31,053,119.51
	USD	890,101.24
	<b>Total :</b>	<b>31,943,220.75</b>
Devise à payer	EUR	886,928.81
	USD	31,885,647.52
	<b>Total :</b>	<b>32,772,576.33</b>
	<b>Total :</b>	<b>-829,355.58</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ Pioneer US Equity Research Value

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CZK	6,576,126.83
	EUR	49,639,794.32
	USD	3,215,325.31
	<b>Total :</b>	<b>59,431,246.46</b>
Devise à payer	CZK	205,825.66
	EUR	2,990,520.32
	USD	57,731,205.64
	<b>Total :</b>	<b>60,927,551.62</b>
	<b>Total :</b>	<b>-1,496,305.16</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ Polen Capital Global Growth

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	CZK	16,225,557.68
	EUR	92,031,592.91
	GBP	1,862,545.11
	USD	4,370,856.83
	<b>Total :</b>	<b>114,490,552.53</b>
Devise à payer	EUR	4,267,080.82
	USD	113,074,475.38
	<b>Total :</b>	<b>117,341,556.20</b>
	<b>Total :</b>	<b>-2,851,003.67</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

### ■ Top European Players

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CHF	137,146.02
	CZK	45,676,671.05
	DKK	3,970.32
	EUR	26,521,142.15
	GBP	507,977.32
	SEK	57,975.85
	USD	11,165,030.27
	<b>Total :</b>	<b>84,069,912.98</b>
Devise à payer	CHF	5,504,158.19
	CZK	983,585.74
	DKK	2,833,165.65
	EUR	57,465,970.28
	GBP	15,063,708.81
	SEK	1,881,017.30
	USD	275,016.64
	<b>Total :</b>	<b>84,006,622.61</b>
	<b>Total :</b>	<b>63,290.37</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

### ■ US Pioneer Fund

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CZK	83,777,442.69
	EUR	218,168,837.79
	USD	8,965,373.51
		<b>Total :</b>
Devise à payer	CZK	1,524,709.58
	EUR	7,368,882.45
	USD	309,541,996.77
		<b>Total :</b>
	<b>Total :</b>	<b>-7,523,934.81</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

### ■ Wells Fargo US Equity Mid Cap

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	EUR	5,851,754.19
	USD	381,592.23
		<b>Total :</b>
Devise à payer	EUR	378,530.48
	USD	6,008,790.33
		<b>Total :</b>
	<b>Total :</b>	<b>-153,974.39</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

### ■ Asia Equity Concentrated

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	EUR	1,728,248.34
	USD	31,920.91
		<b>Total :</b>
Devise à payer	EUR	31,821.48
	USD	1,774,853.99
		<b>Total :</b>
	<b>Total :</b>	<b>-46,506.22</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

### ■ Emerging Markets Equity Focus

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	CHF	1,454,871.14
	EUR	91,959,756.03
	GBP	35,380.20
	PLN	137.83
	USD	2,652,079.52
	<b>Total :</b>	<b>96,102,224.72</b>
Devise à payer	CHF	32,575.02
	EUR	2,598,780.97
	GBP	365.73
	PLN	1.38
	USD	95,977,937.99
	<b>Total :</b>	<b>98,609,661.09</b>
	<b>Total :</b>	<b>-2,507,436.37</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

### ■ Emerging World Equity

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	BRL	13,628,860.88
	CZK	7,663,196.67
	<b>Total :</b>	<b>21,292,057.55</b>
Devise à payer	USD	20,774,195.29
	<b>Total :</b>	<b>20,774,195.29</b>
	<b>Total :</b>	<b>517,862.26</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 3 août 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG et SOCIETE GENERALE.

### ■ Latin America Equity

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	BRL	1,908,040.52
	<b>Total :</b>	<b>1,908,040.52</b>
Devise à payer	USD	1,802,400.28
	<b>Total :</b>	<b>1,802,400.28</b>
	<b>Total :</b>	<b>105,640.24</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 3 août 2021.

La contrepartie des contrats à terme est CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG.

### ■ Equity MENA

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	EUR	7,298,415.48
	USD	105,266.04
	<b>Total :</b>	<b>7,403,681.52</b>
Devise à payer	EUR	104,411.44
	USD	7,498,267.82
	<b>Total :</b>	<b>7,602,679.26</b>
	<b>Total :</b>	<b>-198,997.74</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

### ■ Equity Emerging Conservative

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	EUR	15,347,766.61
	USD	3,129,760.33
	<b>Total :</b>	<b>18,477,526.94</b>
Devise à payer	EUR	3,111,884.50

	USD	15,781,435.70
	<b>Total :</b>	<b>18,893,320.20</b>
	<b>Total :</b>	<b>-415,793.26</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ European Equity Conservative

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CHF	1,277,862.63
	EUR	90.43
	USD	92.41
	<b>Total :</b>	<b>1,278,045.47</b>
Devise à payer	EUR	1,283,656.28
	USD	92.37
	<b>Total :</b>	<b>1,283,748.65</b>
	<b>Total :</b>	<b>-5,703.18</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ Global Equity Conservative

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	EUR	7,734,298.39
	USD	141,610.48
	<b>Total :</b>	<b>7,875,908.87</b>
Devise à payer	EUR	140,945.57
	USD	7,945,253.53
	<b>Total :</b>	<b>8,086,199.10</b>
<b>Total :</b>	<b>-210,290.23</b>	

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ European Convertible Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CHF	3,193,248.26
	EUR	33,384,688.94
	USD	2,697,169.27
	<b>Total :</b>	<b>39,275,106.47</b>
Devise à payer	CHF	6,842,674.84
	EUR	5,865,233.57
	GBP	2,212,443.24
	USD	24,443,096.48
	<b>Total :</b>	<b>39,363,448.13</b>
<b>Total :</b>	<b>-88,341.66</b>	

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 21 juillet 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA et UBS EUROPE SE.

#### ■ Global Convertible Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CHF	1,459,770.63
	EUR	142,869,190.43
	USD	16,529,679.19
	<b>Total :</b>	<b>160,858,640.25</b>
Devise à payer	AUD	442,986.67
	CHF	3,963,848.17
	EUR	17,740,016.98
	GBP	931,555.05
	HKD	4,667,233.55
	JPY	9,114,498.24
	SGD	1,003,204.33

	USD	123,277,873.10
	<b>Total :</b>	<b>161,141,216.09</b>
	<b>Total :</b>	<b>-282,575.84</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 21 juillet 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V et UBS EUROPE SE.

#### ■ Euro Aggregate Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	EUR	17,630,633.32
	GBP	3,994,915.89
	USD	4,044,917.01
	<b>Total :</b>	<b>25,670,466.22</b>
Devise à payer	CAD	7,826,226.49
	EUR	7,928,448.24
	GBP	4,074,959.03
	USD	5,789,674.23
	<b>Total :</b>	<b>25,619,307.99</b>
	<b>Total :</b>	<b>51,158.23</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 29 juillet 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, DEUTSCHE BANK AG, JP MORGAN AG et SOCIETE GENERALE.

#### ■ Euro Corporate Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CZK	3,353,194.28
	EUR	97,443,819.67
	USD	9,292,493.12
	<b>Total :</b>	<b>110,089,507.07</b>
Devise à payer	CZK	3,364,178.61
	EUR	12,610,360.58
	USD	95,972,142.33
	<b>Total :</b>	<b>111,946,681.52</b>
	<b>Total :</b>	<b>-1,857,174.45</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 16 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE et SOCIETE GENERALE.

#### ■ Euro Corporate Short Term Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	EUR	24,724,778.48
	USD	12,627,913.46
	<b>Total :</b>	<b>37,352,691.94</b>
Devise à payer	EUR	12,361,231.78
	USD	25,255,826.92
	<b>Total :</b>	<b>37,617,058.70</b>
	<b>Total :</b>	<b>-264,366.76</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 16 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG et MORGAN STANLEY EUROPE SE.

#### ■ Euro Government Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	EUR	6,587,349.44
	<b>Total :</b>	<b>6,587,349.44</b>
Devise à payer	CAD	5,308,223.19

	USD	1,306,215.36
	<b>Total :</b>	<b>6,614,438.55</b>
	<b>Total :</b>	<b>-27,089.11</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 29 juillet 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE et ROYAL BANK OF CANADA.

#### ■ Euro Inflation Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	EUR	2,623,609.84
	<b>Total :</b>	<b>2,623,609.84</b>
Devise à payer	CAD	2,381,895.02
	USD	252,815.88
	<b>Total :</b>	<b>2,634,710.90</b>
	<b>Total :</b>	<b>-11,101.06</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 29 juillet 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE et ROYAL BANK OF CANADA.

#### ■ Strategic Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CNH	22,584,432.21
	CZK	62,029,461.78
	EUR	642,957,967.50
	MXN	9,943,027.15
	RUB	9,638,293.42
	TWD	21,919,299.72
	USD	124,413,013.01
	<b>Total :</b>	<b>893,485,494.79</b>
Devise à payer	BRL	9,341,413.62
	CZK	301,980.14
	EUR	172,497,980.45
	GBP	39,595,255.33
	MXN	9,923,602.23
	TWD	21,922,831.90
	USD	649,351,893.17
	ZAR	5,705,364.97
	<b>Total :</b>	<b>908,640,321.81</b>
	<b>Total :</b>	<b>-15,154,827.02</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 2 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V et UBS EUROPE SE.

#### ■ Euro High Yield Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	AUD	208,349.00
	CZK	20,073,612.88
	EUR	101,159,576.81
	GBP	6,797,414.93
	USD	976,677.17
	ZAR	185,122.51
	<b>Total :</b>	<b>129,400,753.30</b>
Devise à payer	EUR	28,307,084.74
	GBP	79,611,605.27
	USD	21,370,906.58
	<b>Total :</b>	<b>129,289,596.59</b>
	<b>Total :</b>	<b>111,156.71</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 30 juillet 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA et SOCIETE GENERALE.

### ■ Euro High Yield Short Term Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CZK	2,916,012.53
	EUR	11,889,829.07
	GBP	442,416.06
	<b>Total :</b>	<b>15,248,257.66</b>
Devise à payer	EUR	3,370,336.85
	GBP	11,025,473.85
	USD	825,847.34
	<b>Total :</b>	<b>15,221,658.04</b>
	<b>Total :</b>	<b>26,599.62</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 30 juillet 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA et SOCIETE GENERALE.

### ■ Global Subordinated Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	DKK	758,483.44
	EUR	460,348,242.03
	GBP	267,562.00
	USD	2,655,896.95
	<b>Total :</b>	<b>464,030,184.42</b>
Devise à payer	CAD	6,406,111.29
	EUR	3,610,352.58
	GBP	84,355,030.50
	SEK	16,393,763.02
	USD	364,426,158.24
	<b>Total :</b>	<b>475,191,415.63</b>
	<b>Total :</b>	<b>-11,161,231.21</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 29 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG et THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N.V.

### ■ Pioneer Global High Yield Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	AUD	8,164,800.83
	CZK	8,353,510.21
	EUR	63,003,259.84
	GBP	363,065.01
	NOK	6,553,197.41
	USD	36,140,283.64
	ZAR	25,146,216.11
	<b>Total :</b>	<b>147,724,333.05</b>
Devise à payer	CZK	253,566.49
	EUR	40,538,739.42
	GBP	1,327,974.84
	NOK	553.43
	USD	108,346,200.63
	ZAR	145,938.66
	<b>Total :</b>	<b>150,612,973.47</b>
	<b>Total :</b>	<b>-2,888,640.42</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 28 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BANK OF AMERICA, BANK OF NEW YORK MELLON, CITIBANK NA, GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LTD LONDON, HSBC BANK USA NA NEW YORK, JPMORGAN CHASE BANK NA, SOCIETE GENERALE, STATE STREET BANK & TRUST CO et STATE STREET BANK BOSTON.

### ■ Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	EUR	5,143,958.62
	USD	1,617,812.56
	<b>Total :</b>	<b>6,761,771.18</b>
Devise à payer	EUR	1,582,781.32

	USD	5,284,738.81
	<b>Total :</b>	<b>6,867,520.13</b>
	<b>Total :</b>	<b>-105,748.95</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 26 août 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont CITIBANK NA, GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LTD LONDON, JPMORGAN CHASE BANK NA et SOCIETE GENERALE.

#### ■ Pioneer US High Yield Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	AUD	63,851,284.47
	EUR	72,563,990.58
	GBP	1,083,448.49
	USD	14,475,191.43
	ZAR	97,253,770.15
	<b>Total :</b>	<b>249,227,685.12</b>
Devise à payer	AUD	1,546,989.24
	EUR	8,283,042.03
	USD	243,756,485.02
	ZAR	4,565,857.36
	<b>Total :</b>	<b>258,152,373.65</b>
<b>Total :</b>	<b>-8,924,688.53</b>	

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ Total Hybrid Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	EUR	136,497,825.94
	GBP	4,559,682.97
	USD	17,173,962.31
	<b>Total :</b>	<b>158,231,471.22</b>
Devise à payer	EUR	21,553,222.93
	GBP	12,795,028.76
	USD	126,279,134.65
	<b>Total :</b>	<b>160,627,386.34</b>
<b>Total :</b>	<b>-2,395,915.12</b>	

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 16 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V et UBS EUROPE SE.

#### ■ Global Aggregate Bond

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	AUD	328,409,600.78
	BRL	185,702,484.03
	CAD	119,502,901.87
	CHF	98,963,652.02
	CNH	77,875,551.60
	CZK	35,109,270.47
	DKK	2,452,692.20
	EUR	3,502,835,891.86
	GBP	33,898,310.87
	HUF	64,404,056.23
	IDR	78,414,072.32
	INR	49,905,903.36
	KRW	90,720,899.39
	MXN	125,240,519.45
	NOK	230,887,922.72
	NZD	176,520,569.54
	PLN	40,191,764.71
	RUB	210,248,797.22
	SEK	156,300,781.87
	SGD	119,836,270.39
	TRY	84,406,656.86
	USD	4,491,667,995.54
	ZAR	150,638,669.96



		<b>Total : 10,454,135,235.26</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	266,921,482.36
	BRL	69,333,905.67
	CAD	156,198,079.76
	CHF	346,356,623.91
	CZK	141,569,233.89
	EUR	2,679,344,638.99
	GBP	192,258,403.54
	HUF	40,579,596.65
	IDR	36,932,982.63
	ILS	165,000,551.36
	INR	17,771,847.21
	JPY	289,598,868.33
	KRW	62,964,031.42
	MXN	69,025,127.72
	NOK	138,583,960.42
	NZD	185,240,982.98
	PLN	21,983,143.38
	RUB	29,561,165.10
	SEK	43,131,821.44
	SGD	187,059,944.11
TRY	34,543,511.80	
TWD	244,284,572.07	
USD	4,710,103,088.97	
ZAR	334,799,196.75	
	<b>Total :</b>	<b>10,463,146,760.46</b>
	<b>Total :</b>	<b>-9,011,525.20</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 19 avril 2022.

Les contreparties des contrats à terme sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ, DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY BANK AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V et UBS EUROPE SE.

#### ■ Global Bond

	<b>Devise</b>	<b>Montant en USD</b>
<b>Devise à recevoir</b>	AUD	18,695,980.98
	BRL	7,533,677.68
	CAD	10,244,710.60
	CHF	6,949,306.66
	CNH	4,194,864.31
	EUR	140,061,668.96
	HUF	2,248,326.47
	IDR	3,687,780.66
	INR	1,564,777.93
	JPY	35,490,697.11
	KRW	4,288,959.79
	MXN	7,810,765.79
	NOK	10,251,075.07
	NZD	9,026,745.07
	PLN	2,159,604.56
	RUB	9,677,622.54
	SEK	6,624,551.84
	SGD	5,198,740.04
	TRY	3,735,578.66
	USD	250,254,867.99
ZAR	8,845,831.11	
	<b>Total :</b>	<b>548,546,133.82</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	13,199,924.34
	BRL	3,286,385.18
	CAD	7,019,115.57
	CHF	18,202,095.95
	CZK	7,512,673.40
	EUR	164,491,649.79
	GBP	3,343,810.53
	HUF	3,417,504.86
	IDR	1,816,703.47
	ILS	8,988,581.23
	INR	982,774.96
	JPY	4,646,683.94
	KRW	1,989,058.75
	MXN	3,610,089.31
	NOK	6,460,002.01
NZD	10,012,387.77	

	PLN	901,148.86
	RUB	1,475,582.69
	SEK	1,178,893.63
	SGD	8,788,032.78
	TRY	1,838,608.05
	TWD	12,993,274.44
	USD	245,302,540.82
	ZAR	17,045,858.68
	<b>Total :</b>	<b>548,503,381.01</b>
	<b>Total :</b>	<b>42,752.81</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 19 avril 2022.

Les contreparties des contrats à terme sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ, DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY BANK AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG, STATE STREET BANK BOSTON, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V et UBS EUROPE SE.

#### ■ Global Corporate Bond

	Devise	Montant en USD
<b>Devise à recevoir</b>	CAD	557,292.73
	EUR	679,851,092.47
	GBP	1,689.81
	USD	534,237,458.72
	<b>Total :</b>	<b>1,214,647,533.73</b>
<b>Devise à payer</b>	EUR	446,169,935.27
	GBP	74,807,397.57
	USD	698,967,010.67
	<b>Total :</b>	<b>1,219,944,343.51</b>
<b>Total :</b>	<b>-5,296,809.78</b>	

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 29 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE et SOCIETE GENERALE.

#### ■ Global Corporate ESG Improvers Bond

	Devise	Montant en USD
<b>Devise à recevoir</b>	EUR	10,810,292.51
	USD	33,467,062.12
	<b>Total :</b>	<b>44,277,354.63</b>
<b>Devise à payer</b>	EUR	29,003,219.45
	GBP	3,564,888.91
	USD	11,084,623.15
	<b>Total :</b>	<b>43,652,731.51</b>
<b>Total :</b>	<b>624,623.12</b>	

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 29 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, JP MORGAN AG, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE et STANDARD CHARTERED BANK AG.

#### ■ Global High Yield Bond

	Devise	Montant en USD
<b>Devise à recevoir</b>	EUR	65,222,188.56
	GBP	168,933,365.00
	USD	73,716,005.11
	<b>Total :</b>	<b>307,871,558.67</b>
<b>Devise à payer</b>	EUR	35,679,007.21
	GBP	36,461,321.65
	USD	239,894,800.37
	<b>Total :</b>	<b>312,035,129.23</b>
<b>Total :</b>	<b>-4,163,570.56</b>	

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 15 juillet 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont JPMORGAN CHASE BANK NA et SOCIETE GENERALE.

### ■ Global Inflation Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	EUR	106,110,874.35
	GBP	1,339.74
	USD	1,575,494.65
	<b>Total :</b>	<b>107,687,708.74</b>
Devise à payer	AUD	2,879,045.71
	CAD	23,070,354.61
	EUR	1,534,980.21
	GBP	46,105,250.70
	JPY	2,437,891.48
	NZD	1,395,537.83
	USD	30,341,107.52
	<b>Total :</b>	<b>107,764,168.06</b>
<b>Total :</b>	<b>-76,459.32</b>	

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 29 juillet 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, DEUTSCHE BANK AG, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH et UBS EUROPE SE.

### ■ Optimal Yield

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	EUR	111,584,152.22
	SEK	164,334.77
	USD	8,337,164.03
	<b>Total :</b>	<b>120,085,651.02</b>
Devise à payer	EUR	8,347,003.72
	GBP	13,427,247.93
	USD	101,224,995.78
	<b>Total :</b>	<b>122,999,247.43</b>
<b>Total :</b>	<b>-2,913,596.41</b>	

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 2 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG et UBS EUROPE SE.

### ■ Optimal Yield Short Term

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	EUR	173,991,010.62
	USD	3,789,621.31
	<b>Total :</b>	<b>177,780,631.93</b>
Devise à payer	EUR	3,692,712.79
	GBP	12,764,030.30
	USD	166,238,054.63
	<b>Total :</b>	<b>182,694,797.72</b>
<b>Total :</b>	<b>-4,914,165.79</b>	

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 2 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, MORGAN STANLEY EUROPE SE, SOCIETE GENERALE et THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V.

### ■ Pioneer Strategic Income

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	AUD	187,396,867.07
	CHF	451,870.60
	CZK	77,642,791.20
	EGP	4,598,841.45
	EUR	700,187,558.24
	GBP	26,559,431.01
	GHS	7,874,127.18
	IDR	5,425,336.96
	INR	23,102,519.33
	KRW	16,141,184.32
	NOK	42,180,771.84
	PEN	14,451,578.35
	PLN	28,907,561.91

	SEK	46,578,853.77
	SGD	15,585,703.06
	USD	175,900,588.26
	ZAR	341,325,356.41
	<b>Total :</b>	<b>1,714,310,940.96</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	3,082,558.83
	CZK	8,324,069.16
	EUR	122,536,003.92
	GBP	9,137,118.46
	IDR	8,633,919.57
	INR	8,678,590.94
	MXN	19,952,312.08
	NOK	13,890,073.38
	SEK	10,831,690.00
	USD	1,543,893,775.24
	ZAR	10,515,923.07
	<b>Total :</b>	<b>1,759,476,034.65</b>
	<b>Total :</b>	<b>-45,165,093.69</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 28 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BANK OF AMERICA, BANK OF NEW YORK MELLON, BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO, CITIBANK NA, GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LTD LONDON, HSBC BANK USA NA NEW YORK, JPMORGAN CHASE BANK NA, SOCIETE GENERALE et STATE STREET BANK & TRUST CO.

#### ■ Pioneer US Bond

	Devise	Montant en EUR
<b>Devise à recevoir</b>	AUD	1,756,934.80
	CHF	3,574,259.19
	EUR	244,382,567.83
	GBP	269,491.16
	SGD	547,643.17
	USD	10,245,797.38
	ZAR	65,455,844.73
	<b>Total :</b>	<b>326,232,538.26</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	98,731.46
	CHF	1,448,012.93
	EUR	5,797,606.27
	SGD	8,876.45
	USD	326,179,092.00
	ZAR	2,733,966.64
	<b>Total :</b>	<b>336,266,285.75</b>
	<b>Total :</b>	<b>-10,033,747.49</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ Pioneer US Corporate Bond

	Devise	Montant en USD
<b>Devise à recevoir</b>	EUR	133,111,963.61
	SEK	90,098.30
	USD	15,445,776.01
	<b>Total :</b>	<b>148,647,837.92</b>
<b>Devise à payer</b>	EUR	15,323,011.63
	USD	136,842,427.78
	<b>Total :</b>	<b>152,165,439.41</b>
	<b>Total :</b>	<b>-3,517,601.49</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ Emerging Markets Blended Bond

	Devise	Montant en EUR
<b>Devise à recevoir</b>	BRL	151,493,749.81
	CNH	149,462,942.44
	CNY	108,993,970.98
	COP	9,889,398.43
	CZK	60,009,580.88
	EUR	1,685,181,261.82
	GBP	1,359,841,076.72

	HUF	33,421,332.10
	IDR	42,434,146.89
	ILS	19,396,323.08
	INR	105,013,948.28
	KRW	212,541,296.85
	MXN	171,383,566.50
	MYR	29,116,687.80
	PEN	4,534,118.21
	PHP	28,113,875.13
	PLN	105,954,651.15
	RON	25,896,692.23
	RUB	161,264,554.24
	SGD	109,254,499.93
	THB	68,878,294.13
	TRY	41,593,892.01
	TWD	23,010,830.63
	USD	301,777,572.89
	ZAR	66,992,447.68
	<b>Total :</b>	<b>5,075,450,710.81</b>
<b>Devise à payer</b>	BRL	29,810,022.35
	CLP	65,782,925.71
	CZK	27,370.21
	EUR	2,285,553,126.76
	GBP	21,599,309.85
	IDR	9,092,759.20
	JPY	1,404,442.15
	MXN	60,655,984.18
	MYR	2,037,657.67
	PLN	862,372.73
	RUB	96,777,198.21
	TWD	68,713,505.16
	USD	2,335,053,102.10
	ZAR	118,938,110.76
	<b>Total :</b>	<b>5,096,307,887.04</b>
	<b>Total :</b>	<b>-20,857,176.23</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 30 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ, DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LTD LONDON, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V et UBS EUROPE SE.

## ■ Emerging Markets Bond

	Devise	Montant en EUR
<b>Devise à recevoir</b>	AUD	328,122,074.72
	CZK	115,564,059.32
	EUR	619,797,687.10
	GBP	17,987,533.41
	RUB	108,754,360.68
	SGD	104,397.51
	USD	530,447,130.02
	ZAR	1,476,560,313.76
	<b>Total :</b>	<b>3,197,337,556.52</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	17,139,299.48
	BRL	26,752,264.44
	CZK	109,977.69
	EUR	241,731,448.03
	GBP	3,548,758.19
	JPY	162,327,191.17
	USD	2,773,626,504.04
	ZAR	73,528,116.26
	<b>Total :</b>	<b>3,298,763,559.30</b>
	<b>Total :</b>	<b>-101,426,002.78</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 3 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, MORGAN STANLEY BANK AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, SOCIETE GENERALE, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, UBS EUROPE SE et UNICREDIT BANK AG (HYPOVEREINSBANK).

### ■ Emerging Markets Corporate Bond

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	EUR	229,314,174.24
	USD	75,918,584.96
	<b>Total :</b>	<b>305,232,759.20</b>
Devise à payer	EUR	73,676,242.88
	USD	235,625,755.42
	<b>Total :</b>	<b>309,301,998.30</b>
	<b>Total :</b>	<b>-4,069,239.10</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 2 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS, MORGAN STANLEY EUROPE SE, SOCIETE GENERALE et STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH.

### ■ Emerging Markets Green Bond

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	EUR	152,089,933.05
	GBP	20,428,101.12
	USD	47,554,418.43
	<b>Total :</b>	<b>220,072,452.60</b>
Devise à payer	CHF	7,469,298.76
	EUR	38,761,972.91
	USD	177,098,365.80
	<b>Total :</b>	<b>223,329,637.47</b>
	<b>Total :</b>	<b>-3,257,184.87</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 2 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE et STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH.

### ■ Emerging Markets Corporate High Yield Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	EUR	98,020.99
	USD	6,492,021.59
	<b>Total :</b>	<b>6,590,042.58</b>
Devise à payer	EUR	6,302,741.02
	USD	100,719.18
	<b>Total :</b>	<b>6,403,460.20</b>
	<b>Total :</b>	<b>186,582.38</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 2 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, MORGAN STANLEY EUROPE SE, SOCIETE GENERALE et STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH.

### ■ Emerging Markets Hard Currency Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CHF	39,856,674.85
	EUR	632,308,079.20
	SGD	14,295.28
	USD	363,567,434.85
	<b>Total :</b>	<b>1,035,746,484.18</b>
Devise à payer	CHF	368,742.58
	EUR	394,387,789.09
	USD	651,221,379.17
	<b>Total :</b>	<b>1,045,977,910.84</b>
	<b>Total :</b>	<b>-10,231,426.66</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 2 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE et THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V.

### ■ Emerging Markets Local Currency Bond

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CNH	11,505,276.79

	CZK	17,007,884.98
	EUR	129,598,507.91
	KRW	8,472,887.18
	MYR	16,650,711.00
	PLN	29,973,507.75
	RUB	34,135,902.80
	THB	72,772,804.62
	TRY	33,451,985.58
	USD	121,397,719.72
	ZAR	223,266.69
	<b>Total :</b>	<b>475,190,455.02</b>
<b>Devise à payer</b>	CNH	11,511,069.48
	CZK	26,475.52
	EUR	37,396,156.92
	KRW	8,474,445.14
	RON	9,992,179.48
	THB	16,804,312.76
	TRY	45,940,254.73
	TWD	11,168,235.12
	USD	299,320,555.48
	ZAR	39,415,254.46
	<b>Total :</b>	<b>480,048,939.09</b>
	<b>Total :</b>	<b>-4,858,484.07</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 12 octobre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH et UNICREDIT BANK AG (HYPOVEREINSBANK).

#### ■ Emerging Markets Short Term Bond

	Devise	Montant en USD
<b>Devise à recevoir</b>	CZK	9,754,474.99
	EUR	465,364,081.77
	GBP	163,572.26
	USD	168,225,369.54
	<b>Total :</b>	<b>643,507,498.56</b>
<b>Devise à payer</b>	EUR	147,639,226.08
	GBP	15,874,806.82
	USD	488,280,750.61
	<b>Total :</b>	<b>651,794,783.51</b>
	<b>Total :</b>	<b>-8,287,284.95</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 2 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG et STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH.

#### ■ Euro Multi-Asset Target Income

	Devise	Montant en EUR
<b>Devise à recevoir</b>	AUD	5,063,270.38
	BRL	6,125,607.37
	CAD	4,766,054.80
	CLP	2,406,515.20
	CNY	20,060,098.56
	CZK	2,611,797.96
	EUR	260,520,953.91
	HKD	1,194,215.30
	IDR	5,419,828.86
	INR	2,253,238.32
	JPY	12,571,327.70
	KRW	1,768,540.21
	MXN	1,634,664.23
	NOK	7,552,913.78
	NZD	4,121,938.82
	RUB	8,107,071.28
	SEK	3,391,100.97
	USD	20,477,040.37
	ZAR	2,434,724.91
	<b>Total :</b>	<b>372,480,902.93</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	632,908.80
	BRL	1,344,379.65

	CHF	22,262,773.73
	CLP	2,407,044.08
	CNY	1,592,138.49
	DKK	8,377,518.13
	EUR	60,873,674.31
	GBP	45,529,752.94
	HKD	4,429,453.10
	INR	567,228.17
	KRW	1,827,029.30
	SEK	1,281,520.72
	TWD	5,114,679.29
	USD	217,255,513.39
	<b>Total :</b>	<b>373,495,614.10</b>
	<b>Total :</b>	<b>-1,014,711.17</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 20 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG et STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH.

#### ■ Global Multi-Asset

	Devise	Montant en EUR
<b>Devise à recevoir</b>	AUD	976,003.96
	BRL	329,144.33
	CAD	4,696,595.72
	CHF	638,386.39
	CLP	223,355.40
	CNH	1,243,559.90
	COP	122,648.85
	CZK	616,082.25
	EUR	151,036,104.43
	GBP	2,027,628.53
	HUF	509,288.92
	INR	631,152.23
	JPY	1,023,244.53
	KRW	95,350.32
	MXN	221,568.91
	MYR	147,382.67
	NOK	6,477,957.85
	NZD	2,128,180.60
	PHP	289,293.07
	PLN	785,372.70
	RUB	527,311.49
	SEK	2,735,036.22
THB	379,385.33	
TRY	144,883.81	
TWD	45,674.27	
USD	11,158,330.37	
ZAR	177,146.61	
	<b>Total :</b>	<b>189,386,069.66</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	2,614,276.36
	BRL	44,445.02
	CAD	1,150,153.24
	CHF	7,047,664.66
	EUR	14,008,184.47
	GBP	2,298,776.26
	HKD	559,748.09
	HUF	387,431.27
	IDR	269,803.95
	ILS	328,394.90
	JPY	15,445,736.40
	MXN	786,210.32
	NOK	230,249.45
	NZD	2,202,873.55
	PLN	506,131.19
	RUB	43,862.46
SEK	1,828,346.30	
SGD	774,731.82	
TWD	573,221.19	



	USD	141,293,041.47
	<b>Total :</b>	<b>192,393,282.37</b>
	<b>Total :</b>	<b>-3,007,212.71</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 16 décembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ, DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY BANK AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V et UBS EUROPE SE.

#### ■ Global Multi-Asset Conservative

	Devise	Montant en EUR
<b>Devise à recevoir</b>	AUD	9,242,004.00
	BRL	4,838,552.68
	CAD	24,196,416.68
	CHF	8,711,748.90
	CLP	1,853,022.61
	CNH	13,945,626.77
	COP	1,787,978.46
	EUR	754,743,974.33
	GBP	1,937,937.24
	HUF	2,957,344.96
	IDR	1,283,115.80
	INR	8,181,404.95
	JPY	14,630,160.80
	KRW	418,712.28
	MXN	2,321,946.04
	MYR	2,421,812.78
	NOK	36,709,915.37
	NZD	12,011,296.52
	PEN	1,211,316.79
	PHP	2,641,461.79
	PLN	9,380,859.03
	RUB	10,551,567.27
	SEK	9,623,884.88
	THB	5,105,441.30
	TRY	1,733,227.16
	TWD	262,204.14
	USD	50,040,164.45
ZAR	2,673,833.92	
	<b>Total :</b>	<b>995,416,931.90</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	11,458,082.76
	CAD	9,787,970.51
	CHF	32,281,665.54
	EUR	87,681,564.91
	GBP	42,872,915.44
	HUF	1,535,481.30
	IDR	1,072,578.69
	ILS	2,042,569.71
	JPY	26,431,938.57
	MXN	2,800,500.60
	NOK	474,680.52
	NZD	12,501,143.23
	PLN	2,938,983.89
	RUB	598,340.05
	SEK	10,211,937.69
	TRY	255,277.85
	TWD	3,321,643.58
USD	760,650,656.15	
	<b>Total :</b>	<b>1,008,917,930.99</b>
	<b>Total :</b>	<b>-13,500,999.09</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 16 décembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ, DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY BANK AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG, STATE STREET BANK BOSTON, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V et UBS EUROPE SE.

#### ■ Global Multi-Asset Target Income

	Devise	Montant en USD
<b>Devise à recevoir</b>	BRL	4,366,553.85
	CLP	1,034,780.97

	CNY	11,670,790.91
	CZK	82,088,032.17
	EUR	232,746,610.09
	HKD	437,822.38
	HUF	3,383,549.25
	IDR	3,404,330.00
	INR	1,380,147.56
	JPY	7,479,054.30
	KRW	1,132,725.37
	NOK	4,335,028.75
	NZD	2,235,944.39
	RON	2,186,202.92
	RUB	4,961,423.18
	SEK	2,198,685.62
	USD	213,349,415.74
	<b>Total :</b>	<b>578,391,097.45</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	375,393.88
	BRL	1,210,726.29
	CHF	12,018,180.65
	CLP	1,034,780.97
	CZK	1,148,266.96
	DKK	3,685,529.48
	EUR	148,273,453.45
	GBP	35,229,014.68
	HKD	2,536,794.39
	HUF	101,719.68
	INR	400,817.30
	KRW	1,424,756.14
	MXN	760,005.68
	SEK	502,890.86
	TWD	3,236,166.94
	USD	374,390,962.79
	<b>Total :</b>	<b>586,329,460.14</b>
	<b>Total :</b>	<b>-7,938,362.69</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 20 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH et UBS EUROPE SE.

#### ■ Global Perspectives

	Devise	Montant en EUR
<b>Devise à recevoir</b>	CAD	1,700,106.08
	CZK	31,206,339.81
	EUR	81,809,459.57
	GBP	795,625.12
	IDR	1,955,536.23
	JPY	24,352,092.11
	RUB	1,786,099.25
	USD	20,570,670.72
	<b>Total :</b>	<b>164,175,928.89</b>
<b>Devise à payer</b>	CZK	5,897,516.29
	EUR	78,201,447.84
	GBP	930,555.71
	USD	79,637,136.46
	<b>Total :</b>	<b>164,666,656.30</b>
<b>Total :</b>	<b>-490,727.41</b>	

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 24 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, DEUTSCHE BANK AG, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG et THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V.

#### ■ Multi-Asset Real Return

	Devise	Montant en EUR
<b>Devise à recevoir</b>	CAD	2,038,609.76
	CZK	9,052,889.35
	EUR	16,666,139.71
	GBP	2,325,362.32
	JPY	154,874,720.75

		<b>Total :</b>	<b>184,957,721.89</b>
<b>Devise à payer</b>	CHF		4,364,970.81
	EUR		162,051,948.50
	JPY		760,828.49
	USD		15,995,792.61
		<b>Total :</b>	<b>183,173,540.41</b>
		<b>Total :</b>	<b>1,784,181.48</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 15 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, JP MORGAN AG, ROYAL BANK OF CANADA et SOCIETE GENERALE.

#### ■ Multi-Asset Sustainable Future

	<b>Devise</b>	<b>Montant en EUR</b>	
<b>Devise à recevoir</b>	CHF	2,960,665.42	
	CZK	16,227,457.56	
		<b>Total :</b>	<b>19,188,122.98</b>
<b>Devise à payer</b>	EUR	19,263,861.40	
		<b>Total :</b>	<b>19,263,861.40</b>
		<b>Total :</b>	<b>-75,738.42</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ Pioneer Flexible Opportunities

	<b>Devise</b>	<b>Montant en USD</b>	
<b>Devise à recevoir</b>	CZK	4,450,571.06	
	EUR	106,145,002.01	
	USD	8,772,738.52	
		<b>Total :</b>	<b>119,368,311.59</b>
<b>Devise à payer</b>	CZK	131,669.92	
	EUR	8,533,541.66	
	USD	113,628,202.75	
		<b>Total :</b>	<b>122,293,414.33</b>
		<b>Total :</b>	<b>-2,925,102.74</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ Pioneer Income Opportunities

	<b>Devise</b>	<b>Montant en USD</b>	
<b>Devise à recevoir</b>	EUR	170,764,091.03	
	USD	13,599,602.79	
		<b>Total :</b>	<b>184,363,693.82</b>
<b>Devise à payer</b>	EUR	13,391,056.23	
	USD	175,405,200.78	
		<b>Total :</b>	<b>188,796,257.01</b>
		<b>Total :</b>	<b>-4,432,563.19</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ Real Assets Target Income

	<b>Devise</b>	<b>Montant en USD</b>
<b>Devise à recevoir</b>	BRL	754,222.94
	CNY	1,667,255.84
	EUR	71,842,146.99
	IDR	810,230.54
	RUB	1,444,413.23
	USD	132,738,441.80
		<b>Total :</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	1,726,811.84
	BRL	754,222.94
	CAD	2,341,905.20
	DKK	2,504,883.67
	EUR	78,595,719.64

	GBP	17,821,736.84
	HKD	8,125,468.34
	ILS	1,381,049.38
	JPY	1,820,203.58
	MXN	1,175,008.78
	NOK	9,994,972.44
	PLN	2,337,954.55
	SEK	2,923,784.06
	USD	78,403,182.21
	<b>Total :</b>	<b>209,906,903.47</b>
	<b>Total :</b>	<b>-650,192.13</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 20 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH et UBS EUROPE SE.

#### ■ Absolute Return Credit

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	EUR	20,956,234.06
	GBP	10,976.31
	USD	422,272.26
	<b>Total :</b>	<b>21,389,482.63</b>
Devise à payer	EUR	431,732.72
	GBP	1,523,367.66
	USD	20,053,971.25
	<b>Total :</b>	<b>22,009,071.63</b>
<b>Total :</b>	<b>-619,589.00</b>	

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 29 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, MORGAN STANLEY EUROPE SE, SOCIETE GENERALE et THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V.

#### ■ Absolute Return European Equity

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	EUR	3,236.90
	HUF	220,306.16
	USD	1,581,913.91
	<b>Total :</b>	<b>1,805,456.97</b>
Devise à payer	EUR	1,762,515.07
	HUF	3,249.41
	<b>Total :</b>	<b>1,765,764.48</b>
<b>Total :</b>	<b>39,692.49</b>	

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ Absolute Return Multi-Strategy

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	AUD	13,335,467.75
	BRL	33,972,577.30
	CAD	44,804,034.36
	CHF	82,574,197.98
	CLP	13,609,567.89
	CNH	28,792,513.36
	COP	9,596,142.51
	CZK	43,114,667.23
	DKK	16,430,105.05
	EGP	4,414,343.92
	EUR	526,928,638.55
	GBP	46,932,043.52
	HUF	11,136,183.94
	IDR	17,124,926.82
	ILS	15,274,400.32
	INR	21,965,734.99
	JPY	58,665,532.53
	KRW	36,599,516.27
	MXN	10,421,129.01
	NOK	41,767,773.60

	NZD	14,277,981.94
	PHP	10,079,215.16
	PLN	1,558,131.99
	RUB	26,194,450.35
	SEK	35,291,930.79
	SGD	5,782,705.79
	THB	7,900,854.57
	TRY	3,815,661.00
	TWD	20,064,385.15
	USD	400,747,793.21
	ZAR	19,725,204.84
	<b>Total :</b>	<b>1,622,897,811.69</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	56,629,726.08
	BRL	23,441,622.92
	CAD	3,813,415.05
	CHF	56,270,264.74
	CLP	22,779,553.78
	CNH	30,351,281.33
	COP	8,705,131.42
	CZK	344,021.70
	EUR	339,892,622.25
	GBP	63,875,452.44
	HKD	13,242,847.06
	HUF	9,229,396.14
	IDR	14,541,964.74
	ILS	3,902,439.02
	INR	25,531,881.55
	JPY	79,395,844.18
	KRW	38,807,483.44
	MXN	23,997,907.83
	NOK	32,815,091.75
	NZD	44,895,891.76
	PHP	15,423,374.71
	PLN	13,781,303.01
	RON	12,779,686.47
	SEK	17,423,293.09
	SGD	14,635,217.36
	THB	24,053,425.46
	TRY	13,599,611.74
	TWD	6,373,448.08
	USD	603,560,719.55
	ZAR	19,901,790.27
	<b>Total :</b>	<b>1,633,995,708.92</b>
	<b>Total :</b>	<b>-11,097,897.23</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 20 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ, DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY BANK AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STATE STREET BANK BOSTON, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH et UBS EUROPE SE.

#### ■ Argo Bond

	Devise	Montant en EUR
<b>Devise à recevoir</b>	AUD	18,554,936.75
	BRL	693,324.00
	CAD	17,264,803.19
	CLP	4,084,557.10
	CNH	701,846.53
	CNY	5,799,371.06
	COP	5,427,373.41
	CZK	2,293,685.20
	EUR	110,065,437.29
	GBP	2,414,346.14
	HUF	3,416,897.45
	IDR	2,898,650.04
	ILS	397,098.06
	INR	2,464,967.14
	JPY	22,799,383.18
	KRW	428,456.06
	MXN	3,004,037.56
	NOK	6,637,376.18
	NZD	6,783,831.25
	PHP	638,072.38
PLN	727,330.51	

	RUB	3,018,792.45
	SEK	3,952,162.30
	SGD	1,429,177.46
	THB	214,622.69
	TRY	2,172,867.48
	TWD	432,141.39
	USD	51,379,017.19
	ZAR	2,543,790.17
	<b>Total :</b>	<b>282,638,351.61</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	14,866,278.70
	BRL	237,393.12
	CAD	19,060,601.38
	CHF	1,580,344.00
	CLP	1,802,433.96
	CNH	198,222.05
	COP	5,181,036.37
	CZK	327,599.37
	EUR	92,513,822.01
	GBP	202,685.57
	HUF	3,658,308.37
	IDR	1,655,766.29
	ILS	1,155,666.16
	INR	1,714,365.46
	JPY	22,845,057.52
	KRW	212,750.05
	MXN	1,751,811.18
	NOK	6,861,049.06
	NZD	6,046,803.65
	PHP	1,142,393.86
	PLN	223,805.34
	RUB	136,339.06
	SEK	1,082,691.39
	SGD	926,429.48
	TRY	3,444,424.70
	TWD	937,525.75
	USD	89,644,173.18
	ZAR	3,538,831.57
	<b>Total :</b>	<b>282,948,608.60</b>
	<b>Total :</b>	<b>-310,256.99</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 17 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY BANK AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG, STATE STREET BANK BOSTON, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH et UBS EUROPE SE.

#### ■ Argo Bond Dynamic

	Devise	Montant en USD
<b>Devise à recevoir</b>	AUD	5,020,626.15
	BRL	177,578.21
	CAD	6,721,711.72
	CLP	957,908.76
	CNH	2,364,001.38
	COP	1,534,752.56
	CZK	247,597.16
	EUR	50,151,730.77
	GBP	829,850.99
	HUF	1,283,328.96
	IDR	1,075,249.57
	ILS	164,736.79
	INR	751,906.09
	JPY	8,772,131.31
	KRW	81,954.54
	MXN	1,098,679.74
	NOK	2,621,700.34
	NZD	579,796.59
	PHP	166,375.59
	PLN	165,805.46
	RUB	1,075,027.55
	SEK	1,374,374.53
	SGD	513,776.20
	THB	80,966.59
	TRY	806,143.36
	TWD	83,508.00

	USD	65,278,536.01
	ZAR	425,507.58
	<b>Total :</b>	<b>154,405,262.50</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	3,743,276.84
	CAD	7,172,484.79
	CHF	559,509.31
	CLP	191,899.93
	CNH	84,859.95
	COP	1,452,217.81
	CZK	79,021.26
	EUR	66,503,636.37
	GBP	1,210,514.77
	HUF	1,351,145.66
	IDR	654,969.27
	ILS	419,731.09
	INR	497,935.74
	JPY	8,838,083.11
	MXN	675,191.79
	NOK	2,696,423.86
	NZD	351,628.43
	PHP	332,224.14
	RUB	97,774.26
	SEK	409,356.95
	SGD	341,258.24
	TRY	1,280,455.26
	TWD	251,214.48
	USD	53,653,680.88
	ZAR	759,138.02
	<b>Total :</b>	<b>153,607,632.21</b>
	<b>Total :</b>	<b>797,630.29</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 29 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, JP MORGAN AG, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG, STATE STREET BANK BOSTON, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH et UBS EUROPE SE.

#### ■ Global Macro Bonds & Currencies

	Devise	Montant en EUR
<b>Devise à recevoir</b>	AUD	4,581,117.39
	CAD	9,456,252.39
	CNH	2,264,704.57
	DKK	1,563,951.03
	EUR	31,255,371.59
	GBP	533,347.96
	HUF	1,112,643.77
	JPY	9,174,053.41
	NOK	2,200,080.45
	NZD	1,194,844.90
	RUB	667,930.56
	SEK	3,338,582.10
	TRY	332,106.29
	USD	6,195,814.46
	<b>Total :</b>	<b>73,870,800.87</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	4,110,404.65
	CAD	9,854,963.75
	CHF	499,261.63
	DKK	1,054,763.30
	EUR	25,488,894.63
	GBP	1,348,936.25
	HUF	1,098,091.18
	JPY	9,323,008.21
	NOK	2,426,423.11
	NZD	1,298,803.08
	RUB	19,580.43
	SEK	2,267,845.25
	TRY	1,266,749.81

	USD	13,887,859.13
	<b>Total :</b>	<b>73,945,584.41</b>
	<b>Total :</b>	<b>-74,783.54</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 29 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG, STATE STREET BANK BOSTON, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V et UBS EUROPE SE.

#### ■ Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

	Devise	Montant en EUR
<b>Devise à recevoir</b>	AUD	1,449,577.58
	CAD	2,716,376.46
	CNH	718,527.47
	EUR	20,652,862.91
	GBP	170,774.84
	HUF	351,932.02
	JPY	2,892,964.32
	NOK	696,831.02
	NZD	304,527.88
	RUB	187,999.84
	SEK	1,025,797.23
	TRY	105,341.24
	USD	2,085,180.49
		<b>Total :</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	1,174,150.73
	CAD	2,805,926.56
	CHF	158,001.74
	EUR	7,298,072.66
	GBP	372,120.34
	HUF	347,183.30
	JPY	2,866,305.21
	NOK	757,466.30
	NZD	366,953.07
	RUB	3,455.37
	SEK	630,740.15
	TRY	400,826.87
	USD	16,579,462.92
		<b>Total :</b>
	<b>Total :</b>	<b>-401,971.92</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 29 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG, STATE STREET BANK BOSTON, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V et UBS EUROPE SE.

#### ■ Absolute Return Forex

	Devise	Montant en EUR
<b>Devise à recevoir</b>	AUD	4,139,223.54
	BRL	480,481.30
	CAD	9,224,325.48
	CHF	986,807.20
	CLP	3,298,970.15
	CNH	6,429,009.47
	COP	1,169,657.45
	CZK	484,396.08
	EUR	55,141,430.95
	GBP	1,445,259.15
	HUF	2,459,907.93
	IDR	4,756,045.10
	INR	715,779.00
	JPY	3,261,330.84
	KRW	1,492,348.34
	MXN	4,679,162.75
	MYR	2,000,772.19
	NOK	9,331,499.57
	NZD	6,302,756.52
	PLN	1,938,226.02
	RUB	5,958,945.06
	SEK	3,806,374.03



	SGD	3,474,171.74
	THB	1,004,438.10
	TRY	2,300,250.90
	USD	32,592,238.19
	ZAR	1,212,848.36
	<b>Total :</b>	<b>170,086,655.41</b>
<b>Devise à payer</b>	BRL	2,873,635.68
	CAD	4,962,866.66
	CHF	10,990,398.52
	CZK	1,531,961.39
	EUR	70,855,657.03
	GBP	1,490,678.25
	HUF	976,123.09
	IDR	678,614.74
	ILS	2,015,536.67
	INR	2,111,855.65
	JPY	10,901,961.14
	MXN	928,347.42
	MYR	481,280.64
	NOK	6,783,359.47
	NZD	2,254,846.77
	PHP	5,597,051.57
	PLN	1,543,494.47
	SEK	2,448,830.99
	SGD	1,072,540.48
	THB	739,752.06
	TWD	10,453,248.09
	USD	28,356,475.77
	<b>Total :</b>	<b>170,048,516.55</b>
	<b>Total :</b>	<b>38,138.86</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 15 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ, DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY BANK AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG, STATE STREET BANK BOSTON, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V et UBS EUROPE SE.

#### ■ Multi-Strategy Growth

	Devise	Montant en EUR
<b>Devise à recevoir</b>	AUD	8,429,249.10
	BRL	35,362,827.48
	CAD	83,245,151.65
	CHF	96,299,502.33
	CLP	14,738,127.24
	CNH	30,930,569.10
	COP	10,338,923.71
	CZK	8,852,384.13
	DKK	27,943,549.23
	EGP	4,753,908.85
	EUR	429,456,239.23
	GBP	155,530,847.44
	HUF	12,513,286.06
	IDR	18,559,507.82
	ILS	16,412,889.08
	INR	22,969,978.98
	JPY	59,311,484.92
	KRW	39,117,405.53
	MXN	11,008,234.87
	NOK	79,899,857.74
	NZD	17,542,348.46
	PHP	10,892,007.53
	PLN	1,649,515.96
	RUB	27,558,048.25
	SEK	41,511,285.53
	SGD	8,065,682.91
	THB	8,437,118.37
	TRY	4,230,305.48
	TWD	21,675,028.83
	USD	470,004,852.53
	ZAR	20,306,700.88
	<b>Total :</b>	<b>1,797,546,819.22</b>
<b>Devise à payer</b>	AUD	48,169,960.00
	BRL	24,645,827.49
	CAD	9,233,848.05

	CHF	60,468,001.74
	CLP	24,571,548.33
	CNH	31,878,307.74
	COP	9,418,147.54
	EUR	560,052,717.92
	GBP	67,185,786.53
	HKD	13,036,538.36
	HUF	9,820,262.50
	IDR	15,722,365.63
	ILS	4,106,877.14
	INR	26,362,286.48
	JPY	54,055,714.23
	KRW	40,889,217.90
	MXN	24,108,657.30
	NOK	34,601,434.80
	NZD	33,923,097.56
	PHP	16,584,439.81
	PLN	13,498,178.58
	RON	13,736,773.31
	SEK	19,650,232.87
	SGD	15,413,085.75
	THB	25,937,497.52
	TRY	14,601,310.37
	TWD	6,657,943.87
	USD	566,719,718.63
	ZAR	21,023,849.67
	<b>Total :</b>	<b>1,806,073,627.62</b>
	<b>Total :</b>	<b>-8,526,808.40</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 20 septembre 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE, CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ, DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY BANK AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STATE STREET BANK BOSTON, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH et UBS EUROPE SE.

#### ■ Volatility Euro

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CHF	298,039.34
	EUR	4,003.75
	GBP	908.53
	<b>Total :</b>	<b>302,951.62</b>
Devise à payer	CHF	3,969.24
	EUR	300,206.46
	GBP	22.56
	<b>Total :</b>	<b>304,198.26</b>
<b>Total :</b>	<b>-1,246.64</b>	

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 9 juillet 2021.

La contrepartie des contrats à terme est SOCIETE GENERALE.

#### ■ Volatility World

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	AUD	8,338,956.65
	CHF	802,029.86
	EUR	550,728,127.00
	GBP	95,290.98
	SGD	1,847,506.94
	USD	477,933,371.46
	<b>Total :</b>	<b>1,039,745,282.89</b>
Devise à payer	CHF	16,454.86
	EUR	438,848,778.77
	GBP	13,568.16
	JPY	38,980,627.64
	SGD	1,794,690.07
	USD	572,862,287.52
	<b>Total :</b>	<b>1,052,516,407.02</b>
<b>Total :</b>	<b>-12,771,124.13</b>	

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 21 juillet 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, BNP PARIBAS, JP MORGAN AG, MORGAN STANLEY EUROPE SE, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG et THE ROYAL BANK OF SCOTLAND N V.

## ■ Protect 90

	Devise	Montant en EUR
Devise à recevoir	CAD	5,375,180.28
	EUR	33,416,864.36
	GBP	5,238,181.65
	KRW	4,675,495.74
	NOK	10,480,157.74
	<b>Total :</b>	<b>59,185,879.77</b>
Devise à payer	CHF	10,600,767.34
	EUR	15,220,804.80
	USD	33,708,054.54
	<b>Total :</b>	<b>59,529,626.68</b>
	<b>Total :</b>	<b>-343,746.91</b>

La date d'expiration finale pour tous les contrats en cours sera le 30 juillet 2021.

Les contreparties des contrats à terme sont CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ, MORGAN STANLEY EUROPE SE et STANDARD CHARTERED BANK AG.

## ■ Cash USD

	Devise	Montant en USD
Devise à recevoir	USD	60,433,984.94
	<b>Total :</b>	<b>60,433,984.94</b>
Devise à payer	EUR	59,516,779.82
	<b>Total :</b>	<b>59,516,779.82</b>
	<b>Total :</b>	<b>917,205.12</b>

La date d'expiration finale maximale pour tous les contrats en cours sera le 3 septembre 2021.

La contrepartie des contrats à terme est CACEIS BANK.

## 12 AUTRES REVENUS

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

## 13 AUTRES DÉPENSES

Les autres dépenses figurant dans l'État des opérations et des variations des actifs nets comprennent principalement les autres impôts et les coûts des prêts de titres. Les montants des autres dépenses dans l'État des opérations et des variations de l'actif net des compartiments Amundi Funds Asia Equity Concentrated, Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus, Amundi Funds Emerging World Equity, Amundi Funds SBI FM India Equity, Amundi Funds Equity Emerging Conservative et Amundi Funds Global Multi-Asset incluent principalement les paiements de taxes indiennes.

Les montants d'autres dépenses dans l'État des opérations et des variations de l'actif net du compartiment Amundi Funds Cash EUR incluent principalement des intérêts obligataires.

## 14 FRAIS DE RÉCEPTION ET TRANSMISSION DES ORDRES

Les frais de réception et transmission des ordres sont :

- versés à Amundi Intermediation ou à Amundi (UK) Ltd, pour leurs services rendus aux compartiments gérés par Amundi, services comprenant la centralisation des ordres et leur correcte mise en application.

- comptabilisés chaque jour et versés trimestriellement sur la base des opérations traitées par les parties liées à Amundi.

Par rapport à un gestionnaire des investissements négociant des opérations seul, la centralisation des ordres permet notamment de négocier de meilleurs prix auprès des courtiers grâce

à l'effet de volume, d'avoir accès à un plus grand nombre de courtiers et à une meilleure information sur les marchés, de bénéficier de l'expertise d'experts en trading et de contrôleurs du trading dédiés.

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

## 15 ÉTAT DES VARIATIONS DU PORTEFEUILLE

Le détail de la variation des titres composant le portefeuille pour l'exercice se terminant le 30 juin 2021 peut être obtenu gratuitement sur simple demande auprès du siège social du Fonds ou auprès du bureau du représentant de Hong-Kong.

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

## 16 OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Les parties liées, en leur qualité de courtiers, peuvent aussi effectuer des opérations ou investir dans des devises ou autres produits financiers pour le compte de chaque compartiment pour lequel les parties liées agissent en tant que courtier, pour leur propre compte ou en tant que contrepartie pour leurs clients, y compris dans le cas où les parties liées ou leurs clients ont la possibilité d'effectuer des opérations pour leur compte propre en même temps que pour le compte de chaque compartiment. Les opérations telles que figurent dans le tableau ont été souscrites dans le cadre ordinaire des affaires et dans des conditions normales de concurrence.

Le Fonds considère que les commissions, majorations et réductions appliquées par les parties liées seront compétitives, bien que les parties liées aient un intérêt à obtenir des taux de commission favorables, ainsi que des majorations et réductions pour chaque compartiment.

Au cours de l'exercice, des transactions pour un montant total de EUR 15,024,431,010.15, soit 7.57% de l'ensemble des transactions réalisées sur la période, ont été effectuées par ces parties liées.

Pendant l'exercice se terminant le 30 juin 2021, Amundi Funds a effectué des opérations avec des parties liées pour un montant de :

	Devise	Compartiments	Total de transactions avec des parties liées	Pourcentage de transactions avec des parties liées	Total des commissions avec des parties liées	Taux de commission moyen
<b>Actions</b>	EUR	Amundi Funds Euroland Equity	1,607,251,199.48	19.14%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds European Equity ESG Improvers	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Euroland Equity Small Cap	366,831,416.31	35.20%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds European Equity Green Impact	253,616,542.98	59.09%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds European Equity Value	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds European Equity Sustainable Income	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds European Equity Small Cap	-	0.00%	-	0.00%
	JPY	Amundi Funds Equity Japan Target	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Global Ecology ESG	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Global Equity Sustainable Income	396,808,029.18	44.17%	464.45	0.00%
	JPY	Amundi Funds Japan Equity Engagement	-	0.00%	-	0.00%
	JPY	Amundi Funds Japan Equity Value	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Pioneer Global Equity	7,807,401.57	0.57%	15,690.17	0.20%
	USD	Amundi Funds Pioneer US Equity Dividend Growth	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Pioneer US Equity ESG Improvers	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Pioneer US Equity Fundamental Growth	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Pioneer US Equity Mid Cap Value	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Pioneer US Equity Research	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Pioneer US Equity Research Value	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Polen Capital Global Growth	32,655,900.29	1.97%	1,825.86	0.01%
	EUR	Amundi Funds Top European Players	62,580,638.38	5.90%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds US Pioneer Fund	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Wells Fargo US Equity Mid Cap	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Asia Equity Concentrated	625,404.10	0.17%	103.86	0.02%
	EUR	Amundi Funds China Equity	445,947.82	0.05%	358.12	0.08%
	EUR	Amundi Funds Emerging Europe And Mediterranean Equity	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus	125,458,736.68	5.83%	3,162.78	0.00%
	USD	Amundi Funds Emerging World Equity	81,087,817.49	5.03%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Equity ASEAN	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Latin America Equity	2,742,209.27	4.17%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Equity MENA	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds New Silk Road	446,690.07	0.07%	133.97	0.03%
	EUR	Amundi Funds Russian Equity	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds SBI FM India Equity	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds CPR Global Agriculture	425,057.59	0.78%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds CPR Global Gold Mines	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds CPR Global Lifestyles	130,678,124.94	47.97%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds CPR Global Resources	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Equity Emerging Conservative	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Euroland Equity Dynamic Multi Factors	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Euroland Equity Risk Parity	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds European Equity Conservative	213,405,030.31	9.16%	-	0.00%
EUR	Amundi Funds European Equity Dynamic Multi Factors	606,832.40	0.23%	-	0.00%	
EUR	Amundi Funds European Equity Risk Parity	-	0.00%	-	0.00%	
USD	Amundi Funds Global Equity Conservative	19,215,798.46	3.83%	-	0.00%	
USD	Amundi Funds Global Equity Dynamic Multi Factors	-	0.00%	-	0.00%	
<b>Obligations</b>	EUR	Amundi Funds European Convertible Bond	223,042,228.11	40.97%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Global Convertible Bond	161,731,746.27	31.80%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Euro Aggregate Bond	279,140,711.02	10.11%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Euro Corporate Bond	640,038,147.30	10.93%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Euro Corporate Short Term Bond	33,594,459.34	18.02%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Euro Government Bond	398,914,036.34	18.82%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Euro Inflation Bond	201,025,347.88	23.62%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Strategic Bond	267,719,921.53	5.42%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Euro High Yield Bond	190,871,846.96	15.93%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Euro High Yield Short Term Bond	30,321,862.58	10.47%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Global Subordinated Bond	133,216,184.23	8.65%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond	4,171,533.46	0.41%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Total Hybrid Bond	54,354,421.19	4.37%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Global Aggregate Bond	1,285,515,634.25	5.33%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Global Bond	82,050,022.83	7.01%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Global Corporate Bond	172,324,289.61	5.72%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Global Corporate ESG Improvers Bond	3,168,125.07	4.05%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Global High Yield Bond	4,975,449.15	0.99%	-	0.00%

	Devise	Compartiments	Total de transactions avec des parties liées	Pourcentage de transactions avec des parties liées	Total des commissions avec des parties liées	Taux de commission moyen
	EUR	Amundi Funds Global Inflation Bond	296,433,601.09	27.49%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Global Total Return Bond	66,021,691.44	100.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Optimal Yield	59,659,786.98	15.63%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Optimal Yield Short Term	119,935,867.02	12.48%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Pioneer Strategic Income	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Pioneer US Bond	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Pioneer US Corporate Bond	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Bond Asian Local Debt	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond	193,748,548.40	5.50%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Emerging Markets Bond	417,200,682.73	4.71%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond	76,792,928.33	9.05%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Emerging Markets Green Bond	2,386,249.06	0.71%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond	920,097.04	0.31%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Emerging Markets Hard Currency Bond	78,152,050.98	4.40%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Emerging Markets Local Currency Bond	3,682,941.26	0.43%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond	76,883,567.98	5.37%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds BFT Optimal Income	3,047,203.89	23.63%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income	225,561,121.01	17.30%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Global Multi-Asset	34,145,610.97	3.99%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative	131,635,247.17	3.52%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income	29,931,737.80	6.29%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Global Perspectives	84,503,876.02	13.80%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Multi-Asset Real Return	71,054,091.86	17.12%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future	43,391,501.89	6.71%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Pioneer Flexible Opportunities	343,270.37	0.04%	685.17	0.20%
	USD	Amundi Funds Pioneer Income Opportunities	3,239,802.26	0.31%	6,512.17	0.20%
	USD	Amundi Funds Real Assets Target Income	43,190,219.78	12.07%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Target Coupon	77,671,593.86	100.00%	-	0.00%
<b>Rendement absolu</b>	EUR	Amundi Funds Absolute Return Credit	2,706,573.60	2.90%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Absolute Return European Equity	21,043,982.11	12.81%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy	214,603,977.98	3.69%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Argo Bond	167,017,558.33	10.01%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Argo Bond Dynamic	6,227,224.06	9.34%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	46,421,424.79	10.20%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	30,259,231.70	11.24%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Absolute Return Forex	66,535,728.03	7.19%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Multi-Strategy Growth	173,214,249.46	3.97%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Volatility Euro	654,940,947.76	29.05%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Volatility World	1,305,281,873.69	32.43%	-	0.00%
<b>Protégés</b>	EUR	Amundi Funds Protect 90	722,826,174.64	68.87%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Protect 90 USD	4,070,737.34	37.74%	-	0.00%
<b>Liquidités</b>	EUR	Amundi Funds Cash EUR	522,418,685.73	6.44%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Cash USD	2,512,376,789.67	10.33%	-	0.00%

## 17 SOFT DOLLARS COMMISSIONS

Les gestionnaires des investissements des compartiments concernés ont conclu des « soft commission arrangements » (accords de rétrocession des courtages en nature) avec des courtiers, par lesquels certains biens et services utilisés pour prendre des décisions en matière d'investissement, offrant des avantages substantiels aux compartiments, sont distribués aux gestionnaires des investissements. Les biens et services sont payés par les courtiers en déduction de la commission qu'ils reçoivent et les gestionnaires des investissements ne réalisent aucun paiement pour lesdits services. Les biens et services utilisés pour le Fonds incluent des analyses de marché, des services d'information et de cotation, l'évaluation des performances, l'analyse du matériel et des logiciels informatiques connexes aux biens et services précités ; des services de compensation et de dépôt et des publications liées aux investissements.

Les compartiments suivants ont conclu des « soft commission arrangements » :

- Amundi Funds Pioneer Global Equity
- Amundi Funds Pioneer US Equity Dividend Growth
- Amundi Funds Pioneer US Equity Esg Improvers
- Amundi Funds Pioneer US Equity Fundamental Growth
- Amundi Funds Pioneer US Equity Mid Cap Value
- Amundi Funds Pioneer US Equity Research
- Amundi Funds Pioneer US Equity Research Value
- Amundi Funds US Pioneer Fund
- Amundi Funds Wells Fargo US Equity Mid Cap
- Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond
- Amundi Funds Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond
- Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond
- Amundi Funds Global High Yield Bond
- Amundi Funds Pioneer Strategic Income
- Amundi Funds Pioneer US Bond
- Amundi Funds Pioneer US Corporate Bond
- Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond
- Amundi Funds Pioneer Flexible Opportunities
- Amundi Funds Pioneer Income Opportunities

## 18 DIVIDENDES

Pendant l'exercice sous revue, le Fonds a distribué les dividendes par action suivants :

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
Euroland Equity	A EUR AD (D)	EUR	LU1883303718	22/09/2020	25/09/2020	0.04
	A USD AD (D)	USD	LU1883303981	22/09/2020	25/09/2020	0.01
	I EUR AD (D)	EUR	LU1880392193	22/09/2020	25/09/2020	11.94
	I2 EUR AD (D)	EUR	LU1883304955	22/09/2020	25/09/2020	16.07
	Z EUR AD (D)	EUR	LU1880392789	22/09/2020	25/09/2020	14.24
Euroland Equity Small Cap	I EUR AD (D)	EUR	LU0568606908	22/09/2020	25/09/2020	4.42
	R EUR AD (D)	EUR	LU0945156452	22/09/2020	25/09/2020	0.12
	Z EUR AD (D)	EUR	LU1638831393	22/09/2020	25/09/2020	7.57
European Equity Value	A EUR AD (D)	EUR	LU1883314327	22/09/2020	25/09/2020	0.31
	A EUR QD (D)	EUR	LU1883314673	30/06/2021	05/07/2021	0.42
	J2 EUR AD (D)	EUR	LU1883315720	22/09/2020	25/09/2020	15.45
	J3 GBP AD (D)	GBP	LU2052287054	22/09/2020	25/09/2020	9.65
European Equity Sustainable Income	A2 AUD HGD QTI (D)	AUD	LU1883310846	28/07/2020	31/07/2020	0.44
				27/10/2020	30/10/2020	0.44
				26/01/2021	29/01/2021	0.44
				27/04/2021	30/04/2021	0.34
	A2 CHF HGD SATI (D)	CHF	LU1883310929	28/07/2020	31/07/2020	0.71
				26/01/2021	29/01/2021	0.71
	A2 CZK HGD SATI (D)	CZK	LU1883311141	28/07/2020	31/07/2020	21.44
				26/01/2021	29/01/2021	21.44
	A2 EUR HGD QTI (D)	EUR	LU1883311497	28/07/2020	31/07/2020	0.46
				27/10/2020	30/10/2020	0.46
				26/01/2021	29/01/2021	0.46
				27/04/2021	30/04/2021	0.35
	A2 EUR MTI (D)	EUR	LU1883311570	28/07/2020	31/07/2020	0.16
				26/08/2020	31/08/2020	0.16
				25/09/2020	30/09/2020	0.16
				27/10/2020	30/10/2020	0.16
				25/11/2020	30/11/2020	0.16
				28/12/2020	31/12/2020	0.16
				26/01/2021	29/01/2021	0.16
				23/02/2021	26/02/2021	0.12
				26/03/2021	31/03/2021	0.12
				27/04/2021	30/04/2021	0.12
				26/05/2021	31/05/2021	0.12
	25/06/2021	30/06/2021	0.12			
	A2 EUR SATI (D)	EUR	LU1883311653	28/07/2020	31/07/2020	1.03
				26/01/2021	29/01/2021	1.03
	A2 SGD HGD QTI (D)	SGD	LU1883311737	28/07/2020	31/07/2020	0.43
				27/10/2020	30/10/2020	0.43
				26/01/2021	29/01/2021	0.43
				27/04/2021	30/04/2021	0.33
	A2 USD HGD QTI (D)	USD	LU1883311810	28/07/2020	31/07/2020	0.42
				27/10/2020	30/10/2020	0.42
26/01/2021				29/01/2021	0.42	
27/04/2021				30/04/2021	0.33	
C EUR SATI (D)	EUR	LU1883312115	28/07/2020	31/07/2020	0.75	
			26/01/2021	29/01/2021	0.75	
E2 EUR SATI (D)	EUR	LU1883312388	28/07/2020	31/07/2020	0.10	
			26/01/2021	29/01/2021	0.10	
G2 EUR SATI (D)	EUR	LU1883312461	28/07/2020	31/07/2020	0.09	
			26/01/2021	29/01/2021	0.09	
H EUR SATI (D)	EUR	LU1998915372	28/07/2020	31/07/2020	22.76	
			26/01/2021	29/01/2021	22.76	

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
	I2 EUR HGD SATI (D)	EUR	LU1883312628	28/07/2020 26/01/2021	31/07/2020 29/01/2021	18.96 18.96
	I2 EUR SATI (D)	EUR	LU1883312891	28/07/2020 26/01/2021	31/07/2020 29/01/2021	22.44 22.44
	J2 EUR ATI (D)	EUR	LU1883313196	26/01/2021	29/01/2021	41.25
	M2 EUR SATI (D)	EUR	LU1883313436	28/07/2020 26/01/2021	31/07/2020 29/01/2021	18.97 18.97
	R2 EUR SATI (D)	EUR	LU1883313600	28/07/2020 26/01/2021	31/07/2020 29/01/2021	0.85 0.85
	R2 GBP SATI (D)	GBP	LU1883313782	28/07/2020 26/01/2021	31/07/2020 29/01/2021	0.71 0.71
	R2 USD HGD SATI (D)	USD	LU1883313949	28/07/2020 26/01/2021	31/07/2020 29/01/2021	0.84 0.84
	R2 USD SATI (D)	USD	LU1883314087	28/07/2020 26/01/2021	31/07/2020 29/01/2021	0.94 0.94
	Z EUR SATI (D)	EUR	LU2132230892	28/07/2020 26/01/2021	31/07/2020 29/01/2021	20.00 20.00
	European Equity Small Cap	OR EUR AD (D)	EUR	LU1880396855	22/09/2020	25/09/2020
R EUR AD (D)		EUR	LU1880397077	22/09/2020	25/09/2020	0.36
Z EUR AD (D)		EUR	LU1880397408	22/09/2020	25/09/2020	14.32
Equity Japan Target	A EUR AD (D)	EUR	LU0568583776	24/09/2020	25/09/2020	0.58
	A JPY AD (D)	JPY	LU0568583263	24/09/2020	25/09/2020	61.16
	I JPY AD (D)	JPY	LU0568582455	24/09/2020	25/09/2020	2 909.78
	I2 GBP QD (D)	GBP	LU2031983617	30/09/2020 31/03/2021	05/10/2020 06/04/2021	4.62 5.94
	R EUR HGD AD (D)	EUR	LU0823046064	24/09/2020	25/09/2020	1.20
Global Ecology ESG	H EUR QD (D)	EUR	LU2305762549	31/03/2021 30/06/2021	06/04/2021 05/07/2021	0.90 5.60
	I2 EUR AD (D)	EUR	LU1883320134	22/09/2020	25/09/2020	41.54
	M2 EUR QD (D)	EUR	LU2279408673	31/03/2021 30/06/2021	06/04/2021 05/07/2021	0.92 4.24
Global Equity Sustainable Income	A2 CZK HGD QTI (D)	CZK	LU1883320720	28/07/2020	31/07/2020	9.59
				27/10/2020	30/10/2020	9.59
				26/01/2021	29/01/2021	9.59
				27/04/2021	30/04/2021	8.19
	A2 EUR MTI (D)	EUR	LU1883321025	28/07/2020	31/07/2020	0.17
				26/08/2020	31/08/2020	0.17
				25/09/2020	30/09/2020	0.17
				27/10/2020	30/10/2020	0.17
				25/11/2020	30/11/2020	0.17
				28/12/2020	31/12/2020	0.17
				26/01/2021	29/01/2021	0.17
				23/02/2021	26/02/2021	0.14
				26/03/2021	31/03/2021	0.14
				27/04/2021	30/04/2021	0.14
	26/05/2021	31/05/2021	0.14			
	25/06/2021	30/06/2021	0.14			
	A2 EUR QTI (D)	EUR	LU1883321298	28/07/2020	31/07/2020	0.54
27/10/2020				30/10/2020	0.54	
26/01/2021				29/01/2021	0.54	
27/04/2021				30/04/2021	0.44	
A2 USD MTI (D)	USD	LU1883321454	28/07/2020	31/07/2020	0.19	
			26/08/2020	31/08/2020	0.19	
			25/09/2020	30/09/2020	0.19	
			27/10/2020	30/10/2020	0.19	
			25/11/2020	30/11/2020	0.19	
			28/12/2020	31/12/2020	0.19	
			26/01/2021	29/01/2021	0.19	

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				23/02/2021	26/02/2021	0.17
	A2 USD QTI (D)	USD	LU1883321538	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.61 0.61 0.61 0.54
	C USD QTI (D)	USD	LU1883321702	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.55 0.55 0.55 0.48
	E2 EUR QTI (D)	EUR	LU1883321967	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.04 0.04 0.04 0.04
	E2 EUR SATI (D)	EUR	LU1883322007	28/07/2020 26/01/2021	31/07/2020 29/01/2021	0.10 0.10
	G2 EUR SATI (D)	EUR	LU1883322775	28/07/2020 26/01/2021	31/07/2020 29/01/2021	0.10 0.10
	H EUR QTI (D)	EUR	LU1998915612	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	11.01 11.01 11.01 9.11
	I2 EUR QTI (D)	EUR	LU1883323070	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	10.36 10.36 10.36 8.54
	M2 EUR HGD QTI (D)	EUR	LU1883323310	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	8.31 8.31 8.31 7.19
	M2 EUR QTI (D)	EUR	LU1883323401	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021	11.43 11.43 11.43
	M2 EUR SATI (D)	EUR	LU2002722424	28/07/2020 26/01/2021	31/07/2020 29/01/2021	22.30 22.30
	P2 USD QTI (D)	USD	LU1883323740	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.54 0.54 0.54 0.49
	Q-D USD QTI (D)	USD	LU1883324045	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.52 0.52 0.52 0.46
	R2 EUR MTI (D)	EUR	LU1883324391	28/07/2020 26/08/2020 25/09/2020 27/10/2020 25/11/2020 28/12/2020 26/01/2021 23/02/2021 26/03/2021 27/04/2021 26/05/2021 25/06/2021	31/07/2020 31/08/2020 30/09/2020 30/10/2020 30/11/2020 31/12/2020 29/01/2021 26/02/2021 31/03/2021 30/04/2021 31/05/2021 30/06/2021	0.18 0.18 0.18 0.18 0.18 0.18 0.18 0.15 0.15 0.15 0.15 0.15
	R2 EUR QTI (D)	EUR	LU1883324474	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.52 0.52 0.52 0.42



Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe	
	R2 GBP MTI (D)	GBP	LU1883324557	28/07/2020	31/07/2020	0.15	
				26/08/2020	31/08/2020	0.15	
				25/09/2020	30/09/2020	0.15	
				27/10/2020	30/10/2020	0.15	
				25/11/2020	30/11/2020	0.15	
				28/12/2020	31/12/2020	0.15	
				26/01/2021	29/01/2021	0.15	
				23/02/2021	26/02/2021	0.13	
				26/03/2021	31/03/2021	0.13	
				27/04/2021	30/04/2021	0.13	
				26/05/2021	31/05/2021	0.13	
				25/06/2021	30/06/2021	0.13	
				R2 USD MTI (D)	USD	LU1883324631	28/07/2020
	26/08/2020	31/08/2020	0.20				
	25/09/2020	30/09/2020	0.20				
	27/10/2020	30/10/2020	0.20				
	25/11/2020	30/11/2020	0.20				
	28/12/2020	31/12/2020	0.20				
	26/01/2021	29/01/2021	0.20				
	23/02/2021	26/02/2021	0.18				
	26/03/2021	31/03/2021	0.18				
	27/04/2021	30/04/2021	0.18				
	26/05/2021	31/05/2021	0.18				
	25/06/2021	30/06/2021	0.18				
	R2 USD QTI (D)	USD	LU1883324714				28/07/2020
				27/10/2020	30/10/2020	0.53	
				26/01/2021	29/01/2021	0.53	
				27/04/2021	30/04/2021	0.47	
	Z EUR QTI (D)	EUR	LU2132230975	28/07/2020	31/07/2020	10.00	
				27/10/2020	30/10/2020	10.00	
				26/01/2021	29/01/2021	10.00	
	Japan Equity Value	A2 EUR AD (D)	EUR	LU0557867800	22/09/2020	25/09/2020	0.42
		A2 JPY AD (D)	JPY	LU0248702275	22/09/2020	25/09/2020	65.67
		I2 JPY MD2 (D)	JPY	LU0276941282	01/07/2020	06/07/2020	10.00
					03/08/2020	06/08/2020	10.00
					01/09/2020	04/09/2020	10.00
01/10/2020					06/10/2020	10.00	
02/11/2020					05/11/2020	10.00	
01/12/2020					04/12/2020	10.00	
04/01/2021					07/01/2021	10.00	
01/02/2021					04/02/2021	10.00	
01/03/2021	04/03/2021	10.00					
01/04/2021	08/04/2021	10.00					
06/05/2021	11/05/2021	10.00					
01/06/2021	04/06/2021	10.00					
Pioneer US Equity Fundamental Growth	I2 EUR HGD AD (D)	EUR	LU1883855592	22/09/2020	25/09/2020	0.21	
	I2 USD AD (D)	USD	LU1883855758	22/09/2020	25/09/2020	0.21	
	J3 GBP AD (D)	GBP	LU2052287567	22/09/2020	25/09/2020	1.35	
Pioneer US Equity Research Value	A EUR AD (D)	EUR	LU1894682886	22/09/2020	25/09/2020	0.08	
	A USD AD (D)	USD	LU1894683181	22/09/2020	25/09/2020	0.08	
	I USD AD (D)	USD	LU1894684825	22/09/2020	25/09/2020	11.98	
	R USD AD (D)	USD	LU1894686440	22/09/2020	25/09/2020	0.48	
Top European Players	A EUR AD (D)	EUR	LU1880406910	22/09/2020	25/09/2020	0.12	
	A USD AD (D)	USD	LU1883869031	22/09/2020	25/09/2020	0.02	
	A2 USD AD (D)	USD	LU1880407215	22/09/2020	25/09/2020	0.06	
	I EUR AD (D)	EUR	LU1880407561	22/09/2020	25/09/2020	13.52	
	J2 EUR AD (D)	EUR	LU1883870716	22/09/2020	25/09/2020	14.23	
	Z EUR AD (D)	EUR	LU1880408452	22/09/2020	25/09/2020	16.13	

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
Wells Fargo US Equity Mid Cap	I USD AD (D)	USD	LU0568585045	22/09/2020	25/09/2020	7.60
Asia Equity Concentrated	I2 USD AD (D)	USD	LU1880382806	22/09/2020	25/09/2020	1.29
	M2 EUR AD (D)	EUR	LU1882445056	22/09/2020	25/09/2020	5.33
China Equity	I2 USD MD2 (D)	USD	LU1880384091	02/07/2020	06/07/2020	1.52
				03/08/2020	06/08/2020	1.52
				01/09/2020	04/09/2020	1.52
				05/10/2020	06/10/2020	1.52
				02/11/2020	05/11/2020	1.52
				01/12/2020	04/12/2020	1.52
				04/01/2021	07/01/2021	1.52
				01/02/2021	04/02/2021	1.52
				01/03/2021	04/03/2021	1.52
				01/04/2021	08/04/2021	1.52
				03/05/2021	06/05/2021	1.52
01/06/2021	04/06/2021	1.52				
Emerging Europe and Mediterranean Equity	A USD AD (D)	USD	LU1882447771	22/09/2020	25/09/2020	0.31
	C USD AD (D)	USD	LU1882448233	22/09/2020	25/09/2020	0.17
Emerging Markets Equity Focus	OR USD AD (D)	USD	LU1534102162	22/09/2020	25/09/2020	21.18
	R EUR HGD AD (D)	EUR	LU0823040539	22/09/2020	25/09/2020	0.80
Emerging World Equity	R USD AD (D)	USD	LU0823041933	22/09/2020	25/09/2020	1.07
Equity ASEAN*	A USD AD (D)	USD	LU0297165440	22/09/2020	25/09/2020	0.85
Latin America Equity	A USD AD (D)	USD	LU0201602173	22/09/2020	25/09/2020	2.64
	A2 USD AD (D)	USD	LU0823046577	22/09/2020	25/09/2020	2.06
	I USD AD (D)	USD	LU0201602413	22/09/2020	25/09/2020	23.72
	R USD AD (D)	USD	LU0823047112	22/09/2020	25/09/2020	1.30
Equity MENA	A USD AD (D)	USD	LU0568614084	22/09/2020	25/09/2020	2.12
	I USD AD (D)	USD	LU0568613516	22/09/2020	25/09/2020	38.31
SBI FM India Equity	I2 USD MD2 (D)	USD	LU0276940391	22/09/2020	25/09/2020	3.63
				01/07/2020	06/07/2020	0.10
				03/08/2020	06/08/2020	0.10
				01/09/2020	04/09/2020	0.10
				01/10/2020	06/10/2020	0.10
				02/11/2020	05/11/2020	0.10
				01/12/2020	04/12/2020	0.10
				04/01/2021	07/01/2021	0.10
				01/02/2021	04/02/2021	0.10
				01/03/2021	04/03/2021	0.10
				01/04/2021	08/04/2021	0.10
				03/05/2021	06/05/2021	0.10
				01/06/2021	04/06/2021	0.10
CPR Global Agriculture**	IE (D)	EUR	LU1120875247	22/09/2020	25/09/2020	9.23
CPR Global Resources**	AE (D)	EUR	LU0557864708	22/09/2020	25/09/2020	0.24
	AU (D)	USD	LU0347594219	22/09/2020	25/09/2020	0.16
Euroland Equity Risk Parity	I EUR AD (D)	EUR	LU1328850521	22/09/2020	25/09/2020	17.68
European Equity Conservative	A EUR AD (D)	EUR	LU0755949921	22/09/2020	25/09/2020	0.52
	I EUR AD (D)	EUR	LU0755949509	22/09/2020	25/09/2020	17.74
	Z EUR AD (D)	EUR	LU1638831559	22/09/2020	25/09/2020	17.61
European Equity Risk Parity	I EUR AD (D)	EUR	LU1691800244	22/09/2020	25/09/2020	17.38
Euro Aggregate Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU0616241559	22/09/2020	25/09/2020	0.70
				22/09/2020	25/09/2020	0.46
	A2 EUR MD (D)	EUR	LU1882467613	01/07/2020	06/07/2020	0.02
				03/08/2020	06/08/2020	0.02
				01/09/2020	04/09/2020	0.02
				01/10/2020	06/10/2020	0.02
				02/11/2020	05/11/2020	0.02
01/12/2020	04/12/2020	0.02				
04/01/2021	07/01/2021	0.02				
01/02/2021	04/02/2021	0.02				

\*Ce compartiment a été liquidé, voir note 1 pour plus de détails.

\*\*Ce compartiment a fait l'objet d'une fusion, voir note 1 pour plus de détails.

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/03/2021	04/03/2021	0.02
				01/04/2021	08/04/2021	0.02
				03/05/2021	06/05/2021	0.02
				01/06/2021	04/06/2021	0.02
	A2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882467704	01/07/2020	06/07/2020	0.05
				01/10/2020	06/10/2020	0.05
				04/01/2021	07/01/2021	0.05
				01/04/2021	08/04/2021	0.05
	E2 EUR AD (D)	EUR	LU1882468181	22/09/2020	25/09/2020	0.03
	E2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882468264	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
	F EUR AD (D)	EUR	LU1882468421	22/09/2020	25/09/2020	0.01
	H EUR QTD (D)	EUR	LU1998918558	01/07/2020	06/07/2020	0.98
				01/10/2020	06/10/2020	0.98
				04/01/2021	07/01/2021	0.98
	I2 EUR MD2 (D)	EUR	LU0616240825	01/07/2020	06/07/2020	6.00
				03/08/2020	06/08/2020	6.00
				01/09/2020	04/09/2020	6.00
				01/10/2020	06/10/2020	6.00
				02/11/2020	05/11/2020	6.00
				01/12/2020	04/12/2020	6.00
				04/01/2021	07/01/2021	6.00
				01/02/2021	04/02/2021	0.25
				01/03/2021	04/03/2021	0.25
				01/04/2021	08/04/2021	6.00
				03/05/2021	06/05/2021	6.00
				01/06/2021	04/06/2021	6.00
	I2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882468777	01/07/2020	06/07/2020	1.02
				01/10/2020	06/10/2020	1.02
				04/01/2021	07/01/2021	1.02
				01/04/2021	08/04/2021	1.05
	M2 EUR AD (D)	EUR	LU1882469155	22/09/2020	25/09/2020	10.38
	M2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882469239	01/07/2020	06/07/2020	1.02
				01/10/2020	06/10/2020	1.02
				04/01/2021	07/01/2021	1.02
				01/04/2021	08/04/2021	1.05
	R EUR AD (D)	EUR	LU0839528733	22/09/2020	25/09/2020	1.03
	R2 EUR AD (D)	EUR	LU1882469403	22/09/2020	25/09/2020	0.46
	R2 EUR MD (D)	EUR	LU1882469585	01/07/2020	06/07/2020	0.02
				03/08/2020	06/08/2020	0.02
				01/09/2020	04/09/2020	0.02
				01/10/2020	06/10/2020	0.02
				02/11/2020	05/11/2020	0.02
				01/12/2020	04/12/2020	0.02
				04/01/2021	07/01/2021	0.02
				01/02/2021	04/02/2021	0.02
				01/03/2021	04/03/2021	0.02
				01/04/2021	08/04/2021	0.02
				03/05/2021	06/05/2021	0.02
				01/06/2021	04/06/2021	0.02
	R2 USD HGD AD (D)	USD	LU1882469668	22/09/2020	25/09/2020	0.47
Euro Corporate Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU0119100179	22/09/2020	25/09/2020	0.10
	A2 EUR AD (D)	EUR	LU0839529202	22/09/2020	25/09/2020	0.77
	A2 EUR MD (D)	EUR	LU1882469742	01/07/2020	06/07/2020	0.02
				03/08/2020	06/08/2020	0.02
				01/09/2020	04/09/2020	0.02

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/10/2020	06/10/2020	0.02
				02/11/2020	05/11/2020	0.02
				01/12/2020	04/12/2020	0.02
				04/01/2021	07/01/2021	0.02
				01/02/2021	04/02/2021	0.02
				01/03/2021	04/03/2021	0.02
				01/04/2021	08/04/2021	0.02
				03/05/2021	06/05/2021	0.02
				01/06/2021	04/06/2021	0.02
	A2 USD HGD MD (D)	USD	LU1882470088	01/07/2020	06/07/2020	0.02
				03/08/2020	06/08/2020	0.02
				01/09/2020	04/09/2020	0.02
				01/10/2020	06/10/2020	0.02
				02/11/2020	05/11/2020	0.02
				01/12/2020	04/12/2020	0.02
				04/01/2021	07/01/2021	0.02
				01/02/2021	04/02/2021	0.02
				01/03/2021	04/03/2021	0.02
				01/04/2021	08/04/2021	0.02
				03/05/2021	06/05/2021	0.02
				01/06/2021	04/06/2021	0.02
	A2 USD MD (D)	USD	LU1882470161	01/07/2020	06/07/2020	0.02
				03/08/2020	06/08/2020	0.02
				01/09/2020	04/09/2020	0.02
				01/10/2020	06/10/2020	0.02
				02/11/2020	05/11/2020	0.02
				01/12/2020	04/12/2020	0.02
				04/01/2021	07/01/2021	0.02
				01/02/2021	04/02/2021	0.02
				01/03/2021	04/03/2021	0.02
				01/04/2021	08/04/2021	0.02
				03/05/2021	06/05/2021	0.02
				01/06/2021	04/06/2021	0.02
	C EUR MD (D)	EUR	LU1882470328	01/07/2020	06/07/2020	0.02
				03/08/2020	06/08/2020	0.02
	C USD MD (D)	USD	LU1882470674	01/07/2020	06/07/2020	0.02
				03/08/2020	06/08/2020	0.02
				01/09/2020	04/09/2020	0.02
				01/10/2020	06/10/2020	0.02
				02/11/2020	05/11/2020	0.02
				01/12/2020	04/12/2020	0.02
				04/01/2021	07/01/2021	0.02
				01/02/2021	04/02/2021	0.02
				01/03/2021	04/03/2021	0.02
				01/04/2021	08/04/2021	0.02
				03/05/2021	06/05/2021	0.02
				01/06/2021	04/06/2021	0.02
	E2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882522060	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
	H EUR QTD (D)	EUR	LU1998918715	01/07/2020	06/07/2020	1.12
				01/10/2020	06/10/2020	1.12
				04/01/2021	07/01/2021	1.12
				01/04/2021	08/04/2021	1.14
	I EUR AD (D)	EUR	LU0194910054	22/09/2020	25/09/2020	19.27
	I2 EUR AD (D)	EUR	LU1882472456	22/09/2020	25/09/2020	14.11
	I2 EUR MD2 (D)	EUR	LU0158083906	01/07/2020	06/07/2020	0.53

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				03/08/2020	06/08/2020	0.53
				01/09/2020	04/09/2020	0.53
				01/10/2020	06/10/2020	0.53
				02/11/2020	05/11/2020	0.53
				01/12/2020	04/12/2020	0.53
				04/01/2021	07/01/2021	0.53
				01/02/2021	04/02/2021	0.02
				01/03/2021	04/03/2021	0.02
				01/04/2021	08/04/2021	0.53
				03/05/2021	06/05/2021	0.53
				01/06/2021	04/06/2021	0.53
	I2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882472530	01/07/2020	06/07/2020	1.15
				01/10/2020	06/10/2020	1.15
				04/01/2021	07/01/2021	1.15
				01/04/2021	08/04/2021	1.16
	M2 EUR AD (D)	EUR	LU1882472886	22/09/2020	25/09/2020	13.60
	M2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882472969	01/07/2020	06/07/2020	1.15
				01/10/2020	06/10/2020	1.15
				04/01/2021	07/01/2021	1.15
				01/04/2021	08/04/2021	1.16
	O EUR AD (D)	EUR	LU1250882369	22/09/2020	25/09/2020	20.18
	R EUR AD (D)	EUR	LU0839529897	22/09/2020	25/09/2020	1.47
Euro Corporate Short Term Bond	I EUR AD (D)	EUR	LU0945151065	22/09/2020	25/09/2020	9.00
Euro Government Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU0518421978	22/09/2020	25/09/2020	0.59
	A2 EUR AD (D)	EUR	LU1882473348	22/09/2020	25/09/2020	0.21
	A2 EUR MD (D)	EUR	LU1882473421	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				03/08/2020	06/08/2020	0.01
				01/09/2020	04/09/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				02/11/2020	05/11/2020	0.01
				01/12/2020	04/12/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/02/2021	04/02/2021	0.01
				01/03/2021	04/03/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
				03/05/2021	06/05/2021	0.01
				01/06/2021	04/06/2021	0.01
	A2 USD MD (D)	USD	LU1882473777	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				03/08/2020	06/08/2020	0.01
				01/09/2020	04/09/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				02/11/2020	05/11/2020	0.01
				01/12/2020	04/12/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/02/2021	04/02/2021	0.01
				01/03/2021	04/03/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
				03/05/2021	06/05/2021	0.01
				01/06/2021	04/06/2021	0.01
	C EUR MD (D)	EUR	LU1882473934	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				03/08/2020	06/08/2020	0.01
				01/09/2020	04/09/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				02/11/2020	05/11/2020	0.01
				01/12/2020	04/12/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/02/2021	04/02/2021	0.01
				01/03/2021	04/03/2021	0.01

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
				03/05/2021	06/05/2021	0.01
				01/06/2021	04/06/2021	0.01
	C USD MD (D)	USD	LU1882474155	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				03/08/2020	06/08/2020	0.01
				01/09/2020	04/09/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				02/11/2020	05/11/2020	0.01
				01/12/2020	04/12/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/02/2021	04/02/2021	0.01
				01/03/2021	04/03/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
				03/05/2021	06/05/2021	0.01
				01/06/2021	04/06/2021	0.01
	E2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882474312	01/07/2020	06/07/2020	0.003
				01/10/2020	06/10/2020	0.003
				04/01/2021	07/01/2021	0.003
				01/04/2021	08/04/2021	0.003
	H EUR QTD (D)	EUR	LU1998918988	01/07/2020	06/07/2020	0.49
				01/10/2020	06/10/2020	0.49
				04/01/2021	07/01/2021	0.49
				01/04/2021	08/04/2021	0.51
	I EUR AD (D)	EUR	LU0521034792	22/09/2020	25/09/2020	9.90
	M2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882474742	01/07/2020	06/07/2020	0.51
				01/10/2020	06/10/2020	0.51
				04/01/2021	07/01/2021	0.51
				01/04/2021	08/04/2021	0.53
Euro Inflation Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU0201602504	22/09/2020	25/09/2020	0.26
	I EUR AD (D)	EUR	LU0201602843	22/09/2020	25/09/2020	7.22
	R EUR AD (D)	EUR	LU0839532255	22/09/2020	25/09/2020	0.63
Strategic Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU1882476010	22/09/2020	25/09/2020	1.74
	E2 EUR AD (D)	EUR	LU1882476366	22/09/2020	25/09/2020	0.17
	E2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882476440	01/07/2020	06/07/2020	0.03
				01/10/2020	06/10/2020	0.03
				04/01/2021	07/01/2021	0.03
				01/04/2021	08/04/2021	0.04
	F EUR AD (D)	EUR	LU1882476796	22/09/2020	25/09/2020	0.15
	F EUR QTD (D)	EUR	LU1882476879	01/07/2020	06/07/2020	0.03
				01/10/2020	06/10/2020	0.03
				04/01/2021	07/01/2021	0.03
				01/04/2021	08/04/2021	0.04
	G EUR AD (D)	EUR	LU1894679072	22/09/2020	25/09/2020	0.18
	G EUR QD (D)	EUR	LU1894679155	30/09/2020	05/10/2020	0.04
				31/12/2020	06/01/2021	0.04
				31/03/2021	06/04/2021	0.04
				30/06/2021	05/07/2021	0.05
	H EUR QTD (D)	EUR	LU1998915026	01/07/2020	06/07/2020	5.82
				01/10/2020	06/10/2020	5.82
				04/01/2021	07/01/2021	5.82
				01/04/2021	08/04/2021	7.77
	I2 EUR QD (D)	EUR	LU1883302744	30/09/2020	05/10/2020	9.60
				31/12/2020	06/01/2021	10.19
				31/03/2021	06/04/2021	8.92
				30/06/2021	05/07/2021	11.56
	M2 EUR AD (D)	EUR	LU1883303049	22/09/2020	25/09/2020	43.10
	M2 EUR QTD (D)	EUR	LU1883303122	04/01/2021	07/01/2021	5.58
				01/04/2021	08/04/2021	7.44

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
	R2 EUR AD (D)	EUR	LU1883303478	22/09/2020	25/09/2020	1.99
	Z EUR QD (D)	EUR	LU2085675275	30/09/2020 31/12/2020	05/10/2020 06/01/2021	11.14 11.77
Euro High Yield Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU0119110996	22/09/2020	25/09/2020	0.25
	A2 AUD HGD MD3 (D)	AUD	LU2098274686	01/07/2020	06/07/2020	0.29
				03/08/2020	06/08/2020	0.29
				01/09/2020	04/09/2020	0.29
				01/10/2020	06/10/2020	0.29
				02/11/2020	05/11/2020	0.29
				01/12/2020	04/12/2020	0.29
				04/01/2021	07/01/2021	0.29
				01/02/2021	04/02/2021	0.29
				01/03/2021	04/03/2021	0.29
				01/04/2021	08/04/2021	0.29
				03/05/2021	06/05/2021	0.29
				01/06/2021	04/06/2021	0.29
	A2 EUR MD3 (D)	EUR	LU2098274769	01/07/2020	06/07/2020	0.21
				03/08/2020	06/08/2020	0.21
				01/09/2020	04/09/2020	0.21
				01/10/2020	06/10/2020	0.21
				02/11/2020	05/11/2020	0.21
				01/12/2020	04/12/2020	0.21
				04/01/2021	07/01/2021	0.21
				01/02/2021	04/02/2021	0.21
				01/03/2021	04/03/2021	0.21
				01/04/2021	08/04/2021	0.21
				03/05/2021	06/05/2021	0.21
				01/06/2021	04/06/2021	0.21
	A2 USD HGD MD (D)	USD	LU1650130187	01/07/2020	06/07/2020	0.54
				03/08/2020	06/08/2020	0.54
				01/09/2020	04/09/2020	0.54
				01/10/2020	06/10/2020	0.54
				02/11/2020	05/11/2020	0.54
				01/12/2020	04/12/2020	0.54
				04/01/2021	07/01/2021	0.54
				01/02/2021	04/02/2021	0.51
01/03/2021				04/03/2021	0.51	
01/04/2021				08/04/2021	0.51	
03/05/2021				06/05/2021	0.51	
01/06/2021				04/06/2021	0.51	
A2 USD HGD MD3 (D)	USD	LU2098274843	01/07/2020	06/07/2020	0.29	
			03/08/2020	06/08/2020	0.29	
			01/09/2020	04/09/2020	0.29	
			01/10/2020	06/10/2020	0.29	
			02/11/2020	05/11/2020	0.29	
			01/12/2020	04/12/2020	0.29	
			04/01/2021	07/01/2021	0.29	
			01/02/2021	04/02/2021	0.29	
			01/03/2021	04/03/2021	0.29	
			01/04/2021	08/04/2021	0.29	
			03/05/2021	06/05/2021	0.29	
			01/06/2021	04/06/2021	0.29	
A2 ZAR HGD MD3 (D)	ZAR	LU2098274926	01/07/2020	06/07/2020	8.74	
			03/08/2020	06/08/2020	8.74	
			01/09/2020	04/09/2020	8.74	
			01/10/2020	06/10/2020	8.74	
			02/11/2020	05/11/2020	8.74	
			01/12/2020	04/12/2020	8.74	

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				04/01/2021	07/01/2021	8.74
				01/02/2021	04/02/2021	8.74
				01/03/2021	04/03/2021	8.74
				01/04/2021	08/04/2021	8.74
				03/05/2021	06/05/2021	8.74
				01/06/2021	04/06/2021	8.74
	F EUR MD (D)	EUR	LU2018719992	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				03/08/2020	06/08/2020	0.01
				01/09/2020	04/09/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				02/11/2020	05/11/2020	0.01
				01/12/2020	04/12/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/02/2021	04/02/2021	0.01
				01/03/2021	04/03/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
				03/05/2021	06/05/2021	0.01
				01/06/2021	04/06/2021	0.01
	F2 EUR MD (D)	EUR	LU0906522494	01/07/2020	06/07/2020	0.17
				03/08/2020	06/08/2020	0.17
				01/09/2020	04/09/2020	0.17
				01/10/2020	06/10/2020	0.17
				02/11/2020	05/11/2020	0.17
				01/12/2020	04/12/2020	0.17
				04/01/2021	07/01/2021	0.17
				01/02/2021	04/02/2021	0.21
				01/03/2021	04/03/2021	0.21
				01/04/2021	08/04/2021	0.21
				03/05/2021	06/05/2021	0.21
				01/06/2021	04/06/2021	0.21
	G AUD HGD MD (D)	AUD	LU1327396179	01/07/2020	06/07/2020	0.54
				03/08/2020	06/08/2020	0.54
				01/09/2020	04/09/2020	0.54
				01/10/2020	06/10/2020	0.54
				02/11/2020	05/11/2020	0.54
				01/12/2020	04/12/2020	0.54
				04/01/2021	07/01/2021	0.54
				01/02/2021	04/02/2021	0.51
				01/03/2021	04/03/2021	0.51
				01/04/2021	08/04/2021	0.51
				03/05/2021	06/05/2021	0.51
				01/06/2021	04/06/2021	0.51
	G EUR MD (D)	EUR	LU0906522734	01/07/2020	06/07/2020	0.17
				03/08/2020	06/08/2020	0.17
				01/09/2020	04/09/2020	0.17
				01/10/2020	06/10/2020	0.17
				02/11/2020	05/11/2020	0.17
				01/12/2020	04/12/2020	0.17
				04/01/2021	07/01/2021	0.17
				01/02/2021	04/02/2021	0.21
				01/03/2021	04/03/2021	0.21
				01/04/2021	08/04/2021	0.21
				03/05/2021	06/05/2021	0.21
				01/06/2021	04/06/2021	0.21
	G USD HGD MD (D)	USD	LU1327396336	01/07/2020	06/07/2020	0.53
				03/08/2020	06/08/2020	0.53
				01/09/2020	04/09/2020	0.53
				01/10/2020	06/10/2020	0.53



Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				02/11/2020	05/11/2020	0.53
				01/12/2020	04/12/2020	0.53
				04/01/2021	07/01/2021	0.53
				01/02/2021	04/02/2021	0.51
				01/03/2021	04/03/2021	0.51
				01/04/2021	08/04/2021	0.51
				03/05/2021	06/05/2021	0.51
				01/06/2021	04/06/2021	0.51
	I EUR AD (D)	EUR	LU0194908405	22/09/2020	25/09/2020	33.50
	I2 EUR MD2 (D)	EUR	LU0187736193	01/07/2020	06/07/2020	0.30
				03/08/2020	06/08/2020	0.30
				01/09/2020	04/09/2020	0.30
				01/10/2020	06/10/2020	0.30
				02/11/2020	05/11/2020	0.30
				01/12/2020	04/12/2020	0.30
				04/01/2021	07/01/2021	0.30
				01/02/2021	04/02/2021	0.05
				01/03/2021	04/03/2021	0.05
				01/04/2021	08/04/2021	0.30
				03/05/2021	06/05/2021	0.30
				01/06/2021	04/06/2021	0.30
	J EUR AD (D)	EUR	LU2036672561	22/09/2020	25/09/2020	20.24
	U AUD HGD MD3 (D)	AUD	LU2070304733	01/07/2020	06/07/2020	0.29
				03/08/2020	06/08/2020	0.29
				01/09/2020	04/09/2020	0.29
				01/10/2020	06/10/2020	0.29
				02/11/2020	05/11/2020	0.29
				01/12/2020	04/12/2020	0.29
				04/01/2021	07/01/2021	0.29
				01/02/2021	04/02/2021	0.29
				01/03/2021	04/03/2021	0.29
				01/04/2021	08/04/2021	0.29
				03/05/2021	06/05/2021	0.29
				01/06/2021	04/06/2021	0.29
	U EUR MD3 (D)	EUR	LU2070304816	01/07/2020	06/07/2020	0.21
				03/08/2020	06/08/2020	0.21
				01/09/2020	04/09/2020	0.21
				01/10/2020	06/10/2020	0.21
				02/11/2020	05/11/2020	0.21
				01/12/2020	04/12/2020	0.21
				04/01/2021	07/01/2021	0.21
				01/02/2021	04/02/2021	0.21
				01/03/2021	04/03/2021	0.21
				01/04/2021	08/04/2021	0.21
				03/05/2021	06/05/2021	0.21
				01/06/2021	04/06/2021	0.21
	U USD HGD MD3 (D)	USD	LU2070304907	01/07/2020	06/07/2020	0.29
				03/08/2020	06/08/2020	0.29
				01/09/2020	04/09/2020	0.29
				01/10/2020	06/10/2020	0.29
				02/11/2020	05/11/2020	0.29
				01/12/2020	04/12/2020	0.29
				04/01/2021	07/01/2021	0.29
				01/02/2021	04/02/2021	0.29
				01/03/2021	04/03/2021	0.29
				01/04/2021	08/04/2021	0.29
				03/05/2021	06/05/2021	0.29
				01/06/2021	04/06/2021	0.29

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
	U ZAR HGD MD3 (D)	ZAR	LU2070305037	01/07/2020 03/08/2020 01/09/2020 01/10/2020 02/11/2020 01/12/2020 04/01/2021 01/02/2021 01/03/2021 01/04/2021 03/05/2021 01/06/2021	06/07/2020 06/08/2020 04/09/2020 06/10/2020 05/11/2020 04/12/2020 07/01/2021 04/02/2021 04/03/2021 08/04/2021 06/05/2021 04/06/2021	0.44 0.44 0.44 0.44 0.44 0.44 0.44 0.44 0.44 0.44 0.44 0.44
Euro High Yield Short Term Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU0907331689	22/09/2020	25/09/2020	2.16
	F EUR MD (D)	EUR	LU2018720222	01/07/2020	06/07/2020	0.004
				03/08/2020	06/08/2020	0.004
				01/09/2020	04/09/2020	0.004
				01/10/2020	06/10/2020	0.004
				02/11/2020	05/11/2020	0.004
				01/12/2020	04/12/2020	0.004
				04/01/2021	07/01/2021	0.004
				01/02/2021	04/02/2021	0.01
				01/03/2021	04/03/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
				03/05/2021	06/05/2021	0.01
				01/06/2021	04/06/2021	0.01
	F2 EUR MD (D)	EUR	LU0945157427	01/07/2020	06/07/2020	0.08
				03/08/2020	06/08/2020	0.08
				01/09/2020	04/09/2020	0.08
				01/10/2020	06/10/2020	0.08
				02/11/2020	05/11/2020	0.08
				01/12/2020	04/12/2020	0.08
				04/01/2021	07/01/2021	0.08
01/02/2021				04/02/2021	0.11	
01/03/2021				04/03/2021	0.11	
01/04/2021				08/04/2021	0.11	
03/05/2021				06/05/2021	0.11	
01/06/2021				04/06/2021	0.11	
G EUR MD (D)	EUR	LU0945157344	01/07/2020	06/07/2020	0.08	
			03/08/2020	06/08/2020	0.08	
			01/09/2020	04/09/2020	0.08	
			01/10/2020	06/10/2020	0.08	
			02/11/2020	05/11/2020	0.08	
			01/12/2020	04/12/2020	0.08	
			04/01/2021	07/01/2021	0.08	
			01/02/2021	04/02/2021	0.11	
			01/03/2021	04/03/2021	0.11	
			01/04/2021	08/04/2021	0.11	
			03/05/2021	06/05/2021	0.11	
			01/06/2021	04/06/2021	0.11	
I EUR AD (D)	EUR	LU0907330871	22/09/2020	25/09/2020	28.90	
M2 EUR AD (D)	EUR	LU2002721376	22/09/2020	25/09/2020	28.13	
Global Subordinated Bond	E2 EUR QTD (D)	EUR	LU1883334432	01/07/2020	06/07/2020	0.03
				01/10/2020	06/10/2020	0.03
				04/01/2021	07/01/2021	0.03
				01/04/2021	08/04/2021	0.04
	G EUR QTD (D)	EUR	LU2085676836	01/07/2020 01/10/2020 04/01/2021	06/07/2020 06/10/2020 07/01/2021	0.03 0.03 0.03

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/04/2021	08/04/2021	0.03
	H EUR QTD (D)	EUR	LU1998915703	01/07/2020 01/10/2020 04/01/2021 01/04/2021	06/07/2020 06/10/2020 07/01/2021 08/04/2021	5.82 5.82 5.82 6.58
	I2 EUR QD (D)	EUR	LU1883334606	30/09/2020 31/12/2020 31/03/2021 30/06/2021	05/10/2020 06/01/2021 06/04/2021 05/07/2021	9.17 9.04 8.44 7.77
	J4 EUR QTD (D)	EUR	LU2237439273	04/01/2021 01/04/2021	07/01/2021 08/04/2021	5.63 6.65
	M2 EUR QTD (D)	EUR	LU1883334945	01/07/2020 01/10/2020 04/01/2021 01/04/2021	06/07/2020 06/10/2020 07/01/2021 08/04/2021	6.36 6.36 6.36 7.15
	Q-J2 EUR AD (D)	EUR	LU1883334788	22/09/2020	25/09/2020	41.45
	Z EUR QD (D)	EUR	LU2085675432	30/09/2020 31/12/2020 31/03/2021 30/06/2021	05/10/2020 06/01/2021 06/04/2021 05/07/2021	9.13 9.02 8.46 7.85
Pioneer Global High Yield Bond	A AUD MD3 (D)	AUD	LU1883834670	01/07/2020 03/08/2020 01/09/2020 01/10/2020 02/11/2020 01/12/2020 04/01/2021 01/02/2021 01/03/2021 01/04/2021 03/05/2021 01/06/2021	06/07/2020 06/08/2020 04/09/2020 06/10/2020 05/11/2020 04/12/2020 07/01/2021 04/02/2021 04/03/2021 08/04/2021 06/05/2021 04/06/2021	0.36 0.36 0.36 0.36 0.36 0.36 0.36 0.27 0.27 0.27 0.27 0.27
	A EUR AD (D)	EUR	LU1883834910	22/09/2020	25/09/2020	3.64
	A USD MD (D)	USD	LU1883835131	01/07/2020 03/08/2020 01/09/2020 01/10/2020 02/11/2020 01/12/2020 04/01/2021 01/02/2021 01/03/2021 01/04/2021 03/05/2021 01/06/2021	06/07/2020 06/08/2020 04/09/2020 06/10/2020 05/11/2020 04/12/2020 07/01/2021 04/02/2021 04/03/2021 08/04/2021 06/05/2021 04/06/2021	0.21 0.21 0.21 0.21 0.21 0.21 0.21 0.14 0.14 0.14 0.14 0.14
	A USD MD3 (D)	USD	LU1883835214	01/07/2020 03/08/2020 01/09/2020 01/10/2020 02/11/2020 01/12/2020 04/01/2021 01/02/2021 01/03/2021 01/04/2021 03/05/2021 01/06/2021	06/07/2020 06/08/2020 04/09/2020 06/10/2020 05/11/2020 04/12/2020 07/01/2021 04/02/2021 04/03/2021 08/04/2021 06/05/2021 04/06/2021	0.39 0.39 0.39 0.39 0.39 0.39 0.39 0.35 0.35 0.35 0.35 0.35
	A USD MGI (D)	USD	LU1883835305	01/07/2020	06/07/2020	0.25

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				03/08/2020	06/08/2020	0.19
				01/09/2020	04/09/2020	0.20
				01/10/2020	06/10/2020	0.15
				02/11/2020	05/11/2020	0.21
				01/12/2020	04/12/2020	0.20
				04/01/2021	07/01/2021	0.21
				01/02/2021	04/02/2021	0.21
				01/03/2021	04/03/2021	0.17
				01/04/2021	08/04/2021	0.25
				03/05/2021	06/05/2021	0.17
				01/06/2021	04/06/2021	0.18
	A ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1883835487	01/07/2020	06/07/2020	10.40
				03/08/2020	06/08/2020	10.40
				01/09/2020	04/09/2020	10.40
				01/10/2020	06/10/2020	10.40
				02/11/2020	05/11/2020	10.40
				01/12/2020	04/12/2020	10.40
				04/01/2021	07/01/2021	10.40
				01/02/2021	04/02/2021	7.56
				01/03/2021	04/03/2021	7.56
				01/04/2021	08/04/2021	7.56
				03/05/2021	06/05/2021	7.56
				01/06/2021	04/06/2021	7.56
	B USD MD3 (D)	USD	LU1883835990	01/07/2020	06/07/2020	0.39
				03/08/2020	06/08/2020	0.39
				01/09/2020	04/09/2020	0.39
				01/10/2020	06/10/2020	0.39
				02/11/2020	05/11/2020	0.39
				01/12/2020	04/12/2020	0.39
				04/01/2021	07/01/2021	0.39
				01/02/2021	04/02/2021	0.35
				01/03/2021	04/03/2021	0.35
				01/04/2021	08/04/2021	0.35
				03/05/2021	06/05/2021	0.35
				01/06/2021	04/06/2021	0.35
	C USD MD (D)	USD	LU1883836535	01/07/2020	06/07/2020	0.22
				03/08/2020	06/08/2020	0.22
				01/09/2020	04/09/2020	0.22
				01/10/2020	06/10/2020	0.22
				02/11/2020	05/11/2020	0.22
				01/12/2020	04/12/2020	0.22
				04/01/2021	07/01/2021	0.22
				01/02/2021	04/02/2021	0.14
				01/03/2021	04/03/2021	0.14
				01/04/2021	08/04/2021	0.14
				03/05/2021	06/05/2021	0.14
				01/06/2021	04/06/2021	0.14
	E2 EUR QTD (D)	EUR	LU1883836709	01/07/2020	06/07/2020	0.08
				01/10/2020	06/10/2020	0.08
				04/01/2021	07/01/2021	0.08
				01/04/2021	08/04/2021	0.05
	F EUR QTD (D)	EUR	LU1883836964	01/07/2020	06/07/2020	0.07
				01/10/2020	06/10/2020	0.07
				04/01/2021	07/01/2021	0.07
				01/04/2021	08/04/2021	0.04
	G EUR HGD AD (D)	EUR	LU1894680674	22/09/2020	25/09/2020	0.30
	H EUR HGD QTD (D)	EUR	LU1998916263	01/07/2020	06/07/2020	12.95
				01/10/2020	06/10/2020	12.95

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				04/01/2021	07/01/2021	12.95
				01/04/2021	08/04/2021	8.55
	M2 EUR AD (D)	EUR	LU1883837699	22/09/2020	25/09/2020	73.11
	M2 EUR HGD QTD (D)	EUR	LU1883837855	01/07/2020	06/07/2020	12.37
				01/10/2020	06/10/2020	12.37
				04/01/2021	07/01/2021	12.37
				01/04/2021	08/04/2021	8.25
	P2 USD MD (D)	USD	LU1883838077	01/07/2020	06/07/2020	0.21
				03/08/2020	06/08/2020	0.21
				01/09/2020	04/09/2020	0.21
				01/10/2020	06/10/2020	0.21
				02/11/2020	05/11/2020	0.21
				01/12/2020	04/12/2020	0.21
				04/01/2021	07/01/2021	0.21
				01/02/2021	04/02/2021	0.14
				01/03/2021	04/03/2021	0.14
				01/04/2021	08/04/2021	0.14
				03/05/2021	06/05/2021	0.14
				01/06/2021	04/06/2021	0.14
	Q-D USD MD (D)	USD	LU1883838150	01/07/2020	06/07/2020	0.25
				03/08/2020	06/08/2020	0.25
				01/09/2020	04/09/2020	0.25
				01/10/2020	06/10/2020	0.25
				02/11/2020	05/11/2020	0.25
				01/12/2020	04/12/2020	0.25
				04/01/2021	07/01/2021	0.25
				01/02/2021	04/02/2021	0.17
				01/03/2021	04/03/2021	0.17
				01/04/2021	08/04/2021	0.17
				03/05/2021	06/05/2021	0.17
				01/06/2021	04/06/2021	0.17
	T ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1883838747	01/07/2020	06/07/2020	10.94
				03/08/2020	06/08/2020	10.94
				01/09/2020	04/09/2020	10.94
				01/10/2020	06/10/2020	10.94
				02/11/2020	05/11/2020	10.94
				01/12/2020	04/12/2020	10.94
				04/01/2021	07/01/2021	10.94
				01/02/2021	04/02/2021	7.92
				01/03/2021	04/03/2021	7.92
				01/04/2021	08/04/2021	7.92
				03/05/2021	06/05/2021	7.92
				01/06/2021	04/06/2021	7.92
	U USD MD3 (D)	USD	LU1883839042	01/07/2020	06/07/2020	0.39
				03/08/2020	06/08/2020	0.39
				01/09/2020	04/09/2020	0.39
				01/10/2020	06/10/2020	0.39
				02/11/2020	05/11/2020	0.39
				01/12/2020	04/12/2020	0.39
				04/01/2021	07/01/2021	0.39
				01/02/2021	04/02/2021	0.34
				01/03/2021	04/03/2021	0.34
				01/04/2021	08/04/2021	0.34
				03/05/2021	06/05/2021	0.34
				01/06/2021	04/06/2021	0.34
Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond	H EUR HGD QD (D)	EUR	LU2330498671	30/06/2021	05/07/2021	0.40
Pioneer US High Yield Bond	A AUD MD3 (D)	AUD	LU1883861053	01/07/2020	06/07/2020	0.32
				03/08/2020	06/08/2020	0.32

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/09/2020	04/09/2020	0.32
				01/10/2020	06/10/2020	0.32
				02/11/2020	05/11/2020	0.32
				01/12/2020	04/12/2020	0.32
				04/01/2021	07/01/2021	0.32
				01/02/2021	04/02/2021	0.27
				01/03/2021	04/03/2021	0.27
				01/04/2021	08/04/2021	0.27
				03/05/2021	06/05/2021	0.27
				01/06/2021	04/06/2021	0.27
	A EUR MD (D)	EUR	LU1883861301	01/07/2020	06/07/2020	0.02
				03/08/2020	06/08/2020	0.02
				01/09/2020	04/09/2020	0.02
				01/10/2020	06/10/2020	0.02
				02/11/2020	05/11/2020	0.02
				01/12/2020	04/12/2020	0.02
				04/01/2021	07/01/2021	0.02
				01/02/2021	04/02/2021	0.01
				01/03/2021	04/03/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
				03/05/2021	06/05/2021	0.01
				01/06/2021	04/06/2021	0.01
	A USD MD (D)	USD	LU1883861566	01/07/2020	06/07/2020	0.03
				03/08/2020	06/08/2020	0.03
				01/09/2020	04/09/2020	0.03
				01/10/2020	06/10/2020	0.03
				02/11/2020	05/11/2020	0.03
				01/12/2020	04/12/2020	0.03
				04/01/2021	07/01/2021	0.03
				01/02/2021	04/02/2021	0.02
				01/03/2021	04/03/2021	0.02
				01/04/2021	08/04/2021	0.02
				03/05/2021	06/05/2021	0.02
				01/06/2021	04/06/2021	0.02
	A USD MD3 (D)	USD	LU1883861640	01/07/2020	06/07/2020	0.31
				03/08/2020	06/08/2020	0.31
				01/09/2020	04/09/2020	0.31
				01/10/2020	06/10/2020	0.31
				02/11/2020	05/11/2020	0.31
				01/12/2020	04/12/2020	0.31
				04/01/2021	07/01/2021	0.31
				01/02/2021	04/02/2021	0.31
				01/03/2021	04/03/2021	0.31
				01/04/2021	08/04/2021	0.31
				03/05/2021	06/05/2021	0.31
				01/06/2021	04/06/2021	0.31
	A USD MGI (D)	USD	LU1883861723	01/07/2020	06/07/2020	0.34
				03/08/2020	06/08/2020	0.26
				01/09/2020	04/09/2020	0.27
				01/10/2020	06/10/2020	0.28
				02/11/2020	05/11/2020	0.28
				01/12/2020	04/12/2020	0.26
				04/01/2021	07/01/2021	0.27
				01/02/2021	04/02/2021	0.27
				01/03/2021	04/03/2021	0.21
				01/04/2021	08/04/2021	0.33
				03/05/2021	06/05/2021	0.21
				01/06/2021	04/06/2021	0.23

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
	A ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1883861996	01/07/2020	06/07/2020	9.84
				03/08/2020	06/08/2020	9.84
				01/09/2020	04/09/2020	9.84
				01/10/2020	06/10/2020	9.84
				02/11/2020	05/11/2020	9.84
				01/12/2020	04/12/2020	9.84
				04/01/2021	07/01/2021	9.84
				01/02/2021	04/02/2021	8.56
				01/03/2021	04/03/2021	8.56
				01/04/2021	08/04/2021	8.56
				03/05/2021	06/05/2021	8.56
				01/06/2021	04/06/2021	8.56
				B AUD MD3 (D)	AUD	LU1883862028
	03/08/2020	06/08/2020	0.30			
	01/09/2020	04/09/2020	0.30			
	01/10/2020	06/10/2020	0.30			
	02/11/2020	05/11/2020	0.30			
	01/12/2020	04/12/2020	0.30			
	04/01/2021	07/01/2021	0.30			
	01/02/2021	04/02/2021	0.25			
	01/03/2021	04/03/2021	0.25			
	01/04/2021	08/04/2021	0.25			
	03/05/2021	06/05/2021	0.25			
	01/06/2021	04/06/2021	0.25			
	B USD MD3 (D)	USD	LU1883862531			
				03/08/2020	06/08/2020	0.31
				01/09/2020	04/09/2020	0.31
				01/10/2020	06/10/2020	0.31
				02/11/2020	05/11/2020	0.31
				01/12/2020	04/12/2020	0.31
				04/01/2021	07/01/2021	0.31
				01/02/2021	04/02/2021	0.31
				01/03/2021	04/03/2021	0.31
				01/04/2021	08/04/2021	0.31
				03/05/2021	06/05/2021	0.31
				01/06/2021	04/06/2021	0.31
				B USD MGI (D)	USD	LU1883862614
	03/08/2020	06/08/2020	0.22			
	01/09/2020	04/09/2020	0.23			
	01/10/2020	06/10/2020	0.24			
	02/11/2020	05/11/2020	0.24			
	01/12/2020	04/12/2020	0.22			
04/01/2021	07/01/2021	0.23				
01/02/2021	04/02/2021	0.23				
01/03/2021	04/03/2021	0.18				
01/04/2021	08/04/2021	0.28				
03/05/2021	06/05/2021	0.18				
01/06/2021	04/06/2021	0.20				
B ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1883862705	01/07/2020			
			03/08/2020	06/08/2020	9.51	
			01/09/2020	04/09/2020	9.51	
			01/10/2020	06/10/2020	9.51	
			02/11/2020	05/11/2020	9.51	
			01/12/2020	04/12/2020	9.51	
			04/01/2021	07/01/2021	9.51	
			01/02/2021	04/02/2021	8.21	
			01/03/2021	04/03/2021	8.21	
			01/04/2021	08/04/2021	8.21	

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				03/05/2021	06/05/2021	8.21
				01/06/2021	04/06/2021	8.21
	C USD MD (D)	USD	LU1883863182	01/07/2020	06/07/2020	0.03
				03/08/2020	06/08/2020	0.03
				01/09/2020	04/09/2020	0.03
				01/10/2020	06/10/2020	0.03
				02/11/2020	05/11/2020	0.03
				01/12/2020	04/12/2020	0.03
				04/01/2021	07/01/2021	0.03
				01/02/2021	04/02/2021	0.02
				01/03/2021	04/03/2021	0.02
				01/04/2021	08/04/2021	0.02
				03/05/2021	06/05/2021	0.02
				01/06/2021	04/06/2021	0.02
	I2 USD QD (D)	USD	LU1883863935	30/09/2020	05/10/2020	14.50
				31/12/2020	06/01/2021	15.11
				31/03/2021	06/04/2021	14.44
				30/06/2021	05/07/2021	12.26
	P2 USD MD (D)	USD	LU1883864313	01/07/2020	06/07/2020	0.23
				03/08/2020	06/08/2020	0.23
				01/09/2020	04/09/2020	0.23
				01/10/2020	06/10/2020	0.23
				02/11/2020	05/11/2020	0.23
				01/12/2020	04/12/2020	0.23
				04/01/2021	07/01/2021	0.23
				01/02/2021	04/02/2021	0.15
				01/03/2021	04/03/2021	0.15
				01/04/2021	08/04/2021	0.15
				03/05/2021	06/05/2021	0.15
				01/06/2021	04/06/2021	0.15
	Q-D USD MD (D)	USD	LU1883864404	01/07/2020	06/07/2020	0.29
				03/08/2020	06/08/2020	0.29
				01/09/2020	04/09/2020	0.29
				01/10/2020	06/10/2020	0.29
				02/11/2020	05/11/2020	0.29
				01/12/2020	04/12/2020	0.29
				04/01/2021	07/01/2021	0.29
				01/02/2021	04/02/2021	0.19
				01/03/2021	04/03/2021	0.19
				01/04/2021	08/04/2021	0.19
				03/05/2021	06/05/2021	0.19
				01/06/2021	04/06/2021	0.19
	T AUD MD3 (D)	AUD	LU1883864826	01/07/2020	06/07/2020	0.33
				03/08/2020	06/08/2020	0.33
				01/09/2020	04/09/2020	0.33
				01/10/2020	06/10/2020	0.33
				02/11/2020	05/11/2020	0.33
				01/12/2020	04/12/2020	0.33
				04/01/2021	07/01/2021	0.33
				01/02/2021	04/02/2021	0.27
				01/03/2021	04/03/2021	0.27
				01/04/2021	08/04/2021	0.27
				03/05/2021	06/05/2021	0.27
				01/06/2021	04/06/2021	0.27
	T USD MD3 (D)	USD	LU1883865120	01/07/2020	06/07/2020	0.31
				03/08/2020	06/08/2020	0.31
				01/09/2020	04/09/2020	0.31
				01/10/2020	06/10/2020	0.31



Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				02/11/2020	05/11/2020	0.31
	T USD MGI (D)	USD	LU1883865393	01/07/2020	06/07/2020	0.27
				03/08/2020	06/08/2020	0.20
				01/09/2020	04/09/2020	0.21
				01/10/2020	06/10/2020	0.22
				02/11/2020	05/11/2020	0.22
				01/12/2020	04/12/2020	0.21
				04/01/2021	07/01/2021	0.22
				01/02/2021	04/02/2021	0.21
				01/03/2021	04/03/2021	0.17
				01/04/2021	08/04/2021	0.26
				03/05/2021	06/05/2021	0.17
				01/06/2021	04/06/2021	0.18
	T ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1883865476	01/07/2020	06/07/2020	9.94
				03/08/2020	06/08/2020	9.94
				01/09/2020	04/09/2020	9.94
				01/10/2020	06/10/2020	9.94
				02/11/2020	05/11/2020	9.94
				01/12/2020	04/12/2020	9.94
				04/01/2021	07/01/2021	9.94
				01/02/2021	04/02/2021	8.59
				01/03/2021	04/03/2021	8.59
				01/04/2021	08/04/2021	8.59
				03/05/2021	06/05/2021	8.59
				01/06/2021	04/06/2021	8.59
	U AUD MD3 (D)	AUD	LU1883865559	01/07/2020	06/07/2020	0.32
				03/08/2020	06/08/2020	0.32
				01/09/2020	04/09/2020	0.32
				01/10/2020	06/10/2020	0.32
				02/11/2020	05/11/2020	0.32
				01/12/2020	04/12/2020	0.32
				04/01/2021	07/01/2021	0.32
				01/02/2021	04/02/2021	0.26
				01/03/2021	04/03/2021	0.26
				01/04/2021	08/04/2021	0.26
				03/05/2021	06/05/2021	0.26
				01/06/2021	04/06/2021	0.26
	U USD MD3 (D)	USD	LU1883865716	01/07/2020	06/07/2020	0.31
				03/08/2020	06/08/2020	0.31
				01/09/2020	04/09/2020	0.31
				01/10/2020	06/10/2020	0.31
				02/11/2020	05/11/2020	0.31
				01/12/2020	04/12/2020	0.31
				04/01/2021	07/01/2021	0.31
				01/02/2021	04/02/2021	0.31
				01/03/2021	04/03/2021	0.31
				01/04/2021	08/04/2021	0.31
				03/05/2021	06/05/2021	0.31
				01/06/2021	04/06/2021	0.31
	U USD MGI (D)	USD	LU1883865807	01/07/2020	06/07/2020	0.27
				03/08/2020	06/08/2020	0.20
				01/09/2020	04/09/2020	0.21
				01/10/2020	06/10/2020	0.22
				02/11/2020	05/11/2020	0.22
				01/12/2020	04/12/2020	0.21
				04/01/2021	07/01/2021	0.21
				01/02/2021	04/02/2021	0.21
				01/03/2021	04/03/2021	0.17

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/04/2021	08/04/2021	0.26
				03/05/2021	06/05/2021	0.17
				01/06/2021	04/06/2021	0.18
	U ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1883865989	01/07/2020	06/07/2020	9.89
				03/08/2020	06/08/2020	9.89
				01/09/2020	04/09/2020	9.89
				01/10/2020	06/10/2020	9.89
				02/11/2020	05/11/2020	9.89
				01/12/2020	04/12/2020	9.89
				04/01/2021	07/01/2021	9.89
				01/02/2021	04/02/2021	8.55
				01/03/2021	04/03/2021	8.55
				01/04/2021	08/04/2021	8.55
				03/05/2021	06/05/2021	8.55
				01/06/2021	04/06/2021	8.55
Total Hybrid Bond	A2 EUR AD (D)	EUR	LU1328849432	22/09/2020	25/09/2020	3.34
	H EUR QTD (D)	EUR	LU2279408590	01/04/2021	08/04/2021	5.00
	M2 EUR QTD (D)	EUR	LU2279408327	01/04/2021	08/04/2021	5.00
	R2 EUR AD (D)	EUR	LU1328849861	22/09/2020	25/09/2020	3.57
Global Aggregate Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU0557861357	22/09/2020	25/09/2020	2.92
	A EUR HGD AD (D)	EUR	LU0906524276	22/09/2020	25/09/2020	1.86
	A EUR MD (D)	EUR	LU1327396765	01/07/2020	06/07/2020	0.13
				03/08/2020	06/08/2020	0.13
				01/09/2020	04/09/2020	0.13
				01/10/2020	06/10/2020	0.13
				02/11/2020	05/11/2020	0.13
				01/12/2020	04/12/2020	0.13
				04/01/2021	07/01/2021	0.13
				01/02/2021	04/02/2021	0.12
				01/03/2021	04/03/2021	0.12
				01/04/2021	08/04/2021	0.12
				03/05/2021	06/05/2021	0.12
				01/06/2021	04/06/2021	0.12
	A USD AD (D)	USD	LU0319688288	22/09/2020	25/09/2020	2.34
	A USD MD (D)	USD	LU0906524433	01/07/2020	06/07/2020	0.13
				03/08/2020	06/08/2020	0.13
				01/09/2020	04/09/2020	0.13
				01/10/2020	06/10/2020	0.13
				02/11/2020	05/11/2020	0.13
				01/12/2020	04/12/2020	0.13
				04/01/2021	07/01/2021	0.13
				01/02/2021	04/02/2021	0.13
				01/03/2021	04/03/2021	0.13
				01/04/2021	08/04/2021	0.13
				03/05/2021	06/05/2021	0.13
				01/06/2021	04/06/2021	0.13
	A2 EUR AD (D)	EUR	LU2070309617	22/09/2020	25/09/2020	0.51
	A2 EUR MD (D)	EUR	LU1883316454	01/07/2020	06/07/2020	0.07
				03/08/2020	06/08/2020	0.07
				01/09/2020	04/09/2020	0.07
				01/10/2020	06/10/2020	0.07
				02/11/2020	05/11/2020	0.07
				01/12/2020	04/12/2020	0.07
				04/01/2021	07/01/2021	0.07
				01/02/2021	04/02/2021	0.06
				01/03/2021	04/03/2021	0.06
				01/04/2021	08/04/2021	0.06
				03/05/2021	06/05/2021	0.06

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/06/2021	04/06/2021	0.06
	A2 SGD HGD MD (D)	SGD	LU1049752089	01/07/2020 03/08/2020 01/09/2020 01/10/2020 02/11/2020 01/12/2020 04/01/2021 01/02/2021 01/03/2021 01/04/2021 03/05/2021 01/06/2021	06/07/2020 06/08/2020 04/09/2020 06/10/2020 05/11/2020 04/12/2020 07/01/2021 04/02/2021 04/03/2021 08/04/2021 06/05/2021 04/06/2021	0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13
	A2 SGD MD (D)	SGD	LU1327396922	01/07/2020 03/08/2020 01/09/2020 01/10/2020 02/11/2020 01/12/2020 04/01/2021 01/02/2021 01/03/2021 01/04/2021 03/05/2021 01/06/2021	06/07/2020 06/08/2020 04/09/2020 06/10/2020 05/11/2020 04/12/2020 07/01/2021 04/02/2021 04/03/2021 08/04/2021 06/05/2021 04/06/2021	0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13
	A2 USD MD (D)	USD	LU1049752162	01/07/2020 03/08/2020 01/09/2020 01/10/2020 02/11/2020 01/12/2020 04/01/2021 01/02/2021 01/03/2021 01/04/2021 03/05/2021 01/06/2021	06/07/2020 06/08/2020 04/09/2020 06/10/2020 05/11/2020 04/12/2020 07/01/2021 04/02/2021 04/03/2021 08/04/2021 06/05/2021 04/06/2021	0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13 0.13
	B USD MD (D)	USD	LU1883316702	01/07/2020 03/08/2020 01/09/2020 01/10/2020 02/11/2020 01/12/2020 04/01/2021 01/02/2021 01/03/2021 01/04/2021 03/05/2021 01/06/2021	06/07/2020 06/08/2020 04/09/2020 06/10/2020 05/11/2020 04/12/2020 07/01/2021 04/02/2021 04/03/2021 08/04/2021 06/05/2021 04/06/2021	0.07 0.07 0.07 0.07 0.07 0.07 0.07 0.07 0.07 0.07 0.07 0.07
	C USD MD (D)	USD	LU1883317189	01/07/2020 03/08/2020 01/09/2020 01/10/2020 02/11/2020 01/12/2020 04/01/2021 01/02/2021 01/03/2021	06/07/2020 06/08/2020 04/09/2020 06/10/2020 05/11/2020 04/12/2020 07/01/2021 04/02/2021 04/03/2021	0.07 0.07 0.07 0.07 0.07 0.07 0.07 0.07 0.07

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/04/2021	08/04/2021	0.07
				03/05/2021	06/05/2021	0.07
				01/06/2021	04/06/2021	0.07
	E2 EUR QTD (D)	EUR	LU1883317346	01/07/2020	06/07/2020	0.02
				01/10/2020	06/10/2020	0.02
				04/01/2021	07/01/2021	0.02
				01/04/2021	08/04/2021	0.02
	F EUR HGD MD (D)	EUR	LU2018719646	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				03/08/2020	06/08/2020	0.01
				01/09/2020	04/09/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				02/11/2020	05/11/2020	0.01
				01/12/2020	04/12/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/02/2021	04/02/2021	0.01
				01/03/2021	04/03/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
				03/05/2021	06/05/2021	0.01
				01/06/2021	04/06/2021	0.01
	F2 EUR HGD MD (D)	EUR	LU0613077709	01/07/2020	06/07/2020	0.11
				03/08/2020	06/08/2020	0.11
				01/09/2020	04/09/2020	0.11
				01/10/2020	06/10/2020	0.11
				02/11/2020	05/11/2020	0.11
				01/12/2020	04/12/2020	0.11
				04/01/2021	07/01/2021	0.11
				01/02/2021	04/02/2021	0.11
				01/03/2021	04/03/2021	0.11
				01/04/2021	08/04/2021	0.11
				03/05/2021	06/05/2021	0.11
				01/06/2021	04/06/2021	0.11
	F2 USD MD (D)	USD	LU1250884811	01/07/2020	06/07/2020	0.13
				03/08/2020	06/08/2020	0.13
				01/09/2020	04/09/2020	0.13
				01/10/2020	06/10/2020	0.13
				02/11/2020	05/11/2020	0.13
				01/12/2020	04/12/2020	0.13
				04/01/2021	07/01/2021	0.13
				01/02/2021	04/02/2021	0.13
				01/03/2021	04/03/2021	0.13
				01/04/2021	08/04/2021	0.13
				03/05/2021	06/05/2021	0.13
				01/06/2021	04/06/2021	0.13
	G EUR HGD MD (D)	EUR	LU0613077295	01/07/2020	06/07/2020	0.12
				03/08/2020	06/08/2020	0.12
				01/09/2020	04/09/2020	0.12
				01/10/2020	06/10/2020	0.12
				02/11/2020	05/11/2020	0.12
				01/12/2020	04/12/2020	0.12
				04/01/2021	07/01/2021	0.12
				01/02/2021	04/02/2021	0.12
				01/03/2021	04/03/2021	0.12
				01/04/2021	08/04/2021	0.12
				03/05/2021	06/05/2021	0.12
				01/06/2021	04/06/2021	0.12
	G EUR HGD QTD (D)	EUR	LU1706545289	01/07/2020	06/07/2020	0.37
				01/10/2020	06/10/2020	0.37
				04/01/2021	07/01/2021	0.37

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/04/2021	08/04/2021	0.37
	G GBP HGD AD (D)	GBP	LU0797053575	22/09/2020	25/09/2020	1.78
	G USD MD (D)	USD	LU1327397060	01/07/2020	06/07/2020	0.13
				03/08/2020	06/08/2020	0.13
				01/09/2020	04/09/2020	0.13
				01/10/2020	06/10/2020	0.13
				02/11/2020	05/11/2020	0.13
				01/12/2020	04/12/2020	0.13
				04/01/2021	07/01/2021	0.13
				01/02/2021	04/02/2021	0.13
				01/03/2021	04/03/2021	0.13
				01/04/2021	08/04/2021	0.13
				03/05/2021	06/05/2021	0.13
				01/06/2021	04/06/2021	0.13
	H EUR HGD AD (D)	EUR	LU1998919523	22/09/2020	25/09/2020	22.30
	H EUR HGD QTD (D)	EUR	LU1998919796	01/07/2020	06/07/2020	3.77
				01/10/2020	06/10/2020	3.77
				04/01/2021	07/01/2021	3.77
				01/04/2021	08/04/2021	3.81
	I CAD HGD AD (D)	CAD	LU0906524789	22/09/2020	25/09/2020	27.28
	I EUR AD (D)	EUR	LU0839535860	22/09/2020	25/09/2020	27.33
	I EUR HGD AD (D)	EUR	LU0987191722	22/09/2020	25/09/2020	23.29
	I GBP HGD AD (D)	GBP	LU0987191649	22/09/2020	25/09/2020	25.01
	I USD AD (D)	USD	LU0319687710	22/09/2020	25/09/2020	27.72
	I USD MD (D)	USD	LU1327396419	01/07/2020	06/07/2020	1.35
				03/08/2020	06/08/2020	1.35
				01/09/2020	04/09/2020	1.35
				01/10/2020	06/10/2020	1.35
				02/11/2020	05/11/2020	1.35
				01/12/2020	04/12/2020	1.35
				04/01/2021	07/01/2021	1.35
				01/02/2021	04/02/2021	1.39
				01/03/2021	04/03/2021	1.39
				01/04/2021	08/04/2021	1.39
				03/05/2021	06/05/2021	1.39
				01/06/2021	04/06/2021	1.39
	I2 GBP QD (D)	GBP	LU2031983880	30/09/2020	05/10/2020	5.03
				31/12/2020	06/01/2021	4.37
				31/03/2021	06/04/2021	4.45
				30/06/2021	05/07/2021	4.37
	I2 USD MD (D)	USD	LU2330497434	03/05/2021	06/05/2021	1.25
				01/06/2021	04/06/2021	1.25
	M2 EUR HGD AD (D)	EUR	LU2002721616	22/09/2020	25/09/2020	20.61
	M2 EUR HGD QTD (D)	EUR	LU1883318070	01/07/2020	06/07/2020	3.89
				01/10/2020	06/10/2020	3.89
				04/01/2021	07/01/2021	3.89
				01/04/2021	08/04/2021	3.92
	M2 EUR QTD (D)	EUR	LU1883318153	01/07/2020	06/07/2020	3.99
				01/10/2020	06/10/2020	3.99
				04/01/2021	07/01/2021	3.99
				01/04/2021	08/04/2021	3.76
	OR USD AD (D)	USD	LU1392371701	22/09/2020	25/09/2020	31.27
	Q-10 EUR HGD AD (D)	EUR	LU1327396500	22/09/2020	25/09/2020	23.28
	Q-18 EUR HGD AD (D)	EUR	LU1832661448	22/09/2020	25/09/2020	25.25
	Q-R GBP AD (D)	GBP	LU0839533816	22/09/2020	25/09/2020	3.14
	Q-R GBP HGD AD (D)	GBP	LU0906524946	22/09/2020	25/09/2020	2.25
	R CHF HGD AD (D)	CHF	LU1873222944	22/09/2020	25/09/2020	2.23
	R EUR AD (D)	EUR	LU1327397227	22/09/2020	25/09/2020	2.63

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
	R EUR HGD AD (D)	EUR	LU0839534384	22/09/2020	25/09/2020	2.31
	R USD AD (D)	USD	LU0839534970	22/09/2020	25/09/2020	2.57
	X EUR HGD AD (D)	EUR	LU2085676323	22/09/2020	25/09/2020	13.83
Global Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU0557861944	22/09/2020	25/09/2020	2.58
	A USD AD (D)	USD	LU0119133691	22/09/2020	25/09/2020	0.32
	A2 USD AD (D)	USD	LU0839533220	22/09/2020	25/09/2020	0.31
	F EUR HGD MD (D)	EUR	LU2018722194	01/07/2020 03/08/2020 01/09/2020 01/10/2020 02/11/2020 01/12/2020 04/01/2021 01/02/2021 01/03/2021 01/04/2021 03/05/2021 01/06/2021	06/07/2020 06/08/2020 04/09/2020 06/10/2020 05/11/2020 04/12/2020 07/01/2021 04/02/2021 04/03/2021 08/04/2021 06/05/2021 04/06/2021	0.01 0.01 0.01 0.01 0.01 0.01 0.01 0.01 0.01 0.01 0.01 0.01
	F2 EUR HGD MD (D)	EUR	LU0613078343	01/07/2020 03/08/2020 01/09/2020 01/10/2020 02/11/2020 01/12/2020 04/01/2021 01/02/2021 01/03/2021 01/04/2021 03/05/2021 01/06/2021	06/07/2020 06/08/2020 04/09/2020 06/10/2020 05/11/2020 04/12/2020 07/01/2021 04/02/2021 04/03/2021 08/04/2021 06/05/2021 04/06/2021	0.10 0.10 0.10 0.10 0.10 0.10 0.10 0.11 0.11 0.11 0.11 0.11
	G EUR HGD MD (D)	EUR	LU0613078186	01/07/2020 03/08/2020 01/09/2020 01/10/2020 02/11/2020 01/12/2020 04/01/2021 01/02/2021 01/03/2021 01/04/2021 03/05/2021 01/06/2021	06/07/2020 06/08/2020 04/09/2020 06/10/2020 05/11/2020 04/12/2020 07/01/2021 04/02/2021 04/03/2021 08/04/2021 06/05/2021 04/06/2021	0.10 0.10 0.10 0.10 0.10 0.10 0.10 0.10 0.10 0.10 0.10 0.10
	M EUR AD (D)	EUR	LU1971432825	22/09/2020	25/09/2020	2.84
	Q-15 EUR AD (D)	EUR	LU0228160049	22/09/2020	25/09/2020	27.36
Global Corporate Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU0557863130	22/09/2020	25/09/2020	2.49
	A EUR HGD MD (D)	EUR	LU0906525240	01/07/2020 03/08/2020 01/09/2020 01/10/2020 02/11/2020 01/12/2020 04/01/2021 01/02/2021 01/03/2021 01/04/2021 03/05/2021 01/06/2021	06/07/2020 06/08/2020 04/09/2020 06/10/2020 05/11/2020 04/12/2020 07/01/2021 04/02/2021 04/03/2021 08/04/2021 06/05/2021 04/06/2021	0.27 0.27 0.27 0.27 0.27 0.27 0.27 0.12 0.12 0.12 0.12 0.12
	A USD AD (D)	USD	LU0319688874	22/09/2020	25/09/2020	2.17

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
	F EUR HGD MD (D)	EUR	LU2018722780	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				03/08/2020	06/08/2020	0.01
				01/09/2020	04/09/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				02/11/2020	05/11/2020	0.01
				01/12/2020	04/12/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/02/2021	04/02/2021	0.01
				01/03/2021	04/03/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
				03/05/2021	06/05/2021	0.01
				01/06/2021	04/06/2021	0.01
				F2 EUR HGD MD (D)	EUR	LU1103153091
	03/08/2020	06/08/2020	0.26			
	01/09/2020	04/09/2020	0.26			
	01/10/2020	06/10/2020	0.26			
	02/11/2020	05/11/2020	0.26			
	01/12/2020	04/12/2020	0.26			
	04/01/2021	07/01/2021	0.26			
01/02/2021	04/02/2021	0.11				
01/03/2021	04/03/2021	0.11				
01/04/2021	08/04/2021	0.11				
G EUR HGD MD (D)	EUR	LU1103152879	01/07/2020	06/07/2020	0.26	
			03/08/2020	06/08/2020	0.26	
			01/09/2020	04/09/2020	0.26	
			01/10/2020	06/10/2020	0.26	
			02/11/2020	05/11/2020	0.26	
			01/12/2020	04/12/2020	0.26	
			04/01/2021	07/01/2021	0.26	
			01/02/2021	04/02/2021	0.12	
			01/03/2021	04/03/2021	0.12	
			01/04/2021	08/04/2021	0.12	
H EUR HGD QTD (D)	EUR	LU2110861148	01/07/2020	06/07/2020	8.75	
			01/10/2020	06/10/2020	8.75	
			04/01/2021	07/01/2021	8.75	
			01/04/2021	08/04/2021	3.83	
M2 EUR HGD QTD (D)	EUR	LU2110861221	01/07/2020	06/07/2020	8.75	
			01/10/2020	06/10/2020	8.75	
			04/01/2021	07/01/2021	8.75	
			01/04/2021	08/04/2021	3.82	
R EUR HGD AD (D)	EUR	LU0906525679	22/09/2020	25/09/2020	2.08	
R USD AD (D)	USD	LU1737510443	22/09/2020	25/09/2020	0.37	
Global High Yield Bond	F EUR HGD MD (D)	EUR	LU2018722863	01/07/2020	06/07/2020	0.02
				03/08/2020	06/08/2020	0.02
				01/09/2020	04/09/2020	0.02
				01/10/2020	06/10/2020	0.02
				02/11/2020	05/11/2020	0.02
				01/12/2020	04/12/2020	0.02
				04/01/2021	07/01/2021	0.02
				01/02/2021	04/02/2021	0.01
				01/03/2021	04/03/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
				03/05/2021	06/05/2021	0.01
				01/06/2021	04/06/2021	0.01

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe				
	F2 EUR HGD MD (D)	EUR	LU1250883417	01/07/2020	06/07/2020	0.40				
				03/08/2020	06/08/2020	0.40				
				01/09/2020	04/09/2020	0.40				
				01/10/2020	06/10/2020	0.40				
				02/11/2020	05/11/2020	0.40				
				01/12/2020	04/12/2020	0.40				
				04/01/2021	07/01/2021	0.40				
				01/02/2021	04/02/2021	0.26				
				01/03/2021	04/03/2021	0.26				
				01/04/2021	08/04/2021	0.26				
				03/05/2021	06/05/2021	0.26				
				01/06/2021	04/06/2021	0.26				
				G EUR HGD MD (D)	EUR	LU1250883334	01/07/2020	06/07/2020	0.40	
	03/08/2020	06/08/2020	0.40							
	01/09/2020	04/09/2020	0.40							
	01/10/2020	06/10/2020	0.40							
	02/11/2020	05/11/2020	0.40							
	01/12/2020	04/12/2020	0.40							
	04/01/2021	07/01/2021	0.40							
	01/02/2021	04/02/2021	0.26							
	01/03/2021	04/03/2021	0.26							
	01/04/2021	08/04/2021	0.26							
	03/05/2021	06/05/2021	0.26							
	01/06/2021	04/06/2021	0.26							
	I14 GBP HGD QD (D)	GBP	LU2330497947				30/06/2021	05/07/2021	0.91	
	I2 GBP QD (D)	GBP	LU2031984003	30/09/2020	05/10/2020	12.00				
				31/12/2020	06/01/2021	11.93				
				31/03/2021	06/04/2021	10.94				
30/06/2021				05/07/2021	10.13					
J3 GBP QD (D)	GBP	LU2052287211	30/09/2020	05/10/2020	12.01					
			31/12/2020	06/01/2021	11.92					
			31/03/2021	06/04/2021	10.88					
			30/06/2021	05/07/2021	10.06					
R3 GBP QD (D)	GBP	LU2259109010	31/12/2020	06/01/2021	0.03					
			31/03/2021	06/04/2021	0.12					
			30/06/2021	05/07/2021	0.11					
Global Inflation Bond	A EUR MD (D)	EUR	LU0906528699	01/07/2020	06/07/2020	0.04				
				03/08/2020	06/08/2020	0.04				
				01/09/2020	04/09/2020	0.04				
				01/10/2020	06/10/2020	0.04				
				02/11/2020	05/11/2020	0.04				
				01/12/2020	04/12/2020	0.04				
				04/01/2021	07/01/2021	0.04				
				01/02/2021	04/02/2021	0.02				
				01/03/2021	04/03/2021	0.02				
				01/04/2021	08/04/2021	0.02				
				03/05/2021	06/05/2021	0.02				
				01/06/2021	04/06/2021	0.02				
				Global Total Return Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU1253539677	22/09/2020	25/09/2020	2.72
					A EUR QTD (D)	EUR	LU1253539750	01/07/2020	06/07/2020	0.40
01/10/2020	06/10/2020	0.40								
04/01/2021	07/01/2021	0.40								
01/04/2021	08/04/2021	0.19								
F EUR QTD (D)	EUR	LU2018722350	01/07/2020		06/07/2020	0.02				
			01/10/2020		06/10/2020	0.02				
			04/01/2021	07/01/2021	0.02					
			01/04/2021	08/04/2021	0.01					
F2 EUR QTD (D)	EUR	LU1583992539	01/07/2020	06/07/2020	0.38					



Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/10/2020	06/10/2020	0.38
				04/01/2021	07/01/2021	0.38
				01/04/2021	08/04/2021	0.17
	G EUR QTD (D)	EUR	LU1583994071	01/07/2020	06/07/2020	0.38
				01/10/2020	06/10/2020	0.38
				04/01/2021	07/01/2021	0.38
				01/04/2021	08/04/2021	0.18
	I EUR AD (D)	EUR	LU1253539321	22/09/2020	25/09/2020	32.40
Optimal Yield	A EUR AD (D)	EUR	LU1883336643	22/09/2020	25/09/2020	1.64
	A USD HGD MD (D)	USD	LU1883337021	01/07/2020	06/07/2020	0.16
				03/08/2020	06/08/2020	0.16
				01/09/2020	04/09/2020	0.16
				01/10/2020	06/10/2020	0.16
				02/11/2020	05/11/2020	0.16
				01/12/2020	04/12/2020	0.16
				04/01/2021	07/01/2021	0.16
				01/02/2021	04/02/2021	0.19
				01/03/2021	04/03/2021	0.19
				01/04/2021	08/04/2021	0.19
				03/05/2021	06/05/2021	0.19
				01/06/2021	04/06/2021	0.19
	E2 EUR QTD (D)	EUR	LU1883337450	01/07/2020	06/07/2020	0.04
				01/10/2020	06/10/2020	0.04
				04/01/2021	07/01/2021	0.04
				01/04/2021	08/04/2021	0.05
	F EUR QTD (D)	EUR	LU1883337617	01/07/2020	06/07/2020	0.04
				01/10/2020	06/10/2020	0.04
				04/01/2021	07/01/2021	0.04
				01/04/2021	08/04/2021	0.04
	G EUR QD (D)	EUR	LU1894680088	30/09/2020	05/10/2020	0.02
				31/12/2020	06/01/2021	0.02
				31/03/2021	06/04/2021	0.03
				30/06/2021	05/07/2021	0.03
	H EUR QTD (D)	EUR	LU1998916008	01/07/2020	06/07/2020	6.36
				01/10/2020	06/10/2020	6.36
				04/01/2021	07/01/2021	6.36
				01/04/2021	08/04/2021	7.54
	I2 EUR QTD (D)	EUR	LU1883337880	01/07/2020	06/07/2020	6.62
				01/10/2020	06/10/2020	6.62
				04/01/2021	07/01/2021	6.62
	M2 EUR QTD (D)	EUR	LU1883338185	01/07/2020	06/07/2020	6.33
				01/10/2020	06/10/2020	6.33
				04/01/2021	07/01/2021	6.33
				01/04/2021	08/04/2021	7.46
	R2 EUR AD (D)	EUR	LU1883338342	22/09/2020	25/09/2020	1.59
	R2 USD AD (D)	USD	LU1883338854	22/09/2020	25/09/2020	1.78
	R2 USD HGD MD (D)	USD	LU1883339076	01/07/2020	06/07/2020	0.11
				03/08/2020	06/08/2020	0.11
				01/09/2020	04/09/2020	0.11
				01/10/2020	06/10/2020	0.11
				02/11/2020	05/11/2020	0.11
				01/12/2020	04/12/2020	0.11
				04/01/2021	07/01/2021	0.11
				01/02/2021	04/02/2021	0.13
				01/03/2021	04/03/2021	0.13
				01/04/2021	08/04/2021	0.13
				03/05/2021	06/05/2021	0.13
				01/06/2021	04/06/2021	0.13

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe	
Optimal Yield Short Term	E2 EUR QTD (D)	EUR	LU1883339407	01/07/2020	06/07/2020	0.03	
				01/10/2020	06/10/2020	0.03	
				04/01/2021	07/01/2021	0.03	
				01/04/2021	08/04/2021	0.03	
	F EUR QTD (D)	EUR	LU1883339662	01/07/2020	06/07/2020	0.03	
				01/10/2020	06/10/2020	0.03	
				04/01/2021	07/01/2021	0.03	
				01/04/2021	08/04/2021	0.03	
	G EUR AD (D)	EUR	LU1894680245	22/09/2020	25/09/2020	0.13	
	M2 EUR QTD (D)	EUR	LU1883340082	01/07/2020	06/07/2020	5.78	
				01/10/2020	06/10/2020	5.78	
				04/01/2021	07/01/2021	5.78	
				01/04/2021	08/04/2021	6.22	
	Pioneer Strategic Income	A AUD MD3 (D)	AUD	LU1883840644	01/07/2020	06/07/2020	0.28
					03/08/2020	06/08/2020	0.28
					01/09/2020	04/09/2020	0.28
01/10/2020					06/10/2020	0.28	
02/11/2020					05/11/2020	0.28	
01/12/2020					04/12/2020	0.28	
04/01/2021					07/01/2021	0.28	
01/02/2021					04/02/2021	0.23	
01/03/2021					04/03/2021	0.23	
01/04/2021					08/04/2021	0.23	
03/05/2021					06/05/2021	0.23	
01/06/2021					04/06/2021	0.23	
A EUR HGD AD (D)		EUR	LU1883841378	22/09/2020	25/09/2020	1.45	
A EUR HGD MGI (D)		EUR	LU1883841451	01/07/2020	06/07/2020	0.14	
				03/08/2020	06/08/2020	0.10	
				01/09/2020	04/09/2020	0.16	
				01/10/2020	06/10/2020	0.14	
				02/11/2020	05/11/2020	0.14	
				01/12/2020	04/12/2020	0.13	
				04/01/2021	07/01/2021	0.13	
				01/02/2021	04/02/2021	0.12	
				01/03/2021	04/03/2021	0.12	
				01/04/2021	08/04/2021	0.16	
				03/05/2021	06/05/2021	0.12	
				01/06/2021	04/06/2021	0.12	
A USD MD (D)		USD	LU1883841618	01/07/2020	06/07/2020	0.01	
				03/08/2020	06/08/2020	0.01	
				01/09/2020	04/09/2020	0.01	
				01/10/2020	06/10/2020	0.01	
				02/11/2020	05/11/2020	0.01	
				01/12/2020	04/12/2020	0.01	
				04/01/2021	07/01/2021	0.01	
				01/02/2021	04/02/2021	0.01	
				01/03/2021	04/03/2021	0.01	
				01/04/2021	08/04/2021	0.01	
				03/05/2021	06/05/2021	0.01	
				01/06/2021	04/06/2021	0.01	
A USD MD3 (D)		USD	LU1883841709	01/07/2020	06/07/2020	0.27	
				03/08/2020	06/08/2020	0.27	
				01/09/2020	04/09/2020	0.27	
				01/10/2020	06/10/2020	0.27	
				02/11/2020	05/11/2020	0.27	
				01/12/2020	04/12/2020	0.27	
				04/01/2021	07/01/2021	0.27	
	01/02/2021			04/02/2021	0.27		

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/03/2021	04/03/2021	0.27
				01/04/2021	08/04/2021	0.27
				03/05/2021	06/05/2021	0.27
				01/06/2021	04/06/2021	0.27
	A USD MGI (D)	USD	LU1883841881	01/07/2020	06/07/2020	0.22
				03/08/2020	06/08/2020	0.16
				01/09/2020	04/09/2020	0.24
				01/10/2020	06/10/2020	0.22
				02/11/2020	05/11/2020	0.21
				01/12/2020	04/12/2020	0.20
				04/01/2021	07/01/2021	0.19
				01/02/2021	04/02/2021	0.18
				01/03/2021	04/03/2021	0.18
				01/04/2021	08/04/2021	0.23
				03/05/2021	06/05/2021	0.19
				01/06/2021	04/06/2021	0.19
	A ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1883841964	01/07/2020	06/07/2020	8.89
				03/08/2020	06/08/2020	8.89
				01/09/2020	04/09/2020	8.89
				01/10/2020	06/10/2020	8.89
				02/11/2020	05/11/2020	8.89
				01/12/2020	04/12/2020	8.89
				04/01/2021	07/01/2021	8.89
				01/02/2021	04/02/2021	7.90
				01/03/2021	04/03/2021	7.90
				01/04/2021	08/04/2021	7.90
				03/05/2021	06/05/2021	7.90
				01/06/2021	04/06/2021	7.90
	A2 EUR AD (D)	EUR	LU2070308999	22/09/2020	25/09/2020	0.90
	B AUD MD3 (D)	AUD	LU1883842004	01/07/2020	06/07/2020	0.27
				03/08/2020	06/08/2020	0.27
				01/09/2020	04/09/2020	0.27
				01/10/2020	06/10/2020	0.27
				02/11/2020	05/11/2020	0.27
				01/12/2020	04/12/2020	0.27
				04/01/2021	07/01/2021	0.27
				01/02/2021	04/02/2021	0.22
				01/03/2021	04/03/2021	0.22
				01/04/2021	08/04/2021	0.22
				03/05/2021	06/05/2021	0.22
				01/06/2021	04/06/2021	0.22
	B USD MD (D)	USD	LU1883842269	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				03/08/2020	06/08/2020	0.01
				01/09/2020	04/09/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				02/11/2020	05/11/2020	0.01
				01/12/2020	04/12/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/02/2021	04/02/2021	0.01
				01/03/2021	04/03/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
				03/05/2021	06/05/2021	0.01
				01/06/2021	04/06/2021	0.01
	B USD MD3 (D)	USD	LU1883842343	01/07/2020	06/07/2020	0.28
				03/08/2020	06/08/2020	0.28

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/09/2020	04/09/2020	0.28
				01/10/2020	06/10/2020	0.28
				02/11/2020	05/11/2020	0.28
				01/12/2020	04/12/2020	0.28
				04/01/2021	07/01/2021	0.28
				01/02/2021	04/02/2021	0.28
				01/03/2021	04/03/2021	0.28
				01/04/2021	08/04/2021	0.28
				03/05/2021	06/05/2021	0.28
				01/06/2021	04/06/2021	0.28
	B USD MGI (D)	USD	LU1883842426	01/07/2020	06/07/2020	0.20
				03/08/2020	06/08/2020	0.14
				01/09/2020	04/09/2020	0.21
				01/10/2020	06/10/2020	0.19
				02/11/2020	05/11/2020	0.19
				01/12/2020	04/12/2020	0.18
				04/01/2021	07/01/2021	0.17
				01/02/2021	04/02/2021	0.16
				01/03/2021	04/03/2021	0.16
				01/04/2021	08/04/2021	0.21
				03/05/2021	06/05/2021	0.17
				01/06/2021	04/06/2021	0.17
	B ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1883842699	01/07/2020	06/07/2020	8.82
				03/08/2020	06/08/2020	8.82
				01/09/2020	04/09/2020	8.82
				01/10/2020	06/10/2020	8.82
				02/11/2020	05/11/2020	8.82
				01/12/2020	04/12/2020	8.82
				04/01/2021	07/01/2021	8.82
				01/02/2021	04/02/2021	7.97
				01/03/2021	04/03/2021	7.97
				01/04/2021	08/04/2021	7.97
				03/05/2021	06/05/2021	7.97
				01/06/2021	04/06/2021	7.97
	C EUR HGD MGI (D)	EUR	LU1883842939	01/07/2020	06/07/2020	0.16
				03/08/2020	06/08/2020	0.11
				01/09/2020	04/09/2020	0.17
				01/10/2020	06/10/2020	0.16
				02/11/2020	05/11/2020	0.15
				01/12/2020	04/12/2020	0.14
				04/01/2021	07/01/2021	0.14
				01/02/2021	04/02/2021	0.13
				01/03/2021	04/03/2021	0.13
				01/04/2021	08/04/2021	0.17
				03/05/2021	06/05/2021	0.13
				01/06/2021	04/06/2021	0.13
	C USD MD (D)	USD	LU1883843150	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				03/08/2020	06/08/2020	0.01
				01/09/2020	04/09/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				02/11/2020	05/11/2020	0.01
				01/12/2020	04/12/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/02/2021	04/02/2021	0.01
				01/03/2021	04/03/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
				03/05/2021	06/05/2021	0.01
				01/06/2021	04/06/2021	0.01

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
	E2 EUR AD (D)	EUR	LU1883843317	22/09/2020	25/09/2020	0.21
	E2 EUR HGD AD (D)	EUR	LU1883843580	22/09/2020	25/09/2020	0.17
	E2 EUR HGD QTD (D)	EUR	LU1883843663	01/07/2020 01/10/2020 04/01/2021 01/04/2021	06/07/2020 06/10/2020 07/01/2021 08/04/2021	0.03 0.03 0.03 0.02
	E2 EUR QTD (D)	EUR	LU1883843747	01/07/2020 01/10/2020 04/01/2021 01/04/2021	06/07/2020 06/10/2020 07/01/2021 08/04/2021	0.04 0.04 0.04 0.02
	F EUR AD (D)	EUR	LU1883844042	22/09/2020	25/09/2020	0.18
	F EUR HGD AD (D)	EUR	LU1883844398	22/09/2020	25/09/2020	0.14
	F EUR QTD (D)	EUR	LU1883844471	01/07/2020 01/10/2020 04/01/2021 01/04/2021	06/07/2020 06/10/2020 07/01/2021 08/04/2021	0.04 0.04 0.04 0.02
	G EUR HGD AD (D)	EUR	LU1894682456	22/09/2020	25/09/2020	0.16
	G EUR HGD QD (D)	EUR	LU1894682530	30/09/2020 31/12/2020 31/03/2021 30/06/2021	05/10/2020 06/01/2021 06/04/2021 05/07/2021	0.04 0.04 0.04 0.03
	G EUR QTD (D)	EUR	LU2036673452	01/07/2020 01/10/2020 04/01/2021 01/04/2021	06/07/2020 06/10/2020 07/01/2021 08/04/2021	0.03 0.03 0.03 0.02
	H EUR HGD QTD (D)	EUR	LU1998916420	01/07/2020 01/10/2020 04/01/2021 01/04/2021	06/07/2020 06/10/2020 07/01/2021 08/04/2021	6.31 6.31 6.31 3.67
	I2 EUR HGD QTD (D)	EUR	LU1883844711	01/07/2020 01/10/2020 04/01/2021 01/04/2021	06/07/2020 06/10/2020 07/01/2021 08/04/2021	6.17 6.17 6.17 3.57
	I2 EUR QD (D)	EUR	LU1883844802	30/09/2020 31/12/2020 31/03/2021 30/06/2021	05/10/2020 06/01/2021 06/04/2021 05/07/2021	10.08 9.70 9.70 9.04
	I2 GBP HGD QD (D)	GBP	LU1883845015	30/09/2020 31/12/2020 31/03/2021	05/10/2020 06/01/2021 06/04/2021	9.21 8.76 8.88
	I2 USD QD (D)	USD	LU1883845288	30/09/2020 31/12/2020 31/03/2021 30/06/2021	05/10/2020 06/01/2021 06/04/2021 05/07/2021	11.81 11.86 11.40 10.71
	P2 USD MD (D)	USD	LU1883845791	01/07/2020 03/08/2020 01/09/2020 01/10/2020 02/11/2020 01/12/2020 04/01/2021 01/02/2021 01/03/2021 01/04/2021 03/05/2021 01/06/2021	06/07/2020 06/08/2020 04/09/2020 06/10/2020 05/11/2020 04/12/2020 07/01/2021 04/02/2021 04/03/2021 08/04/2021 06/05/2021 04/06/2021	0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.11 0.06 0.06 0.06 0.06 0.06
	Q-D USD MD (D)	USD	LU1883845874	01/07/2020 03/08/2020	06/07/2020 06/08/2020	0.14 0.14

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/09/2020	04/09/2020	0.14
				01/10/2020	06/10/2020	0.14
				02/11/2020	05/11/2020	0.14
				01/12/2020	04/12/2020	0.14
				04/01/2021	07/01/2021	0.14
				01/02/2021	04/02/2021	0.08
				01/03/2021	04/03/2021	0.08
				01/04/2021	08/04/2021	0.08
				03/05/2021	06/05/2021	0.08
				01/06/2021	04/06/2021	0.08
	R2 EUR AD (D)	EUR	LU1883846179	22/09/2020	25/09/2020	2.22
	R2 EUR HGD AD (D)	EUR	LU1883846336	22/09/2020	25/09/2020	1.85
	R2 EUR HGD MGI (D)	EUR	LU1883846419	01/07/2020	06/07/2020	0.19
				03/08/2020	06/08/2020	0.13
				01/09/2020	04/09/2020	0.20
				01/10/2020	06/10/2020	0.19
				02/11/2020	05/11/2020	0.18
				01/12/2020	04/12/2020	0.17
				04/01/2021	07/01/2021	0.16
				01/02/2021	04/02/2021	0.16
				01/03/2021	04/03/2021	0.15
				01/04/2021	08/04/2021	0.20
				03/05/2021	06/05/2021	0.16
				01/06/2021	04/06/2021	0.16
	R2 GBP AD (D)	GBP	LU1883846682	22/09/2020	25/09/2020	2.01
	R2 USD AD (D)	USD	LU1883846849	22/09/2020	25/09/2020	2.48
	T AUD MD3 (D)	AUD	LU1883847060	01/07/2020	06/07/2020	0.29
				03/08/2020	06/08/2020	0.29
				01/09/2020	04/09/2020	0.29
				01/10/2020	06/10/2020	0.29
				02/11/2020	05/11/2020	0.29
				01/12/2020	04/12/2020	0.29
				04/01/2021	07/01/2021	0.29
				01/02/2021	04/02/2021	0.24
				01/03/2021	04/03/2021	0.24
				01/04/2021	08/04/2021	0.24
				03/05/2021	06/05/2021	0.24
				01/06/2021	04/06/2021	0.24
	T USD MD3 (D)	USD	LU1883847227	01/07/2020	06/07/2020	0.27
				03/08/2020	06/08/2020	0.27
				01/09/2020	04/09/2020	0.27
				01/10/2020	06/10/2020	0.27
				02/11/2020	05/11/2020	0.27
				01/12/2020	04/12/2020	0.27
				04/01/2021	07/01/2021	0.27
				01/02/2021	04/02/2021	0.27
				01/03/2021	04/03/2021	0.27
				01/04/2021	08/04/2021	0.27
				03/05/2021	06/05/2021	0.27
				01/06/2021	04/06/2021	0.27
	T USD MGI (D)	USD	LU1883847490	01/07/2020	06/07/2020	0.18
				03/08/2020	06/08/2020	0.13
				01/09/2020	04/09/2020	0.20
				01/10/2020	06/10/2020	0.18
				02/11/2020	05/11/2020	0.17
				01/12/2020	04/12/2020	0.17
				04/01/2021	07/01/2021	0.16
				01/02/2021	04/02/2021	0.15

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/03/2021	04/03/2021	0.15
				01/04/2021	08/04/2021	0.20
				03/05/2021	06/05/2021	0.16
				01/06/2021	04/06/2021	0.16
	T ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1883847573	01/07/2020	06/07/2020	9.18
				03/08/2020	06/08/2020	9.18
				01/09/2020	04/09/2020	9.18
				01/10/2020	06/10/2020	9.18
				02/11/2020	05/11/2020	9.18
				01/12/2020	04/12/2020	9.18
				04/01/2021	07/01/2021	9.18
				01/02/2021	04/02/2021	8.29
				01/03/2021	04/03/2021	8.29
				01/04/2021	08/04/2021	8.29
				03/05/2021	06/05/2021	8.29
				01/06/2021	04/06/2021	8.29
	U AUD MD3 (D)	AUD	LU1883847656	01/07/2020	06/07/2020	0.30
				03/08/2020	06/08/2020	0.30
				01/09/2020	04/09/2020	0.30
				01/10/2020	06/10/2020	0.30
				02/11/2020	05/11/2020	0.30
				01/12/2020	04/12/2020	0.30
				04/01/2021	07/01/2021	0.30
				01/02/2021	04/02/2021	0.25
				01/03/2021	04/03/2021	0.25
				01/04/2021	08/04/2021	0.25
				03/05/2021	06/05/2021	0.25
				01/06/2021	04/06/2021	0.25
	U USD MD3 (D)	USD	LU1883847813	01/07/2020	06/07/2020	0.27
				03/08/2020	06/08/2020	0.27
				01/09/2020	04/09/2020	0.27
				01/10/2020	06/10/2020	0.27
				02/11/2020	05/11/2020	0.27
				01/12/2020	04/12/2020	0.27
				04/01/2021	07/01/2021	0.27
				01/02/2021	04/02/2021	0.27
				01/03/2021	04/03/2021	0.27
				01/04/2021	08/04/2021	0.27
				03/05/2021	06/05/2021	0.27
				01/06/2021	04/06/2021	0.27
	U USD MGI (D)	USD	LU1883847904	01/07/2020	06/07/2020	0.18
				03/08/2020	06/08/2020	0.13
				01/09/2020	04/09/2020	0.20
				01/10/2020	06/10/2020	0.18
				02/11/2020	05/11/2020	0.17
				01/12/2020	04/12/2020	0.17
				04/01/2021	07/01/2021	0.16
				01/02/2021	04/02/2021	0.15
				01/03/2021	04/03/2021	0.15
				01/04/2021	08/04/2021	0.20
				03/05/2021	06/05/2021	0.16
				01/06/2021	04/06/2021	0.16
	U ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1883848035	01/07/2020	06/07/2020	9.80
				03/08/2020	06/08/2020	9.80
				01/09/2020	04/09/2020	9.80
				01/10/2020	06/10/2020	9.80
				02/11/2020	05/11/2020	9.80
				01/12/2020	04/12/2020	9.80

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				04/01/2021	07/01/2021	9.80
				01/02/2021	04/02/2021	8.85
				01/03/2021	04/03/2021	8.85
				01/04/2021	08/04/2021	8.85
				03/05/2021	06/05/2021	8.85
				01/06/2021	04/06/2021	8.85
	Z EUR HGD QTD (D)	EUR	LU2085675515	01/07/2020	06/07/2020	6.25
				01/10/2020	06/10/2020	6.25
				04/01/2021	07/01/2021	6.25
Pioneer US Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU1880401283	22/09/2020	25/09/2020	1.38
	A USD AD (D)	USD	LU1880401796	22/09/2020	25/09/2020	1.37
	A2 AUD HGD MD3 (D)	AUD	LU2070305110	01/07/2020	06/07/2020	0.20
				03/08/2020	06/08/2020	0.20
				01/09/2020	04/09/2020	0.20
				01/10/2020	06/10/2020	0.20
				02/11/2020	05/11/2020	0.20
				01/12/2020	04/12/2020	0.20
				04/01/2021	07/01/2021	0.20
				01/02/2021	04/02/2021	0.20
				01/03/2021	04/03/2021	0.20
				01/04/2021	08/04/2021	0.20
				03/05/2021	06/05/2021	0.20
				01/06/2021	04/06/2021	0.20
	A2 EUR AD (D)	EUR	LU2070309021	22/09/2020	25/09/2020	0.73
	A2 EUR MD (D)	EUR	LU1883849272	01/07/2020	06/07/2020	0.11
				03/08/2020	06/08/2020	0.11
				01/09/2020	04/09/2020	0.11
				01/10/2020	06/10/2020	0.11
				02/11/2020	05/11/2020	0.11
				01/12/2020	04/12/2020	0.11
				04/01/2021	07/01/2021	0.11
				01/02/2021	04/02/2021	0.05
				01/03/2021	04/03/2021	0.05
				01/04/2021	08/04/2021	0.05
				03/05/2021	06/05/2021	0.05
				01/06/2021	04/06/2021	0.05
	A2 EUR QD (D)	EUR	LU1883849355	30/09/2020	05/10/2020	0.29
				31/12/2020	06/01/2021	0.25
				31/03/2021	06/04/2021	0.26
				30/06/2021	05/07/2021	0.23
	A2 GBP HGD QD (D)	GBP	LU1883849439	30/09/2020	05/10/2020	0.26
				31/12/2020	06/01/2021	0.22
				31/03/2021	06/04/2021	0.23
				30/06/2021	05/07/2021	0.21
	A2 SGD HGD MGI (D)	SGD	LU2237438549	02/11/2020	05/11/2020	0.05
				01/12/2020	04/12/2020	0.13
				04/01/2021	07/01/2021	0.13
				01/02/2021	04/02/2021	0.12
				01/03/2021	04/03/2021	0.12
				01/04/2021	08/04/2021	0.15
				03/05/2021	06/05/2021	0.12
				01/06/2021	04/06/2021	0.13
	A2 USD AD (D)	USD	LU1883849785	22/09/2020	25/09/2020	1.86
	A2 USD MD (D)	USD	LU1883849868	01/07/2020	06/07/2020	0.12
				03/08/2020	06/08/2020	0.12
				01/09/2020	04/09/2020	0.12
				01/10/2020	06/10/2020	0.12
				02/11/2020	05/11/2020	0.12



Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/12/2020	04/12/2020	0.12
				04/01/2021	07/01/2021	0.12
				01/02/2021	04/02/2021	0.06
				01/03/2021	04/03/2021	0.06
				01/04/2021	08/04/2021	0.06
				03/05/2021	06/05/2021	0.06
				01/06/2021	04/06/2021	0.06
	A2 USD MD3 (D)	USD	LU1883849942	01/07/2020	06/07/2020	0.19
				03/08/2020	06/08/2020	0.19
				01/09/2020	04/09/2020	0.19
				01/10/2020	06/10/2020	0.19
				02/11/2020	05/11/2020	0.19
				01/12/2020	04/12/2020	0.19
				04/01/2021	07/01/2021	0.19
				01/02/2021	04/02/2021	0.19
				01/03/2021	04/03/2021	0.19
				01/04/2021	08/04/2021	0.19
				03/05/2021	06/05/2021	0.19
				01/06/2021	04/06/2021	0.19
	A2 USD MGI (D)	USD	LU1883850015	01/07/2020	06/07/2020	0.21
				03/08/2020	06/08/2020	0.18
				01/09/2020	04/09/2020	0.19
				01/10/2020	06/10/2020	0.20
				02/11/2020	05/11/2020	0.18
				01/12/2020	04/12/2020	0.17
				04/01/2021	07/01/2021	0.17
				01/02/2021	04/02/2021	0.16
				01/03/2021	04/03/2021	0.16
				01/04/2021	08/04/2021	0.20
				03/05/2021	06/05/2021	0.16
				01/06/2021	04/06/2021	0.18
	A2 ZAR HGD MD3 (D)	ZAR	LU2098275063	01/02/2021	04/02/2021	10.05
				01/03/2021	04/03/2021	10.05
				01/04/2021	08/04/2021	10.05
				03/05/2021	06/05/2021	10.05
				01/06/2021	04/06/2021	10.05
	A2 ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1883850288	01/07/2020	06/07/2020	8.47
				03/08/2020	06/08/2020	8.47
				01/09/2020	04/09/2020	8.47
				01/10/2020	06/10/2020	8.47
				02/11/2020	05/11/2020	8.47
				01/12/2020	04/12/2020	8.47
				04/01/2021	07/01/2021	8.47
				01/02/2021	04/02/2021	8.48
				01/03/2021	04/03/2021	8.48
				01/04/2021	08/04/2021	8.48
				03/05/2021	06/05/2021	8.48
				01/06/2021	04/06/2021	8.48
	B AUD HGD MD3 (D)	AUD	LU2070305201	01/07/2020	06/07/2020	0.20
				03/08/2020	06/08/2020	0.20
				01/09/2020	04/09/2020	0.20
				01/10/2020	06/10/2020	0.20
				02/11/2020	05/11/2020	0.20
				01/12/2020	04/12/2020	0.20
				04/01/2021	07/01/2021	0.20
				01/02/2021	04/02/2021	0.20
				01/03/2021	04/03/2021	0.20
				01/04/2021	08/04/2021	0.20

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				03/05/2021	06/05/2021	0.20
				01/06/2021	04/06/2021	0.20
	B USD MD3 (D)	USD	LU1883850528	01/07/2020	06/07/2020	0.19
				03/08/2020	06/08/2020	0.19
				01/09/2020	04/09/2020	0.19
				01/10/2020	06/10/2020	0.19
				02/11/2020	05/11/2020	0.19
				01/12/2020	04/12/2020	0.19
				04/01/2021	07/01/2021	0.19
				01/02/2021	04/02/2021	0.19
				01/03/2021	04/03/2021	0.19
				01/04/2021	08/04/2021	0.19
				03/05/2021	06/05/2021	0.19
				01/06/2021	04/06/2021	0.19
	B USD MGI (D)	USD	LU1883850791	01/07/2020	06/07/2020	0.19
				03/08/2020	06/08/2020	0.16
				01/09/2020	04/09/2020	0.17
				01/10/2020	06/10/2020	0.18
				02/11/2020	05/11/2020	0.16
				01/12/2020	04/12/2020	0.15
				04/01/2021	07/01/2021	0.15
				01/02/2021	04/02/2021	0.14
				01/03/2021	04/03/2021	0.14
				01/04/2021	08/04/2021	0.17
				03/05/2021	06/05/2021	0.14
				01/06/2021	04/06/2021	0.16
	B ZAR HGD MD3 (D)	ZAR	LU2070305383	01/07/2020	06/07/2020	0.47
				03/08/2020	06/08/2020	0.47
				01/09/2020	04/09/2020	0.47
				01/10/2020	06/10/2020	0.47
				02/11/2020	05/11/2020	0.47
				01/12/2020	04/12/2020	0.47
				04/01/2021	07/01/2021	0.47
				01/02/2021	04/02/2021	0.46
				01/03/2021	04/03/2021	0.46
				01/04/2021	08/04/2021	0.46
				03/05/2021	06/05/2021	0.46
				01/06/2021	04/06/2021	0.46
	C USD MD (D)	USD	LU1883850957	01/07/2020	06/07/2020	0.13
				03/08/2020	06/08/2020	0.13
				01/09/2020	04/09/2020	0.13
				01/10/2020	06/10/2020	0.13
				02/11/2020	05/11/2020	0.13
				01/12/2020	04/12/2020	0.13
				04/01/2021	07/01/2021	0.13
				01/02/2021	04/02/2021	0.06
				01/03/2021	04/03/2021	0.06
				01/04/2021	08/04/2021	0.06
				03/05/2021	06/05/2021	0.06
				01/06/2021	04/06/2021	0.06
	F EUR HGD QTD (D)	EUR	LU2018722947	01/07/2020	06/07/2020	0.03
				01/10/2020	06/10/2020	0.03
				04/01/2021	07/01/2021	0.03
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
	F2 EUR HGD QTD (D)	EUR	LU1880402174	01/07/2020	06/07/2020	0.03
				01/10/2020	06/10/2020	0.03
				04/01/2021	07/01/2021	0.03
				01/04/2021	08/04/2021	0.01

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe			
	G EUR HGD MD (D)	EUR	LU1880402414	01/07/2020	06/07/2020	0.01			
				03/08/2020	06/08/2020	0.01			
				01/09/2020	04/09/2020	0.01			
				01/10/2020	06/10/2020	0.01			
				02/11/2020	05/11/2020	0.01			
				01/12/2020	04/12/2020	0.01			
				04/01/2021	07/01/2021	0.01			
				01/02/2021	04/02/2021	0.004			
				01/03/2021	04/03/2021	0.004			
				01/04/2021	08/04/2021	0.004			
				03/05/2021	06/05/2021	0.004			
				01/06/2021	04/06/2021	0.004			
				G EUR HGD QTD (D)	EUR	LU1880402505	01/07/2020	06/07/2020	0.03
							01/10/2020	06/10/2020	0.03
							04/01/2021	07/01/2021	0.03
01/04/2021	08/04/2021	0.01							
I USD AD (D)	USD	LU1880402927	22/09/2020	25/09/2020	32.83				
I2 GBP QD (D)	GBP	LU2031984185	30/09/2020	05/10/2020	7.08				
			31/12/2020	06/01/2021	6.28				
			31/03/2021	06/04/2021	6.08				
			30/06/2021	05/07/2021	5.75				
I2 USD AD (D)	USD	LU1883851849	22/09/2020	25/09/2020	46.42				
P2 USD MD (D)	USD	LU1883852144	01/07/2020	06/07/2020	0.10				
			03/08/2020	06/08/2020	0.10				
			01/09/2020	04/09/2020	0.10				
			01/10/2020	06/10/2020	0.10				
			02/11/2020	05/11/2020	0.10				
			01/12/2020	04/12/2020	0.10				
			04/01/2021	07/01/2021	0.10				
			01/02/2021	04/02/2021	0.05				
			01/03/2021	04/03/2021	0.05				
			01/04/2021	08/04/2021	0.05				
			03/05/2021	06/05/2021	0.05				
			01/06/2021	04/06/2021	0.05				
Q-D USD MD (D)	USD	LU1883852227	01/07/2020	06/07/2020	0.13				
			03/08/2020	06/08/2020	0.13				
			01/09/2020	04/09/2020	0.13				
			01/10/2020	06/10/2020	0.13				
			02/11/2020	05/11/2020	0.13				
			01/12/2020	04/12/2020	0.13				
			04/01/2021	07/01/2021	0.13				
			01/02/2021	04/02/2021	0.06				
			01/03/2021	04/03/2021	0.06				
			01/04/2021	08/04/2021	0.06				
			03/05/2021	06/05/2021	0.06				
			01/06/2021	04/06/2021	0.06				
R USD AD (D)	USD	LU1880405359	22/09/2020	25/09/2020	1.57				
R2 EUR QD (D)	EUR	LU1883852730	30/09/2020	05/10/2020	0.34				
			31/12/2020	06/01/2021	0.30				
			31/03/2021	06/04/2021	0.31				
			30/06/2021	05/07/2021	0.28				
R2 USD QD (D)	USD	LU1883853035	30/09/2020	05/10/2020	0.38				
			31/12/2020	06/01/2021	0.35				
			31/03/2021	06/04/2021	0.34				
T USD MD3 (D)	USD	LU1883853209	01/07/2020	06/07/2020	0.19				
			03/08/2020	06/08/2020	0.19				
			01/09/2020	04/09/2020	0.19				
			01/10/2020	06/10/2020	0.19				

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				02/11/2020	05/11/2020	0.19
				01/12/2020	04/12/2020	0.19
				04/01/2021	07/01/2021	0.19
				01/02/2021	04/02/2021	0.19
				01/03/2021	04/03/2021	0.19
				01/04/2021	08/04/2021	0.19
				03/05/2021	06/05/2021	0.19
				01/06/2021	04/06/2021	0.19
	T USD MGI (D)	USD	LU1883853381	01/07/2020	06/07/2020	0.15
				03/08/2020	06/08/2020	0.13
				01/09/2020	04/09/2020	0.13
				01/10/2020	06/10/2020	0.14
				02/11/2020	05/11/2020	0.13
				01/12/2020	04/12/2020	0.12
				04/01/2021	07/01/2021	0.12
				01/02/2021	04/02/2021	0.11
				01/03/2021	04/03/2021	0.11
				01/04/2021	08/04/2021	0.14
				03/05/2021	06/05/2021	0.11
				01/06/2021	04/06/2021	0.12
	T ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1883853464	01/07/2020	06/07/2020	8.36
				03/08/2020	06/08/2020	8.36
				01/09/2020	04/09/2020	8.36
				01/10/2020	06/10/2020	8.36
				02/11/2020	05/11/2020	8.36
				01/12/2020	04/12/2020	8.36
				04/01/2021	07/01/2021	8.36
				01/02/2021	04/02/2021	8.17
				01/03/2021	04/03/2021	8.17
				01/04/2021	08/04/2021	8.17
				03/05/2021	06/05/2021	8.17
				01/06/2021	04/06/2021	8.17
	U AUD HGD MD3 (D)	AUD	LU2070305466	01/07/2020	06/07/2020	0.20
				03/08/2020	06/08/2020	0.20
				01/09/2020	04/09/2020	0.20
				01/10/2020	06/10/2020	0.20
				02/11/2020	05/11/2020	0.20
				01/12/2020	04/12/2020	0.20
				04/01/2021	07/01/2021	0.20
				01/02/2021	04/02/2021	0.20
				01/03/2021	04/03/2021	0.20
				01/04/2021	08/04/2021	0.20
				03/05/2021	06/05/2021	0.20
				01/06/2021	04/06/2021	0.20
	U USD MD3 (D)	USD	LU1883853621	01/07/2020	06/07/2020	0.19
				03/08/2020	06/08/2020	0.19
				01/09/2020	04/09/2020	0.19
				01/10/2020	06/10/2020	0.19
				02/11/2020	05/11/2020	0.19
				01/12/2020	04/12/2020	0.19
				04/01/2021	07/01/2021	0.19
				01/02/2021	04/02/2021	0.19
				01/03/2021	04/03/2021	0.19
				01/04/2021	08/04/2021	0.19
				03/05/2021	06/05/2021	0.19
				01/06/2021	04/06/2021	0.19
	U USD MGI (D)	USD	LU1883853894	01/07/2020	06/07/2020	0.15
				03/08/2020	06/08/2020	0.13

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/09/2020	04/09/2020	0.13
				01/10/2020	06/10/2020	0.14
				02/11/2020	05/11/2020	0.13
				01/12/2020	04/12/2020	0.12
				04/01/2021	07/01/2021	0.12
				01/02/2021	04/02/2021	0.11
				01/03/2021	04/03/2021	0.11
				01/04/2021	08/04/2021	0.14
				03/05/2021	06/05/2021	0.11
				01/06/2021	04/06/2021	0.12
	U ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1883853977	01/07/2020	06/07/2020	8.31
				03/08/2020	06/08/2020	8.31
				01/09/2020	04/09/2020	8.31
				01/10/2020	06/10/2020	8.31
				02/11/2020	05/11/2020	8.31
				01/12/2020	04/12/2020	8.31
				04/01/2021	07/01/2021	8.31
				01/02/2021	04/02/2021	8.13
				01/03/2021	04/03/2021	8.13
				01/04/2021	08/04/2021	8.13
				03/05/2021	06/05/2021	8.13
				01/06/2021	04/06/2021	8.13
Pioneer US Corporate Bond	A USD AD (D)	USD	LU1162498049	22/09/2020	25/09/2020	1.04
	M2 EUR HGD QTD (D)	EUR	LU2305762622	31/03/2021	06/04/2021	1.31
				30/06/2021	05/07/2021	6.68
Pioneer US Short Term Bond	A2 USD AD (D)	USD	LU1882442111	22/09/2020	25/09/2020	1.89
	A2 USD MD (D)	USD	LU1882442202	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				03/08/2020	06/08/2020	0.01
				01/09/2020	04/09/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				02/11/2020	05/11/2020	0.01
				01/12/2020	04/12/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/02/2021	04/02/2021	0.002
				01/03/2021	04/03/2021	0.002
				01/04/2021	08/04/2021	0.002
				03/05/2021	06/05/2021	0.002
				01/06/2021	04/06/2021	0.002
	C USD MD (D)	USD	LU1882442970	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				03/08/2020	06/08/2020	0.01
				01/09/2020	04/09/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				02/11/2020	05/11/2020	0.01
				01/12/2020	04/12/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/02/2021	04/02/2021	0.001
				01/03/2021	04/03/2021	0.001
				01/04/2021	08/04/2021	0.001
				03/05/2021	06/05/2021	0.001
				01/06/2021	04/06/2021	0.001
Bond Asian Local Debt*	FHE-MD (D)	EUR	LU0945150844	01/07/2020	06/07/2020	0.19
				03/08/2020	06/08/2020	0.19
				01/09/2020	04/09/2020	0.19
				01/10/2020	06/10/2020	0.19
				02/11/2020	05/11/2020	0.19
Emerging Markets Blended Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU1161086316	22/09/2020	25/09/2020	3.43
	A2 EUR AD (D)	EUR	LU2070310110	22/09/2020	25/09/2020	0.93
	A2 SGD HGD MD (D)	SGD	LU1534095879	01/07/2020	06/07/2020	0.35

\*Ce compartiment a été liquidé, voir note 1 pour plus de détails.

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				03/08/2020	06/08/2020	0.35
				01/09/2020	04/09/2020	0.35
				01/10/2020	06/10/2020	0.35
				02/11/2020	05/11/2020	0.35
				01/12/2020	04/12/2020	0.35
				04/01/2021	07/01/2021	0.35
				01/02/2021	04/02/2021	0.33
				01/03/2021	04/03/2021	0.33
				01/04/2021	08/04/2021	0.33
				03/05/2021	06/05/2021	0.33
				01/06/2021	04/06/2021	0.33
	F EUR QTD (D)	EUR	LU2018719562	01/07/2020	06/07/2020	0.06
				01/10/2020	06/10/2020	0.06
				04/01/2021	07/01/2021	0.06
				01/04/2021	08/04/2021	0.05
	F2 EUR QTD (D)	EUR	LU1600318759	01/07/2020	06/07/2020	1.00
				01/10/2020	06/10/2020	1.00
				04/01/2021	07/01/2021	1.00
				01/04/2021	08/04/2021	0.95
	G EUR QTD (D)	EUR	LU1600318833	01/07/2020	06/07/2020	1.01
				01/10/2020	06/10/2020	1.01
				04/01/2021	07/01/2021	1.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.96
	OR EUR AD (D)	EUR	LU1534097065	22/09/2020	25/09/2020	45.87
Emerging Markets Bond	A AUD MD3 (D)	AUD	LU1882449637	01/07/2020	06/07/2020	0.38
				03/08/2020	06/08/2020	0.38
				01/09/2020	04/09/2020	0.38
				01/10/2020	06/10/2020	0.38
				02/11/2020	05/11/2020	0.38
				01/12/2020	04/12/2020	0.38
				04/01/2021	07/01/2021	0.38
				01/02/2021	04/02/2021	0.32
				01/03/2021	04/03/2021	0.32
				01/04/2021	08/04/2021	0.32
				03/05/2021	06/05/2021	0.32
				01/06/2021	04/06/2021	0.32
	A EUR AD (D)	EUR	LU1882449983	22/09/2020	25/09/2020	2.56
	A EUR HGD AD (D)	EUR	LU1882450130	22/09/2020	25/09/2020	1.81
	A EUR MD (D)	EUR	LU1882450213	01/07/2020	06/07/2020	0.02
				03/08/2020	06/08/2020	0.02
				01/09/2020	04/09/2020	0.02
				01/10/2020	06/10/2020	0.02
				02/11/2020	05/11/2020	0.02
				01/12/2020	04/12/2020	0.02
				04/01/2021	07/01/2021	0.02
				01/02/2021	04/02/2021	0.02
				01/03/2021	04/03/2021	0.02
				01/04/2021	08/04/2021	0.02
				03/05/2021	06/05/2021	0.02
				01/06/2021	04/06/2021	0.02
	A USD AD (D)	USD	LU1882450486	22/09/2020	25/09/2020	2.88
	A USD MD (D)	USD	LU1882450569	01/07/2020	06/07/2020	0.03
				03/08/2020	06/08/2020	0.03
				01/09/2020	04/09/2020	0.03
				01/10/2020	06/10/2020	0.03
				02/11/2020	05/11/2020	0.03
				01/12/2020	04/12/2020	0.03
				04/01/2021	07/01/2021	0.03

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/02/2021	04/02/2021	0.03
				01/03/2021	04/03/2021	0.03
				01/04/2021	08/04/2021	0.03
				03/05/2021	06/05/2021	0.03
				01/06/2021	04/06/2021	0.03
	A USD MD3 (D)	USD	LU1882450643	01/07/2020	06/07/2020	0.35
				03/08/2020	06/08/2020	0.35
				01/09/2020	04/09/2020	0.35
				01/10/2020	06/10/2020	0.35
				02/11/2020	05/11/2020	0.35
				01/12/2020	04/12/2020	0.35
				04/01/2021	07/01/2021	0.35
				01/02/2021	04/02/2021	0.35
				01/03/2021	04/03/2021	0.35
				01/04/2021	08/04/2021	0.35
				03/05/2021	06/05/2021	0.35
				01/06/2021	04/06/2021	0.35
	A USD MGI (D)	USD	LU1882450726	01/07/2020	06/07/2020	0.27
				03/08/2020	06/08/2020	0.27
				01/09/2020	04/09/2020	0.22
				01/10/2020	06/10/2020	0.30
				02/11/2020	05/11/2020	0.29
				01/12/2020	04/12/2020	0.27
				04/01/2021	07/01/2021	0.25
				01/02/2021	04/02/2021	0.25
				01/03/2021	04/03/2021	0.25
				01/04/2021	08/04/2021	0.33
				03/05/2021	06/05/2021	0.23
				01/06/2021	04/06/2021	0.26
	A ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1882450999	01/07/2020	06/07/2020	11.15
				03/08/2020	06/08/2020	11.15
				01/09/2020	04/09/2020	11.15
				01/10/2020	06/10/2020	11.15
				02/11/2020	05/11/2020	11.15
				01/12/2020	04/12/2020	11.15
				04/01/2021	07/01/2021	11.15
				01/02/2021	04/02/2021	9.14
				01/03/2021	04/03/2021	9.14
				01/04/2021	08/04/2021	9.14
				03/05/2021	06/05/2021	9.14
				01/06/2021	04/06/2021	9.14
	A2 EUR AD (D)	EUR	LU2070309963	22/09/2020	25/09/2020	1.49
	A2 SGD HGD MGI (D)	SGD	LU2237438622	02/11/2020	05/11/2020	0.09
				01/12/2020	04/12/2020	0.24
				04/01/2021	07/01/2021	0.23
				01/02/2021	04/02/2021	0.23
				01/03/2021	04/03/2021	0.23
				01/04/2021	08/04/2021	0.30
				03/05/2021	06/05/2021	0.22
				01/06/2021	04/06/2021	0.24
	A2 USD MGI (D)	USD	LU2237438895	02/11/2020	05/11/2020	0.10
				01/12/2020	04/12/2020	0.24
				04/01/2021	07/01/2021	0.23
				01/02/2021	04/02/2021	0.23
				01/03/2021	04/03/2021	0.23
				01/04/2021	08/04/2021	0.30
				03/05/2021	06/05/2021	0.22
				01/06/2021	04/06/2021	0.24

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
	B AUD MD3 (D)	AUD	LU1882451021	01/07/2020	06/07/2020	0.36
				03/08/2020	06/08/2020	0.36
				01/09/2020	04/09/2020	0.36
				01/10/2020	06/10/2020	0.36
				02/11/2020	05/11/2020	0.36
				01/12/2020	04/12/2020	0.36
				04/01/2021	07/01/2021	0.36
				01/02/2021	04/02/2021	0.30
				01/03/2021	04/03/2021	0.30
				01/04/2021	08/04/2021	0.30
				03/05/2021	06/05/2021	0.30
				01/06/2021	04/06/2021	0.30
				B USD MD (D)	USD	LU1882451450
	03/08/2020	06/08/2020	0.03			
	01/09/2020	04/09/2020	0.03			
	01/10/2020	06/10/2020	0.03			
	02/11/2020	05/11/2020	0.03			
	01/12/2020	04/12/2020	0.03			
	04/01/2021	07/01/2021	0.03			
	01/02/2021	04/02/2021	0.03			
	01/03/2021	04/03/2021	0.03			
	01/04/2021	08/04/2021	0.03			
	03/05/2021	06/05/2021	0.03			
	01/06/2021	04/06/2021	0.03			
	B USD MD3 (D)	USD	LU1882451534			
				03/08/2020	06/08/2020	0.35
				01/09/2020	04/09/2020	0.35
				01/10/2020	06/10/2020	0.35
				02/11/2020	05/11/2020	0.35
				01/12/2020	04/12/2020	0.35
				04/01/2021	07/01/2021	0.35
				01/02/2021	04/02/2021	0.35
				01/03/2021	04/03/2021	0.35
				01/04/2021	08/04/2021	0.35
				03/05/2021	06/05/2021	0.35
				01/06/2021	04/06/2021	0.35
				B USD MGI (D)	USD	LU1882451617
	03/08/2020	06/08/2020	0.25			
	01/09/2020	04/09/2020	0.20			
	01/10/2020	06/10/2020	0.27			
	02/11/2020	05/11/2020	0.26			
	01/12/2020	04/12/2020	0.24			
	04/01/2021	07/01/2021	0.23			
01/02/2021	04/02/2021	0.23				
01/03/2021	04/03/2021	0.23				
01/04/2021	08/04/2021	0.30				
03/05/2021	06/05/2021	0.21				
01/06/2021	04/06/2021	0.23				
B ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1882451708	01/07/2020			
			03/08/2020	06/08/2020	10.86	
			01/09/2020	04/09/2020	10.86	
			01/10/2020	06/10/2020	10.86	
			02/11/2020	05/11/2020	10.86	
			01/12/2020	04/12/2020	10.86	
			04/01/2021	07/01/2021	10.86	
			01/02/2021	04/02/2021	8.88	
			01/03/2021	04/03/2021	8.88	
			01/04/2021	08/04/2021	8.88	



Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				03/05/2021	06/05/2021	8.88
				01/06/2021	04/06/2021	8.88
	C EUR MD (D)	EUR	LU1882451963	01/07/2020	06/07/2020	0.02
				03/08/2020	06/08/2020	0.02
				01/09/2020	04/09/2020	0.02
				01/10/2020	06/10/2020	0.02
				02/11/2020	05/11/2020	0.02
				01/12/2020	04/12/2020	0.02
				04/01/2021	07/01/2021	0.02
				01/02/2021	04/02/2021	0.02
				01/03/2021	04/03/2021	0.02
				01/04/2021	08/04/2021	0.02
				03/05/2021	06/05/2021	0.02
				01/06/2021	04/06/2021	0.02
	C USD MD (D)	USD	LU1882452185	01/07/2020	06/07/2020	0.03
				03/08/2020	06/08/2020	0.03
				01/09/2020	04/09/2020	0.03
				01/10/2020	06/10/2020	0.03
				02/11/2020	05/11/2020	0.03
				01/12/2020	04/12/2020	0.03
				04/01/2021	07/01/2021	0.03
				01/02/2021	04/02/2021	0.03
				01/03/2021	04/03/2021	0.03
				01/04/2021	08/04/2021	0.03
				03/05/2021	06/05/2021	0.03
				01/06/2021	04/06/2021	0.03
	E2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882452698	01/07/2020	06/07/2020	0.08
				01/10/2020	06/10/2020	0.08
				04/01/2021	07/01/2021	0.08
				01/04/2021	08/04/2021	0.07
	E2 USD AD (D)	USD	LU1882452854	22/09/2020	25/09/2020	0.34
	F EUR QTD (D)	EUR	LU1882453076	01/07/2020	06/07/2020	0.08
				01/10/2020	06/10/2020	0.08
				04/01/2021	07/01/2021	0.08
				01/04/2021	08/04/2021	0.07
	G EUR HGD AD (D)	EUR	LU1894676722	22/09/2020	25/09/2020	0.25
	G EUR QTD (D)	EUR	LU2036673296	01/07/2020	06/07/2020	0.06
				01/10/2020	06/10/2020	0.06
				04/01/2021	07/01/2021	0.06
				01/04/2021	08/04/2021	0.06
	H EUR QTD (D)	EUR	LU1998914219	01/07/2020	06/07/2020	12.70
				01/10/2020	06/10/2020	12.70
				04/01/2021	07/01/2021	12.70
				01/04/2021	08/04/2021	11.65
	I2 EUR HGD AD (D)	EUR	LU1882453316	22/09/2020	25/09/2020	50.92
	I2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882453407	01/07/2020	06/07/2020	16.69
				01/10/2020	06/10/2020	16.69
				04/01/2021	07/01/2021	16.69
				01/04/2021	08/04/2021	15.29
	I2 GBP HGD QD (D)	GBP	LU1882453589	30/09/2020	05/10/2020	11.38
				31/12/2020	06/01/2021	11.56
				31/03/2021	06/04/2021	11.92
				30/06/2021	05/07/2021	11.84
	I2 USD QD (D)	USD	LU1882453746	30/09/2020	05/10/2020	11.80
				31/12/2020	06/01/2021	12.35
				31/03/2021	06/04/2021	12.29
				30/06/2021	05/07/2021	11.99
	I2 USD QTD (D)	USD	LU1882453829	01/07/2020	06/07/2020	18.69

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/10/2020	06/10/2020	18.69
				04/01/2021	07/01/2021	18.69
				01/04/2021	08/04/2021	18.65
	J3 GBP QD (D)	GBP	LU2052287997	30/09/2020	05/10/2020	11.42
				31/12/2020	06/01/2021	11.34
				31/03/2021	06/04/2021	11.18
				30/06/2021	05/07/2021	10.91
	M2 EUR AD (D)	EUR	LU1882454637	22/09/2020	25/09/2020	80.89
	P2 USD MD (D)	USD	LU1882455014	01/07/2020	06/07/2020	0.22
				03/08/2020	06/08/2020	0.22
				01/09/2020	04/09/2020	0.22
				01/10/2020	06/10/2020	0.22
				02/11/2020	05/11/2020	0.22
				01/12/2020	04/12/2020	0.22
				04/01/2021	07/01/2021	0.22
				01/02/2021	04/02/2021	0.22
				01/03/2021	04/03/2021	0.22
				01/04/2021	08/04/2021	0.22
				03/05/2021	06/05/2021	0.22
				01/06/2021	04/06/2021	0.22
	Q-D USD MD (D)	USD	LU1882455105	01/07/2020	06/07/2020	0.29
				03/08/2020	06/08/2020	0.29
				01/09/2020	04/09/2020	0.29
				01/10/2020	06/10/2020	0.29
				02/11/2020	05/11/2020	0.29
				01/12/2020	04/12/2020	0.29
				04/01/2021	07/01/2021	0.29
				01/02/2021	04/02/2021	0.28
				01/03/2021	04/03/2021	0.28
				01/04/2021	08/04/2021	0.28
				03/05/2021	06/05/2021	0.28
				01/06/2021	04/06/2021	0.28
	R2 USD AD (D)	USD	LU1882455790	22/09/2020	25/09/2020	2.84
	R3 GBP QD (D)	GBP	LU2259108715	31/12/2020	06/01/2021	0.03
				31/03/2021	06/04/2021	0.12
				30/06/2021	05/07/2021	0.12
	T AUD MD3 (D)	AUD	LU1882455873	01/07/2020	06/07/2020	0.39
				03/08/2020	06/08/2020	0.39
				01/09/2020	04/09/2020	0.39
				01/10/2020	06/10/2020	0.39
				02/11/2020	05/11/2020	0.39
				01/12/2020	04/12/2020	0.39
				04/01/2021	07/01/2021	0.39
				01/02/2021	04/02/2021	0.32
				01/03/2021	04/03/2021	0.32
				01/04/2021	08/04/2021	0.32
				03/05/2021	06/05/2021	0.32
				01/06/2021	04/06/2021	0.32
	T USD MD3 (D)	USD	LU1882456178	01/07/2020	06/07/2020	0.35
				03/08/2020	06/08/2020	0.35
				01/09/2020	04/09/2020	0.35
				01/10/2020	06/10/2020	0.35
				02/11/2020	05/11/2020	0.35
				01/12/2020	04/12/2020	0.35
				04/01/2021	07/01/2021	0.35
				01/02/2021	04/02/2021	0.35
				01/03/2021	04/03/2021	0.35
				01/04/2021	08/04/2021	0.35

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				03/05/2021	06/05/2021	0.35
				01/06/2021	04/06/2021	0.35
	T USD MGI (D)	USD	LU1882456251	01/07/2020	06/07/2020	0.20
				03/08/2020	06/08/2020	0.21
				01/09/2020	04/09/2020	0.17
				01/10/2020	06/10/2020	0.23
				02/11/2020	05/11/2020	0.22
				01/12/2020	04/12/2020	0.20
				04/01/2021	07/01/2021	0.19
				01/02/2021	04/02/2021	0.19
				01/03/2021	04/03/2021	0.19
				01/04/2021	08/04/2021	0.25
				03/05/2021	06/05/2021	0.18
				01/06/2021	04/06/2021	0.20
	T ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1882456335	01/07/2020	06/07/2020	11.51
				03/08/2020	06/08/2020	11.51
				01/09/2020	04/09/2020	11.51
				01/10/2020	06/10/2020	11.51
				02/11/2020	05/11/2020	11.51
				01/12/2020	04/12/2020	11.51
				04/01/2021	07/01/2021	11.51
				01/02/2021	04/02/2021	9.43
				01/03/2021	04/03/2021	9.43
				01/04/2021	08/04/2021	9.43
				03/05/2021	06/05/2021	9.43
				01/06/2021	04/06/2021	9.43
	U AUD MD3 (D)	AUD	LU1882456418	01/07/2020	06/07/2020	0.41
				03/08/2020	06/08/2020	0.41
				01/09/2020	04/09/2020	0.41
				01/10/2020	06/10/2020	0.41
				02/11/2020	05/11/2020	0.41
				01/12/2020	04/12/2020	0.41
				04/01/2021	07/01/2021	0.41
				01/02/2021	04/02/2021	0.34
				01/03/2021	04/03/2021	0.34
				01/04/2021	08/04/2021	0.34
				03/05/2021	06/05/2021	0.34
				01/06/2021	04/06/2021	0.34
	U USD MD3 (D)	USD	LU1882456764	01/07/2020	06/07/2020	0.35
				03/08/2020	06/08/2020	0.35
				01/09/2020	04/09/2020	0.35
				01/10/2020	06/10/2020	0.35
				02/11/2020	05/11/2020	0.35
				01/12/2020	04/12/2020	0.35
				04/01/2021	07/01/2021	0.35
				01/02/2021	04/02/2021	0.35
				01/03/2021	04/03/2021	0.35
				01/04/2021	08/04/2021	0.35
				03/05/2021	06/05/2021	0.35
				01/06/2021	04/06/2021	0.35
	U USD MGI (D)	USD	LU1882456848	01/07/2020	06/07/2020	0.20
				03/08/2020	06/08/2020	0.21
				01/09/2020	04/09/2020	0.17
				01/10/2020	06/10/2020	0.23
				02/11/2020	05/11/2020	0.22
				01/12/2020	04/12/2020	0.20
				04/01/2021	07/01/2021	0.19
				01/02/2021	04/02/2021	0.19

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				01/03/2021	04/03/2021	0.19
				01/04/2021	08/04/2021	0.25
				03/05/2021	06/05/2021	0.18
				01/06/2021	04/06/2021	0.20
	U ZAR MD3 (D)	ZAR	LU1882456921	01/07/2020	06/07/2020	12.16
				03/08/2020	06/08/2020	12.16
				01/09/2020	04/09/2020	12.16
				01/10/2020	06/10/2020	12.16
				02/11/2020	05/11/2020	12.16
				01/12/2020	04/12/2020	12.16
				04/01/2021	07/01/2021	12.16
				01/02/2021	04/02/2021	9.95
				01/03/2021	04/03/2021	9.95
				01/04/2021	08/04/2021	9.95
				03/05/2021	06/05/2021	9.95
				01/06/2021	04/06/2021	9.95
	Z EUR HGD AD (D)	EUR	LU2085674625	22/09/2020	25/09/2020	25.85
Emerging Markets Corporate Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU0755948873	22/09/2020	25/09/2020	4.36
	A USD AD (D)	USD	LU0755948527	22/09/2020	25/09/2020	3.81
	F EUR HGD MD (D)	EUR	LU2018722608	01/07/2020	06/07/2020	0.02
				03/08/2020	06/08/2020	0.02
				01/09/2020	04/09/2020	0.02
				01/10/2020	06/10/2020	0.02
				02/11/2020	05/11/2020	0.02
				01/12/2020	04/12/2020	0.02
				04/01/2021	07/01/2021	0.02
				01/02/2021	04/02/2021	0.02
				01/03/2021	04/03/2021	0.02
				01/04/2021	08/04/2021	0.02
				03/05/2021	06/05/2021	0.02
				01/06/2021	04/06/2021	0.02
	F2 EUR HGD MD (D)	EUR	LU0945158151	01/07/2020	06/07/2020	0.37
				03/08/2020	06/08/2020	0.37
				01/09/2020	04/09/2020	0.37
				01/10/2020	06/10/2020	0.37
				02/11/2020	05/11/2020	0.37
				01/12/2020	04/12/2020	0.37
				04/01/2021	07/01/2021	0.37
				01/02/2021	04/02/2021	0.36
				01/03/2021	04/03/2021	0.36
				01/04/2021	08/04/2021	0.36
				03/05/2021	06/05/2021	0.36
				01/06/2021	04/06/2021	0.36
	G EUR HGD MD (D)	EUR	LU0945158078	01/07/2020	06/07/2020	0.38
				03/08/2020	06/08/2020	0.38
				01/09/2020	04/09/2020	0.38
				01/10/2020	06/10/2020	0.38
				02/11/2020	05/11/2020	0.38
				01/12/2020	04/12/2020	0.38
				04/01/2021	07/01/2021	0.38
				01/02/2021	04/02/2021	0.37
				01/03/2021	04/03/2021	0.37
				01/04/2021	08/04/2021	0.37
				03/05/2021	06/05/2021	0.37
				01/06/2021	04/06/2021	0.37
	I EUR AD (D)	EUR	LU0755948014	22/09/2020	25/09/2020	49.03
	I USD AD (D)	USD	LU0755947719	22/09/2020	25/09/2020	25.42
	J2 EUR AD (D)	EUR	LU2176992076	22/09/2020	25/09/2020	4.92

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe			
	Z EUR QD (D)	EUR	LU2052290199	30/09/2020	05/10/2020	11.47			
				31/12/2020	06/01/2021	10.66			
				31/03/2021	06/04/2021	10.11			
				30/06/2021	05/07/2021	10.61			
	Z USD QD (D)	USD	LU2052289936	30/09/2020	05/10/2020	12.15			
				31/12/2020	06/01/2021	11.76			
				31/03/2021	06/04/2021	10.68			
				30/06/2021	05/07/2021	11.27			
Emerging Markets Green Bond	H EUR QD (D)	EUR	LU2339089166	30/06/2021	05/07/2021	4.17			
Emerging Markets Corporate High Yield Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU1882457226	22/09/2020	25/09/2020	3.90			
				A USD MD (D)	USD	LU1882457655	01/07/2020	06/07/2020	0.30
	03/08/2020	06/08/2020	0.30						
	01/09/2020	04/09/2020	0.30						
	01/10/2020	06/10/2020	0.30						
	02/11/2020	05/11/2020	0.30						
	01/12/2020	04/12/2020	0.30						
	04/01/2021	07/01/2021	0.30						
	01/02/2021	04/02/2021	0.30						
	01/03/2021	04/03/2021	0.30						
	01/04/2021	08/04/2021	0.30						
	03/05/2021	06/05/2021	0.30						
	01/06/2021	04/06/2021	0.30						
	C USD MD (D)	USD	LU1882458034				01/07/2020	06/07/2020	0.30
							03/08/2020	06/08/2020	0.30
				01/09/2020	04/09/2020	0.30			
				01/10/2020	06/10/2020	0.30			
				02/11/2020	05/11/2020	0.30			
				01/12/2020	04/12/2020	0.30			
				04/01/2021	07/01/2021	0.30			
				01/02/2021	04/02/2021	0.30			
				01/03/2021	04/03/2021	0.30			
				01/04/2021	08/04/2021	0.30			
				03/05/2021	06/05/2021	0.30			
				01/06/2021	04/06/2021	0.30			
				E2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882458208	01/07/2020	06/07/2020	0.08
	01/10/2020	06/10/2020	0.08						
04/01/2021	07/01/2021	0.08							
01/04/2021	08/04/2021	0.08							
F EUR QTD (D)	EUR	LU1882458380	01/07/2020	06/07/2020	0.08				
			01/10/2020	06/10/2020	0.08				
			04/01/2021	07/01/2021	0.08				
			01/04/2021	08/04/2021	0.08				
G EUR QTD (D)	EUR	LU2085676679	01/07/2020	06/07/2020	0.07				
			01/10/2020	06/10/2020	0.07				
			04/01/2021	07/01/2021	0.07				
			01/04/2021	08/04/2021	0.06				
R2 EUR AD (D)		EUR	LU1882459354	22/09/2020	25/09/2020	3.86			
Emerging Markets Hard Currency Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU0907913544	22/09/2020	25/09/2020	8.84			
				A2 EUR MD (D)	EUR	LU1534103137	01/09/2020	04/09/2020	0.38
	01/10/2020	06/10/2020	0.38						
	02/11/2020	05/11/2020	0.38						
	01/12/2020	04/12/2020	0.38						
	04/01/2021	07/01/2021	0.38						
	01/02/2021	04/02/2021	0.38						
	01/03/2021	04/03/2021	0.38						
	01/04/2021	08/04/2021	0.38						
	03/05/2021	06/05/2021	0.38						
	01/06/2021	04/06/2021	0.38						

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
	A2 SGD HGD MD (D)	SGD	LU1534104291	01/07/2020	06/07/2020	0.36
				03/08/2020	06/08/2020	0.36
				01/09/2020	04/09/2020	0.36
				01/10/2020	06/10/2020	0.36
				02/11/2020	05/11/2020	0.36
				01/12/2020	04/12/2020	0.36
				04/01/2021	07/01/2021	0.36
				01/02/2021	04/02/2021	0.36
				01/03/2021	04/03/2021	0.36
				01/04/2021	08/04/2021	0.36
				03/05/2021	06/05/2021	0.36
				01/06/2021	04/06/2021	0.36
				A2 USD HGD MD (D)	USD	LU1534102592
	03/08/2020	06/08/2020	0.36			
	01/09/2020	04/09/2020	0.36			
	01/10/2020	06/10/2020	0.36			
	02/11/2020	05/11/2020	0.36			
	01/12/2020	04/12/2020	0.36			
	04/01/2021	07/01/2021	0.36			
	01/02/2021	04/02/2021	0.36			
01/03/2021	04/03/2021	0.36				
01/04/2021	08/04/2021	0.36				
I EUR AD (D)	EUR	LU0907912652	22/09/2020	25/09/2020	43.73	
			M2 EUR AD (D)	EUR	LU2002720725	22/09/2020
Emerging Markets Local Currency Bond	A EUR AD (D)	EUR	LU1882459602	22/09/2020	25/09/2020	2.24
				A USD AD (D)	USD	LU1882459867
	A USD MD3 (D)	USD	LU1882459941	01/07/2020	06/07/2020	0.39
				03/08/2020	06/08/2020	0.39
				01/09/2020	04/09/2020	0.39
				01/10/2020	06/10/2020	0.39
				02/11/2020	05/11/2020	0.39
				01/12/2020	04/12/2020	0.39
				04/01/2021	07/01/2021	0.39
				01/02/2021	04/02/2021	0.37
				01/03/2021	04/03/2021	0.37
				01/04/2021	08/04/2021	0.37
				03/05/2021	06/05/2021	0.37
				01/06/2021	04/06/2021	0.37
				A USD MGI (D)	USD	LU1882460014
	03/08/2020	06/08/2020	0.16			
	01/09/2020	04/09/2020	0.18			
	01/10/2020	06/10/2020	0.17			
	02/11/2020	05/11/2020	0.18			
	01/12/2020	04/12/2020	0.19			
04/01/2021	07/01/2021	0.21				
01/02/2021	04/02/2021	0.18				
01/03/2021	04/03/2021	0.16				
01/04/2021	08/04/2021	0.22				
A2 EUR AD (D)	EUR	LU2070309708	22/09/2020	25/09/2020	1.22	
			A2 USD AD (D)	USD	LU1880385908	22/09/2020
B USD MD3 (D)	USD	LU1882460105	01/07/2020	06/07/2020	0.38	
			03/08/2020	06/08/2020	0.38	
			01/09/2020	04/09/2020	0.38	
			01/10/2020	06/10/2020	0.38	

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				02/11/2020	05/11/2020	0.38
				01/12/2020	04/12/2020	0.38
				04/01/2021	07/01/2021	0.38
				01/02/2021	04/02/2021	0.35
				01/03/2021	04/03/2021	0.35
				01/04/2021	08/04/2021	0.35
				03/05/2021	06/05/2021	0.35
				01/06/2021	04/06/2021	0.35
	B USD MGI (D)	USD	LU1882460287	01/07/2020	06/07/2020	0.15
				03/08/2020	06/08/2020	0.14
				01/09/2020	04/09/2020	0.16
				01/10/2020	06/10/2020	0.16
				02/11/2020	05/11/2020	0.16
				01/12/2020	04/12/2020	0.18
				04/01/2021	07/01/2021	0.19
				01/02/2021	04/02/2021	0.16
				01/03/2021	04/03/2021	0.15
				01/04/2021	08/04/2021	0.20
				03/05/2021	06/05/2021	0.15
				01/06/2021	04/06/2021	0.17
	E2 EUR AD (D)	EUR	LU1882460527	22/09/2020	25/09/2020	0.19
	E2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882460790	01/07/2020	06/07/2020	0.04
				01/10/2020	06/10/2020	0.04
				04/01/2021	07/01/2021	0.04
				01/04/2021	08/04/2021	0.04
	F EUR AD (D)	EUR	LU1882460956	22/09/2020	25/09/2020	0.17
	F EUR QTD (D)	EUR	LU1882461178	01/07/2020	06/07/2020	0.04
				01/10/2020	06/10/2020	0.04
				04/01/2021	07/01/2021	0.04
				01/04/2021	08/04/2021	0.04
	F2 EUR HGD MD (D)	EUR	LU1880386112	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				03/08/2020	06/08/2020	0.01
				01/09/2020	04/09/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				02/11/2020	05/11/2020	0.01
				01/12/2020	04/12/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/02/2021	04/02/2021	0.01
				01/03/2021	04/03/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
				03/05/2021	06/05/2021	0.01
				01/06/2021	04/06/2021	0.01
	G EUR HGD MD (D)	EUR	LU1880386468	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				03/08/2020	06/08/2020	0.01
				01/09/2020	04/09/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				02/11/2020	05/11/2020	0.01
				01/12/2020	04/12/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/02/2021	04/02/2021	0.01
				01/03/2021	04/03/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
				03/05/2021	06/05/2021	0.01
				01/06/2021	04/06/2021	0.01
	I USD AD (D)	USD	LU1880387789	22/09/2020	25/09/2020	20.01
	I2 EUR AD (D)	EUR	LU1882461335	22/09/2020	25/09/2020	55.40
	I2 EUR QD (D)	EUR	LU1882461418	30/09/2020	05/10/2020	10.10
				31/12/2020	06/01/2021	11.64

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				31/03/2021	06/04/2021	11.49
				30/06/2021	05/07/2021	10.96
	I2 GBP QD (D)	GBP	LU2031984425	30/09/2020	05/10/2020	10.66
				31/12/2020	06/01/2021	12.12
				31/03/2021	06/04/2021	11.26
				30/06/2021	05/07/2021	10.76
	M2 EUR AD (D)	EUR	LU1882461764	22/09/2020	25/09/2020	54.34
	T USD MD3 (D)	USD	LU1882462069	01/07/2020	06/07/2020	0.39
				03/08/2020	06/08/2020	0.39
				01/09/2020	04/09/2020	0.39
				01/10/2020	06/10/2020	0.39
				02/11/2020	05/11/2020	0.39
				01/12/2020	04/12/2020	0.39
				04/01/2021	07/01/2021	0.39
				01/02/2021	04/02/2021	0.36
				01/03/2021	04/03/2021	0.36
				01/04/2021	08/04/2021	0.36
				03/05/2021	06/05/2021	0.36
				01/06/2021	04/06/2021	0.36
	T USD MGI (D)	USD	LU1882462143	01/07/2020	06/07/2020	0.19
				03/08/2020	06/08/2020	0.18
				01/09/2020	04/09/2020	0.21
				01/10/2020	06/10/2020	0.20
				02/11/2020	05/11/2020	0.20
				01/12/2020	04/12/2020	0.22
				04/01/2021	07/01/2021	0.24
				01/02/2021	04/02/2021	0.20
				01/03/2021	04/03/2021	0.18
				01/04/2021	08/04/2021	0.26
				03/05/2021	06/05/2021	0.19
				01/06/2021	04/06/2021	0.22
	U USD MD3 (D)	USD	LU1882462226	01/07/2020	06/07/2020	0.39
				03/08/2020	06/08/2020	0.39
				01/09/2020	04/09/2020	0.39
				01/10/2020	06/10/2020	0.39
				02/11/2020	05/11/2020	0.39
				01/12/2020	04/12/2020	0.39
				04/01/2021	07/01/2021	0.39
				01/02/2021	04/02/2021	0.36
				01/03/2021	04/03/2021	0.36
				01/04/2021	08/04/2021	0.36
				03/05/2021	06/05/2021	0.36
				01/06/2021	04/06/2021	0.36
	U USD MGI (D)	USD	LU1882462499	01/07/2020	06/07/2020	0.18
				03/08/2020	06/08/2020	0.17
				01/09/2020	04/09/2020	0.20
				01/10/2020	06/10/2020	0.19
				02/11/2020	05/11/2020	0.19
				01/12/2020	04/12/2020	0.21
				04/01/2021	07/01/2021	0.23
				01/02/2021	04/02/2021	0.19
				01/03/2021	04/03/2021	0.18
				01/04/2021	08/04/2021	0.24
				03/05/2021	06/05/2021	0.18
				01/06/2021	04/06/2021	0.21
	Z EUR AD (D)	EUR	LU2052288532	22/09/2020	25/09/2020	35.84
	Z EUR QD (D)	EUR	LU2052288458	30/09/2020	05/10/2020	10.67
				31/12/2020	06/01/2021	12.26



Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				31/03/2021	06/04/2021	11.92
				30/06/2021	05/07/2021	11.31
Emerging Markets Short Term Bond	A2 USD MD (D)	USD	LU1882462903	01/07/2020	06/07/2020	0.18
				03/08/2020	06/08/2020	0.18
				01/09/2020	04/09/2020	0.18
				01/10/2020	06/10/2020	0.18
				02/11/2020	05/11/2020	0.18
				01/12/2020	04/12/2020	0.18
				04/01/2021	07/01/2021	0.18
				01/02/2021	04/02/2021	0.17
				01/03/2021	04/03/2021	0.17
				01/04/2021	08/04/2021	0.17
				03/05/2021	06/05/2021	0.17
				01/06/2021	04/06/2021	0.17
				C USD MD (D)	USD	LU1882463117
	03/08/2020	06/08/2020	0.18			
	01/09/2020	04/09/2020	0.18			
	01/10/2020	06/10/2020	0.18			
	02/11/2020	05/11/2020	0.18			
	01/12/2020	04/12/2020	0.18			
	04/01/2021	07/01/2021	0.18			
	01/02/2021	04/02/2021	0.17			
	01/03/2021	04/03/2021	0.17			
	01/04/2021	08/04/2021	0.17			
	03/05/2021	06/05/2021	0.17			
	01/06/2021	04/06/2021	0.17			
	E2 EUR HGD QTD (D)	EUR	LU1882463463			
				01/10/2020	06/10/2020	0.05
				04/01/2021	07/01/2021	0.05
				01/04/2021	08/04/2021	0.05
	E2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882463547	01/07/2020	06/07/2020	0.06
				01/10/2020	06/10/2020	0.06
				04/01/2021	07/01/2021	0.06
				01/04/2021	08/04/2021	0.05
	F2 EUR QTD (D)	EUR	LU1882463893	01/07/2020	06/07/2020	0.06
01/10/2020				06/10/2020	0.06	
04/01/2021				07/01/2021	0.06	
01/04/2021				08/04/2021	0.05	
G2 EUR HGD QTD (D)	EUR	LU2036672991	01/07/2020	06/07/2020	0.05	
			01/10/2020	06/10/2020	0.05	
			04/01/2021	07/01/2021	0.05	
			01/04/2021	08/04/2021	0.05	
G2 EUR QTD (D)	EUR	LU2036672728	01/07/2020	06/07/2020	0.05	
			01/10/2020	06/10/2020	0.05	
			04/01/2021	07/01/2021	0.05	
			01/04/2021	08/04/2021	0.05	
H EUR QD (D)	EUR	LU1998914565	30/09/2020	05/10/2020	12.80	
			31/12/2020	06/01/2021	13.20	
			31/03/2021	06/04/2021	12.74	
			30/06/2021	05/07/2021	14.66	
I2 EUR HGD AD (D)	EUR	LU1882464271	22/09/2020	25/09/2020	53.63	
I2 EUR HGD QTD (D)	EUR	LU1882464354	01/07/2020	06/07/2020	10.18	
			01/10/2020	06/10/2020	10.18	
			04/01/2021	07/01/2021	10.18	
Z EUR QD (D)	EUR	LU2110861064	01/04/2021	08/04/2021	9.99	
			30/09/2020	05/10/2020	15.10	
				31/12/2020	06/01/2021	15.59
Euro Multi-Asset Target Income	A2 CZK HGD QTI (D)	CZK	LU1882475129	28/07/2020	31/07/2020	7.56

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				27/10/2020	30/10/2020	7.56
				26/01/2021	29/01/2021	7.56
				27/04/2021	30/04/2021	7.85
	A2 EUR QTI (D)	EUR	LU1882475475	28/07/2020	31/07/2020	0.37
				27/10/2020	30/10/2020	0.37
				26/01/2021	29/01/2021	0.37
				27/04/2021	30/04/2021	0.38
	E2 EUR QTI (D)	EUR	LU1882475558	28/07/2020	31/07/2020	0.04
				27/10/2020	30/10/2020	0.04
				26/01/2021	29/01/2021	0.04
				27/04/2021	30/04/2021	0.04
	G2 EUR QTI (D)	EUR	LU1882475632	28/07/2020	31/07/2020	0.04
				27/10/2020	30/10/2020	0.04
				26/01/2021	29/01/2021	0.04
				27/04/2021	30/04/2021	0.04
	M2 EUR QTI (D)	EUR	LU1882475715	28/07/2020	31/07/2020	7.19
				27/10/2020	30/10/2020	7.19
				26/01/2021	29/01/2021	7.19
				27/04/2021	30/04/2021	7.49
Global Multi-Asset Conservative	A EUR QD (D)	EUR	LU2339089596	30/06/2021	05/07/2021	0.01
	G EUR QTD (D)	EUR	LU1883329945	01/07/2020	06/07/2020	0.01
				01/10/2020	06/10/2020	0.01
				04/01/2021	07/01/2021	0.01
				01/04/2021	08/04/2021	0.01
Global Multi-Asset Target Income	A2 CZK HGD QTI (D)	CZK	LU1883330448	28/07/2020	31/07/2020	8.40
				27/10/2020	30/10/2020	8.40
				26/01/2021	29/01/2021	8.40
				27/04/2021	30/04/2021	8.01
	A2 EUR HGD QTI (D)	EUR	LU1883330877	28/07/2020	31/07/2020	0.42
				27/10/2020	30/10/2020	0.42
				26/01/2021	29/01/2021	0.42
				27/04/2021	30/04/2021	0.40
	A2 EUR QTI (D)	EUR	LU1883330950	28/07/2020	31/07/2020	0.55
				27/10/2020	30/10/2020	0.55
				26/01/2021	29/01/2021	0.55
				27/04/2021	30/04/2021	0.48
	A2 HUF HGD QTI (D)	HUF	LU1883331099	28/07/2020	31/07/2020	96.85
				27/10/2020	30/10/2020	96.85
				26/01/2021	29/01/2021	96.85
				27/04/2021	30/04/2021	92.33
	A2 USD MTI (D)	USD	LU1883331412	28/07/2020	31/07/2020	0.22
				26/08/2020	31/08/2020	0.22
				25/09/2020	30/09/2020	0.22
				27/10/2020	30/10/2020	0.22
				25/11/2020	30/11/2020	0.22
				28/12/2020	31/12/2020	0.22
				26/01/2021	29/01/2021	0.22
				23/02/2021	26/02/2021	0.21
				26/03/2021	31/03/2021	0.21
				27/04/2021	30/04/2021	0.21
				26/05/2021	31/05/2021	0.21
				25/06/2021	30/06/2021	0.21
	A2 USD QTI (D)	USD	LU1883331503	28/07/2020	31/07/2020	0.61
				27/10/2020	30/10/2020	0.61
				26/01/2021	29/01/2021	0.61
				27/04/2021	30/04/2021	0.59
	C USD QTI (D)	USD	LU1883331768	28/07/2020	31/07/2020	0.44
				27/10/2020	30/10/2020	0.44

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				26/01/2021 27/04/2021	29/01/2021 30/04/2021	0.44 0.42
	E2 EUR HGD SATI (D)	EUR	LU1883331925	28/07/2020 26/01/2021	31/07/2020 29/01/2021	0.09 0.09
	E2 EUR QTI (D)	EUR	LU1883332063	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.05 0.05 0.05 0.05
	E2 EUR SATI (D)	EUR	LU1883332147	28/07/2020 26/01/2021	31/07/2020 29/01/2021	0.08 0.08
	G2 EUR HGD QTI (D)	EUR	LU1883332576	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.05 0.05 0.05 0.04
	M2 EUR HGD SATI (D)	EUR	LU2002722697	28/07/2020 26/01/2021	31/07/2020 29/01/2021	21.87 21.87
	M2 EUR SATI (D)	EUR	LU1883332907	28/07/2020 26/01/2021	31/07/2020 29/01/2021	23.13 23.13
	P2 USD QTI (D)	USD	LU1883333384	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.53 0.53 0.53 0.52
	Q-D USD QTI (D)	USD	LU1883333467	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.45 0.45 0.45 0.43
	R2 EUR HGD QTI (D)	EUR	LU1883333624	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.49 0.49 0.49 0.46
	R2 EUR QTI (D)	EUR	LU1883333897	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.55 0.55 0.55 0.49
	R2 USD MTI (D)	USD	LU1883334192	28/07/2020 26/08/2020 25/09/2020 27/10/2020 25/11/2020 28/12/2020 26/01/2021 23/02/2021 26/03/2021 27/04/2021 26/05/2021 25/06/2021	31/07/2020 31/08/2020 30/09/2020 30/10/2020 30/11/2020 31/12/2020 29/01/2021 26/02/2021 31/03/2021 30/04/2021 31/05/2021 30/06/2021	0.17 0.17 0.17 0.17 0.17 0.17 0.17 0.17 0.17 0.17 0.17 0.17
	R2 USD QTI (D)	USD	LU1883331172	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.53 0.53 0.53 0.51
Global Perspectives	I EUR AD (D)	EUR	LU0907914609	22/09/2020	25/09/2020	9.21
	R EUR AD (D)	EUR	LU1049757559	22/09/2020	25/09/2020	0.47
Multi-Asset Real Return	F EUR QTD (D)	EUR	LU2018721030	01/07/2020 01/10/2020 04/01/2021 01/04/2021	06/07/2020 06/10/2020 07/01/2021 08/04/2021	0.02 0.02 0.02 0.01
	F2 EUR QTD (D)	EUR	LU1327398381	01/07/2020 01/10/2020	06/07/2020 06/10/2020	0.37 0.37

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				04/01/2021 01/04/2021	07/01/2021 08/04/2021	0.37 0.29
	G EUR QTD (D)	EUR	LU1327398209	01/07/2020 01/10/2020 04/01/2021 01/04/2021	06/07/2020 06/10/2020 07/01/2021 08/04/2021	0.37 0.37 0.37 0.29
	I EUR AD (D)	EUR	LU1253541145	22/09/2020	25/09/2020	8.05
	Q-I JPY HGD AD (D)	JPY	LU1253542119	22/09/2020	25/09/2020	1 070.89
Pioneer Income Opportunities	A2 EUR HGD QTD (D)	EUR	LU1894680914	01/07/2020 01/10/2020 04/01/2021 01/04/2021	06/07/2020 06/10/2020 07/01/2021 08/04/2021	0.55 0.55 0.55 0.54
	A2 EUR QTD (D)	EUR	LU1894681052	01/07/2020 01/10/2020 04/01/2021 01/04/2021	06/07/2020 06/10/2020 07/01/2021 08/04/2021	0.51 0.51 0.51 0.47
	A2 USD MGI (D)	USD	LU1894681136	01/07/2020 03/08/2020 01/09/2020 01/10/2020 02/11/2020 01/12/2020 04/01/2021 01/02/2021 01/03/2021 01/04/2021 03/05/2021 01/06/2021	06/07/2020 06/08/2020 04/09/2020 06/10/2020 05/11/2020 04/12/2020 07/01/2021 04/02/2021 04/03/2021 08/04/2021 06/05/2021 04/06/2021	0.25 0.29 0.25 0.26 0.25 0.40 0.22 0.24 0.25 0.32 0.22 0.30
	A2 USD QTD (D)	USD	LU1894681219	01/07/2020 01/10/2020 04/01/2021 01/04/2021	06/07/2020 06/10/2020 07/01/2021 08/04/2021	0.57 0.57 0.57 0.57
	E2 EUR HGD QTI (D)	EUR	LU1883839711	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.02 0.02 0.02 0.04
	E2 EUR PHGD QTI (D)	EUR	LU1894681300	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.04 0.04 0.04 0.05
	E2 EUR QTI (D)	EUR	LU1883839802	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.06 0.06 0.06 0.05
	G EUR HGD QTI (D)	EUR	LU1883840131	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.02 0.02 0.02 0.04
	G EUR PHGD QTI (D)	EUR	LU1894681482	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.04 0.04 0.04 0.05
	G EUR QTI (D)	EUR	LU1883840214	28/07/2020 27/10/2020 26/01/2021 27/04/2021	31/07/2020 30/10/2020 29/01/2021 30/04/2021	0.06 0.06 0.06 0.05
	I2 EUR HGD QTD (D)	EUR	LU1894681722	01/07/2020 01/10/2020	06/07/2020 06/10/2020	11.12 11.12

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe
				04/01/2021	07/01/2021	11.12
				01/04/2021	08/04/2021	11.02
	I2 EUR QTD (D)	EUR	LU1894681995	01/07/2020	06/07/2020	10.24
				01/10/2020	06/10/2020	10.24
				04/01/2021	07/01/2021	10.24
				01/04/2021	08/04/2021	9.48
	I2 USD QTD (D)	USD	LU1894682027	01/07/2020	06/07/2020	11.47
				01/10/2020	06/10/2020	11.47
				04/01/2021	07/01/2021	11.47
				01/04/2021	08/04/2021	11.55
	I3 USD QTI (D)	USD	LU2110862112	28/07/2020	31/07/2020	12.25
				27/10/2020	30/10/2020	12.25
				26/01/2021	29/01/2021	12.25
				27/04/2021	30/04/2021	15.35
	M2 EUR HGD QTD (D)	EUR	LU1883840487	01/07/2020	06/07/2020	10.55
				01/10/2020	06/10/2020	10.55
				04/01/2021	07/01/2021	10.55
				01/04/2021	08/04/2021	10.45
	R2 USD QTD (D)	USD	LU1894682373	01/07/2020	06/07/2020	0.57
				01/10/2020	06/10/2020	0.57
				04/01/2021	07/01/2021	0.57
				01/04/2021	08/04/2021	0.57
Real Assets Target Income	A2 EUR HGD MTI (D)	EUR	LU1883866102	28/07/2020	31/07/2020	0.21
				26/08/2020	31/08/2020	0.21
				25/09/2020	30/09/2020	0.21
				27/10/2020	30/10/2020	0.21
				25/11/2020	30/11/2020	0.21
				28/12/2020	31/12/2020	0.21
				26/01/2021	29/01/2021	0.21
				23/02/2021	26/02/2021	0.20
				26/03/2021	31/03/2021	0.20
				27/04/2021	30/04/2021	0.20
				26/05/2021	31/05/2021	0.20
				25/06/2021	30/06/2021	0.20
	A2 EUR HGD QTI (D)	EUR	LU1883866284	28/07/2020	31/07/2020	0.63
				27/10/2020	30/10/2020	0.63
				26/01/2021	29/01/2021	0.63
				27/04/2021	30/04/2021	0.60
	A2 EUR QTI (D)	EUR	LU1883866367	28/07/2020	31/07/2020	0.51
				27/10/2020	30/10/2020	0.51
				26/01/2021	29/01/2021	0.51
				27/04/2021	30/04/2021	0.46
	A2 USD QTI (D)	USD	LU1883866524	28/07/2020	31/07/2020	0.58
				27/10/2020	30/10/2020	0.58
				26/01/2021	29/01/2021	0.58
				27/04/2021	30/04/2021	0.56
	E2 EUR ATI (D)	EUR	LU1883866797	26/01/2021	29/01/2021	0.21
	E2 EUR HGD SATI (D)	EUR	LU1883866870	28/07/2020	31/07/2020	0.11
				26/01/2021	29/01/2021	0.11
	F2 EUR ATI (D)	EUR	LU1883867092	26/01/2021	29/01/2021	0.20
	G2 EUR HGD QTI (D)	EUR	LU1883867258	28/07/2020	31/07/2020	0.06
				27/10/2020	30/10/2020	0.06
				26/01/2021	29/01/2021	0.06
				27/04/2021	30/04/2021	0.06
	I2 EUR HGD QTI (D)	EUR	LU1883867415	28/07/2020	31/07/2020	12.92
				27/10/2020	30/10/2020	12.92
				26/01/2021	29/01/2021	12.92
				27/04/2021	30/04/2021	12.43

Compartiments	Classes d'actions	Devise	ISIN	Date de détachement des dividendes	Date de paiement	Dividende par Classe			
	M2 EUR HGD SATI (D)	EUR	LU2002723828	28/07/2020	31/07/2020	28.95			
				26/01/2021	29/01/2021	28.95			
	M2 USD ATI (D)	USD	LU2002724040	26/01/2021	29/01/2021	58.55			
	Z EUR QD (D)	EUR	LU2070303842	30/09/2020	05/10/2020	2.77			
				31/12/2020	06/01/2021	3.81			
				31/03/2021	06/04/2021	4.04			
				30/06/2021	05/07/2021	8.71			
	Z USD QTI (D)	USD	LU2085675606	28/07/2020	31/07/2020	13.75			
				27/10/2020	30/10/2020	13.75			
26/01/2021				29/01/2021	13.75				
27/04/2021				30/04/2021	13.87				
Target Coupon	A2 EUR AD (D)	EUR	LU1386074709	03/11/2020	06/11/2020	2.50			
	F2 EUR AD (D)	EUR	LU1386074964	03/11/2020	06/11/2020	2.00			
	G2 EUR AD (D)	EUR	LU1386074881	03/11/2020	06/11/2020	2.00			
	I2 EUR AD (D)	EUR	LU1386074618	03/11/2020	06/11/2020	2.50			
	M2 EUR AD (D)	EUR	LU2002724396	03/11/2020	06/11/2020	20.00			
Absolute Return Credit	Q-A4 EUR AD (D)	EUR	LU1638825742	03/11/2020	06/11/2020	0.25			
	Q-A3 EUR AD (D)	EUR	LU1622150602	22/09/2020	25/09/2020	2.26			
Global Macro Bonds & Currencies	Q-I0 EUR AD (D)	EUR	LU1622151089	22/09/2020	25/09/2020	32.27			
	A EUR AD (D)	EUR	LU0996172176	22/09/2020	25/09/2020	0.60			
	A USD HGD AD (D)	USD	LU1073017714	22/09/2020	25/09/2020	0.64			
	F2 EUR MD (D)	EUR	LU1103150238	01/07/2020	06/07/2020	0.14			
				03/08/2020	06/08/2020	0.14			
				01/09/2020	04/09/2020	0.14			
				01/10/2020	06/10/2020	0.14			
				02/11/2020	05/11/2020	0.14			
				01/12/2020	04/12/2020	0.14			
				04/01/2021	07/01/2021	0.14			
				01/02/2021	04/02/2021	0.13			
				01/03/2021	04/03/2021	0.13			
				01/04/2021	08/04/2021	0.13			
				03/05/2021	06/05/2021	0.13			
				01/06/2021	04/06/2021	0.13			
				G EUR MD (D)	EUR	LU1103150071	01/07/2020	06/07/2020	0.14
							03/08/2020	06/08/2020	0.14
							01/09/2020	04/09/2020	0.14
							01/10/2020	06/10/2020	0.14
							02/11/2020	05/11/2020	0.14
							01/12/2020	04/12/2020	0.14
04/01/2021	07/01/2021	0.14							
01/02/2021	04/02/2021	0.14							
01/03/2021	04/03/2021	0.14							
01/04/2021	08/04/2021	0.14							
03/05/2021	06/05/2021	0.14							
01/06/2021	04/06/2021	0.14							
Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	AE (D)	EUR	LU0244994728	22/09/2020	25/09/2020	0.81			
	AHU (D)	USD	LU0752743608	22/09/2020	25/09/2020	0.81			
Multi-Strategy Growth	I EUR AD (D)	EUR	LU1883335918	22/09/2020	25/09/2020	7.37			
	I2 EUR AD (D)	EUR	LU1894679585	22/09/2020	25/09/2020	4.32			
	M2 EUR AD (D)	EUR	LU1883336304	22/09/2020	25/09/2020	7.25			
Cash USD	A2 USD AD (D)	USD	LU0568621709	22/09/2020	25/09/2020	1.91			
	I2 USD AD (D)	USD	LU0568621295	22/09/2020	25/09/2020	18.52			
	Q-X USD AD (D)	USD	LU1327400542	22/09/2020	25/09/2020	19.21			

## 19 OPTIONS ET OPTIONS SUR SWAPS

Au 30 juin 2021, certains compartiments avaient les positions ouvertes suivantes :  
Les options longues et courtes sont indiquées dans le portefeuille de chaque compartiment.  
Se reporter à la note 21 pour plus d'informations sur les garanties.

### CONTRATS D'OPTIONS AVEC PRIME INITIALE

#### ■ Amundi Funds European Convertible Bond

Le courtier des options longues est CACEIS.

#### ■ Amundi Funds Global Convertible Bond

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
NASDAQ 100 /CALL	15,300	17/09/21	USD	-6	-2,964,876.46
<b>Total :</b>					<b>-2,964,876.46</b>

Au 30 juin 2021, la moins-value non réalisée sur les options à la vente s'élevait à EUR 33,230.00.  
Le courtier de cette option courte est CACEIS.  
Le courtier des options longues est CACEIS.

#### ■ Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
EUR(C)/USD(P)OTC /CALL	1.25	04/02/22	EUR	-4,300,000	-4,300,000.00
<b>Total :</b>					<b>-4,300,000.00</b>

Au 30 juin 2021, la plus-value non réalisée sur les options courtes s'élevait à EUR 35,098.33.  
Les courtiers/contreparties de ces options courtes sont JP MORGAN CHASE BANK et NEWEDGE.  
Les courtiers/contreparties des options longues sont JP MORGAN CHASE BANK et NEWEDGE.

#### ■ Amundi Funds Global Aggregate Bond

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en USD
AUD(C)/NZD(P)OTC /CALL	1.09	06/08/21	AUD	-170,000,000	-127,625,106.84
EUR(C)/HUF(P)OTC /CALL	360.00	26/07/21	EUR	-110,000,000	-130,449,000.00
EUR(C)/NOK(P)OTC /CALL	10.50	15/09/21	EUR	-110,000,000	-130,449,000.00
EUR(C)/SGD (P)OTC /CALL	1.66	15/07/21	EUR	-110,000,000	-130,449,000.00
EUR(C)/ZAR(P)OTC /CALL	17.64	22/07/21	EUR	-72,000,000	-85,384,800.00
EUR(P)/CHF(C)OTC /PUT	1.075	25/08/21	EUR	-145,000,000	171,955,500.00
EUR(P)/PLN(C)OTC /PUT	4.60	02/07/21	EUR	-80,000,000	94,872,000.00
GBP(P)/USD(C)OTC /PUT	1.34	09/08/21	GBP	-140,000,000	193,402,061.86
NOK(P)/SEK (C)OTC /PUT	0.98	22/07/21	NOK	-750,000,000	87,156,660.01
USD(C)/MXN(P)OTC /CALL	20.50	12/08/21	USD	-135,000,000	-135,000,000.00
USD(P)/RUB(C)OTC /PUT	74.00	13/07/21	USD	-70,000,000	70,000,000.00
<b>Total :</b>					<b>-121,970,684.97</b>

Au 30 juin 2021, la plus-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à USD 1,354,510.51.  
Les courtiers/contreparties de ces options courtes sont BOFA SECURITIES EUROPE SA, CREDIT AGRICOLE CACIB, DEUTSCHE BANK AG, HSBC, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG et UBS EUROPE SE.  
Les courtiers/contreparties des options longues sont BOFA SECURITIES EUROPE SA, CREDIT AGRICOLE CACIB, DEUTSCHE BANK AG, HSBC, NATWEST MARKETS N.V. TCM, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK et UBS EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Global Bond

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en USD
AUD(C)/NZD(P)OTC /CALL	1.09	06/08/21	AUD	-11,000,000	-8,258,095.15
EUR(C)/HUF(P)OTC /CALL	360.00	26/07/21	EUR	-6,000,000	-7,115,400.00
EUR(C)/NOK(P)OTC /CALL	10.50	15/09/21	EUR	-5,000,000	-5,929,500.00
EUR(C)/SGD (P)OTC /CALL	1.66	15/07/21	EUR	-6,000,000	-7,115,400.00

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en USD
EUR(C)/ZAR(P)OTC /CALL	17.64	22/07/21	EUR	-3,000,000	-3,557,700.00
EUR(P)/CHF(C)OTC /PUT	1.075	25/08/21	EUR	-8,000,000	9,487,200.00
EUR(P)/PLN(C)OTC /PUT	4.60	02/07/21	EUR	-4,000,000	4,743,600.00
GBP(P)/USD(C)OTC /PUT	1.34	09/08/21	GBP	-7,000,000	9,670,103.09
NOK(P)/SEK (C)OTC /PUT	0.98	22/07/21	NOK	-31,000,000	3,602,475.28
USD(C)/MXN(P)OTC /CALL	20.50	12/08/21	USD	-7,000,000	-7,000,000.00
USD(P)/RUB(C)OTC /PUT	74.00	13/07/21	USD	-4,000,000	4,000,000.00
				<b>Total :</b>	<b>-7,472,716.78</b>

Au 30 juin 2021, la plus-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à USD 67,956.72.

Les courtiers/contreparties de ces options courtes sont BOFA SECURITIES EUROPE SA, CREDIT AGRICOLE CACIB, DEUTSCHE BANK AG, HSBC, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG et UBS EUROPE SE.

Les courtiers/contreparties des options longues sont BOFA SECURITIES EUROPE SA, CREDIT AGRICOLE CACIB, DEUTSCHE BANK AG, HSBC, NATWEST MARKETS N.V. TCM, SOCIETE GENERALE, STANDARD CHARTERED BANK AG et UBS EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Pioneer Strategic Income

Le courtier des options longues est GOLDMAN SACHS.

#### ■ Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.18	15/09/21	EUR	-100,000,000	100,000,000.00
				<b>Total :</b>	<b>100,000,000.00</b>

Au 30 juin 2021, la plus-value non réalisée sur les options courtes s'élevait à EUR 91,728.00.

Le courtier de cette option courte est BNP PARIBAS.

Les courtiers/contreparties des options longues sont HSBC et UNICREDIT BANK AG (HYPOVEREINSBANK).

#### ■ Amundi Funds Emerging Markets Bond

Le courtier des options longues est CACEIS.

#### ■ Amundi Funds Emerging Markets Local Currency Bond

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
EUR(C)/CZK(P)OTC /CALL	26.25	16/07/21	EUR	-20,000,000	-20,000,000.00
EUR(C)/PLN(P)OTC /CALL	4.60	13/07/21	EUR	-25,000,000	-25,000,000.00
EUR(C)/RON(P)OTC /CALL	4.90	29/09/21	EUR	-20,000,000	-20,000,000.00
EUR(C)/TRY(P)OTC /CALL	11.00	20/08/21	EUR	-20,000,000	-20,000,000.00
				<b>Total :</b>	<b>-85,000,000.00</b>

Au 30 juin 2021, la plus-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à EUR 1,860,985.25.

Les courtiers/contreparties de ces options courtes sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE et HSBC.

Le courtier de l'option longue est NEWEDGE.

#### ■ Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
ADOBE INC /PUT	525.00	20/08/21	USD	-42	253,041.52
ALIGN TECHNOLOGY /PUT	590.00	20/08/21	USD	-34	648,147.40
AUTODESK INC /PUT	270.00	16/07/21	USD	-79	204,174.93
BARRICK GOLD (US) /PUT	22.00	17/09/21	USD	-709	803,640.95
CDX NA IG SERIE 36 V1 5Y /PUT	0.90	21/07/21	USD	-97,900,000	82,553,335.02
CITIGROUP INC /PUT	70.00	20/08/21	USD	-310	884,031.96
CONOCOPHILLIPS /PUT	55.00	20/08/21	USD	-389	497,414.19
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,600	20/08/21	EUR	-327	1,076,511.14
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	4,025	17/09/21	EUR	-292	5,316,754.69
FOX CORP CLASS A WI /PUT	35.00	20/08/21	USD	-619	622,117.71
ITRAXX EUROPE MAIN S35 5Y /PUT	0.90	21/07/21	EUR	-41,200,000	41,200,000.00
LOWE'S COM INC /PUT	195.00	16/07/21	USD	-95	795,573.05



Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
NIKKEI 225 /PUT	26,000	13/08/21	JPY	-60	1,194,333.01
OSISKO GOLD /PUT	12.50	15/10/21	USD	-1,040	365,240.91
PAYPAL HOLDINGS INC /PUT	260.00	20/08/21	USD	-86	357,228.29
S&P 500 INDEX /CALL	4,300	16/07/21	USD	-47	-7,988,008.47
S&P 500 INDEX /PUT	3,750	17/09/21	USD	-47	1,788,360.11
USD(C)/BRL(P)OTC /CALL	5.40	02/08/21	USD	-3,810,000	-3,212,749.81
<b>Total :</b>					<b>127,359,146.59</b>

Au 30 juin 2021, la moins-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à EUR 32,895.51.

Les courtiers/contreparties de ces options courtes sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CACEIS, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE et MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

Les courtiers/contreparties des options longues sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CACEIS, JP MORGAN AG FRANKFURT et MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

#### ■ Amundi Funds Global Multi-Asset

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.18	20/07/21	EUR	-1,000,000	1,000,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.18	20/07/21	EUR	-3,000,000	3,000,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.18	20/07/21	EUR	-4,000,000	4,000,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.18	20/07/21	EUR	-17,367,188	17,367,187.50
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.18	20/07/21	EUR	-700,000	700,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.25	20/07/21	EUR	-3 000 000.	3,000,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.16	16/09/21	EUR	-1,130,000	1,130,000.00
S&P 500 INDEX /PUT	3,700	15/10/21	USD	-109	4,779,469.39
USD(C)/JPY(P)OTC /CALL	114.00	11/11/21	USD	-1,600,000	-1,349,186.27
<b>Total :</b>					<b>33,627,470.62</b>

Au 30 juin 2021, la plus-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à EUR 83,845.10.

Les courtiers/contreparties de ces options courtes sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA, CACEIS, CITIGROUP, CREDIT AGRICOLE, MORGAN STANLEY EUROPE SE et SOCIETE GENERALE.

Les courtiers/contreparties des options longues sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA, CACEIS, DEUTSCHE BANK AG, HSBC, MORGAN STANLEY EUROPE SE, SOCIETE GENERALE, UBS EUROPE et UNICREDIT ANK AG (HYPOVEREINSBANK).

#### ■ Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
EUR(C)/USD(P)OTC /CALL	1.25	20/07/21	EUR	-8,400,000	-8,400,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.18	20/07/21	EUR	-6,000,000	6,000,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.18	20/07/21	EUR	-10,000,000	10,000,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.18	20/07/21	EUR	-41,414,063	41,414,062.50
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.18	20/07/21	EUR	-2,300,000.00	2,300,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.16	16/09/21	EUR	-4,000,000	4,000,000.00
S&P 500 INDEX /PUT	3,700	15/10/21	USD	-313	13,724,531.37
USD(C)/JPY(P)OTC /CALL	114.00	11/11/21	USD	-9,400,000	-7,926,469.35
<b>Total :</b>					<b>61,112,124.52</b>

Au 30 juin 2021, la plus-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à EUR 246,785.59.

Les courtiers/contreparties de ces options courtes sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA, CITIGROUP, CREDIT AGRICOLE CACIB, MORGAN STANLEY et SOCIETE GENERALE.

Les courtiers/contreparties des options longues sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA, CACEIS, DEUTSCHE BANK AG, HSBC, MORGAN STANLEY EUROPE SE, SOCIETE GENERALE, UBS EUROPE SE et UNICREDIT BANK AG.

#### ■ Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en USD
ADOBE INC /PUT	525.00	20/08/21	USD	-22	157,185.78
ALIGN TECHNOLOGY /PUT	590.00	20/08/21	USD	-18	406,926.00
AUTODESK INC /PUT	270.00	16/07/21	USD	-40	122,598.00
BARRICK GOLD (US) /PUT	22.00	17/09/21	USD	-366	491,977.20
CDX NA IG SERIE 36 V1 5Y /PUT	0.90	21/07/21	USD	-39,300,000	39,300,000.00
CITIGROUP INC /PUT	70.00	20/08/21	USD	-165	558,005.25
CONOCOPHILLIPS /PUT	55.00	20/08/21	USD	-200	303,282.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,600	20/08/21	EUR	-162	632,461.16
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	4,025	17/09/21	EUR	-145	3,130,976.75
FOX CORP CLASS A WI /PUT	35.00	20/08/21	USD	-330	393,318.09
ITRAXX EUROPE MAIN S35 5Y /PUT	0.90	21/07/21	EUR	-16,500,000	19,567,350.00
LOWE'S COM INC /PUT	195.00	16/07/21	USD	-45	446,906.88
NIKKEI 225 /PUT	26,000	13/08/21	JPY	-30	708,179.76
OSISKO GOLD /PUT	12.50	15/10/21	USD	-549	228,647.52

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en USD
PAYPAL HOLDINGS INC /PUT	260.00	20/08/21	USD	-45	221,670.54
S&P 500 INDEX /CALL	4,300	16/07/21	USD	-23	-4,635,713.25
S&P 500 INDEX /PUT	3,750	17/09/21	USD	-23	1,037,846.25
USD(C)/BRL(P)OTC /CALL	5.40	02/08/21	USD	-2,405,000	-2,405,000.00
				<b>Total :</b>	<b>60,666,617.93</b>

Au 30 juin 2021, la moins-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à USD 7,559.13.

Les courtiers/contreparties de ces options courtes sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CACEIS, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE et MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

Les courtiers/contreparties des options longues sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CACEIS, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT et MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

#### ■ Amundi Funds Pioneer Flexible Opportunities

La contrepartie des options longues est CITIBANK NA.

#### ■ Amundi Funds Real Assets Target Income

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en USD
ALSTOM /PUT	44.00	16/07/21	EUR	-500	1,676,848.37
ANGLO AMERICAN PLC /PUT	31.00	16/07/21	GBP	-100	2,899,434.94
ATLANTIA SPA /CALL	16.50	16/07/21	EUR	-150	-263,481.48
BANCO SANTANDER SA /PUT	3.30	20/08/21	EUR	-1,500	224,899.59
BANK OF AMERICA CORP /PUT	41.00	20/08/21	USD	-300	1,066,106.50
BHP GROUP PLC /PUT	2,350.00	16/07/21	GBP	-100	1,319,132.11
BLOOM ENERGY CORP /PUT	24.00	20/08/21	USD	-500	1,011,119.85
BP PLC /CALL	320.00	20/08/21	GBP	-500	-1,494,756.19
COMMERZBANK /PUT	6.10	16/07/21	EUR	-1,000	304,334.91
CONOCOPHILLIPS /PUT	55.00	20/08/21	USD	-700	1,061,487.00
CREDIT AGRICOLE SA /PUT	12.50	16/07/21	EUR	-600	609,444.68
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,600	20/08/21	EUR	-650	2,537,652.80
EOG RESOURCES /PUT	80.00	16/07/21	USD	-300	774,740.40
E.ON SE /PUT	9.80	20/08/21	EUR	-1,600	940,187.59
FRESENIUS SE CO KGAA /PUT	45.00	20/08/21	EUR	-600	1,840,687.10
HOLCIM LTD /PUT	55.00	20/08/21	CHF	-350	832,174.66
HSBC HOLDINGS PLC /PUT	430.00	20/08/21	GBP	-150	372,691.92
INFINEON TECHNO AG-N /PUT	34.00	16/07/21	EUR	-500	982,624.88
ING GROUP /PUT	11.00	20/08/21	EUR	-600	378,096.70
JP MORGAN CHASE & CO /PUT	160.00	20/08/21	USD	-50	621,614.13
PIONEER NATURAL RE /CALL	175.00	20/08/21	USD	-300	-269,165.69
PLUG POWER /CALL	40.00	17/09/21	USD	-400	-188,986.32
RWE AG /PUT	32.50	16/07/21	EUR	-500	1,467,764.71
SIEMENS AG-NOM /PUT	130.00	16/07/21	EUR	-150	715,446.71
SIMON PROPERTY REIT /PUT	130.00	16/07/21	USD	-200	1,390,916.80
S&P 500 INDEX /PUT	3,790	16/07/21	USD	-34	-14,611,500.00
S&P 500 INDEX /PUT	3,750	17/09/21	USD	-42	1,895,197.50
UPM KYMMENE OYJ /PUT	33.00	16/07/21	EUR	-500	945,755.25
WEYERHAEUSER CO REIT /CALL	36.00	20/08/21	USD	-700	-802,330.20
				<b>Total :</b>	<b>8,238,139.22</b>

Au 30 juin 2021, la moins-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à USD 104,952.72.

Le courtier de ces options courtes est CACEIS.

Le courtier des options longues est CACEIS.

#### ■ Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
AUD BANK BILL 3 MONTHS /CALL	0.15	19/11/21	AUD	-72,000,000	-45,579,717.03
AUD BANK BILL 3 MONTHS /CALL	0.15	21/11/22	AUD	-72,000,000	-45,579,717.03
AUD(C)/JPY(P)OTC /CALL	85.00	20/07/21	AUD	-14,000,000	-8,862,722.76
AUD(P)/JPY(C)OTC /PUT	83.50	05/08/21	AUD	-1,400,000	886,272.28
AUD(P)/JPY(C)OTC /PUT	82.25	14/09/21	AUD	-13,900,000	8,799,417.59
CAC 40 /PUT	6,000	18/03/22	EUR	-335	6,147,947.00
CAC 40 /CALL	6,900	18/03/22	EUR	-335	-6,867,387.61

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
CBOE S&P VOL INDEX /PUT	17	21/07/21	USD	-2,036	994,699.05
CBOE S&P VOL INDEX /PUT	20	18/08/21	USD	-1,129	670,635.90
CDX NA IG SERIE 36 V1 5Y /PUT	0.70	18/08/21	USD	-100,000,000	84,324,142.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,375	16/07/21	EUR	-978	-39,748,854.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,650	16/07/21	EUR	-464	754,334.08
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	4,075	16/07/21	EUR	-464	-8,806,850.38
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,975	20/08/21	EUR	-22	288,809.16
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,800	17/09/21	EUR	-54	496,007.17
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,625	17/09/21	EUR	-448	2,093,927.36
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,750	18/03/22	EUR	-546	6,834,852.02
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	4,350	18/03/22	EUR	-546	-5,791,871.36
EUR EURIBOR 6 MONTHS /PUT	0.40	26/07/21	EUR	-14,000,000	14,000,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /CALL	0.30	08/11/21	EUR	-9,300,000	-9,300,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /CALL	0.50	19/11/21	EUR	-55,300,000	-55,300,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /CALL	-0.09	03/11/22	EUR	-24,000,000	-24,000,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /PUT	0.25	27/01/23	EUR	-5,100,000	5,100,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /PUT	0.50	31/10/23	EUR	-49,000,000	49,000,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /CALL	1.50	08/02/24	EUR	-24,000,000	-24,000,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /PUT	-0.65	07/08/25	EUR	-7,000,000	7,000,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /PUT	-0.50	14/10/25	EUR	-26,000,000	26,000,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /PUT	0.85	05/12/29	EUR	-28,100,000	28,100,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /CALL	0.85	05/12/29	EUR	-28,100,000	-28,100,000.00
EUR(C)/GBP(P)OTC /CALL	0.8775	07/09/21	EUR	-8,800,000	-8,800,000.00
EUR(C)/JPY(P)OTC /CALL	133.00	20/07/21	EUR	-8,400,000	-8,400,000.00
EUR(C)/JPY(P)OTC /CALL	134.00	20/07/21	EUR	-17,700,000	-17,700,000.00
EUR(C)/NOK(P)OTC /CALL	10.375	20/07/21	EUR	-4,400,000	-4,400,000.00
EUR(C)/SEK(P)OTC /CALL	10.25	17/08/21	EUR	-17,000,000	-17,000,000.00
EUR(C)/USD(P)OTC /CALL	1.21	20/07/21	EUR	-8,800,000	-8,800,000.00
EUR(C)/USD(P)OTC /CALL	1.235	14/09/21	EUR	-12,400,000	-12,400,000.00
EURO STOXX 50 DIVID /PUT	95	17/12/21	EUR	-467	773,837.68
EURO STOXX 50 DIVID /CALL	100	16/12/22	EUR	-381	-3,164,860.32
EUR(P)/CAD(C)OTC /PUT	1.45	02/11/21	EUR	-8,500,000	8,500,000.00
EUR(P)/JPY(C)OTC /PUT	127.50	20/07/21	EUR	-8,400,000	8,400,000.00
EUR(P)/JPY(C)OTC /PUT	128.00	20/07/21	EUR	-17,700,000	17,700,000.00
EUR(P)/JPY(C)OTC /PUT	131.50	17/08/21	EUR	-17,000,000	17,000,000.00
EUR(P)/JPY(C)OTC /PUT	131.50	23/08/21	EUR	-1,800,000	1,800,000.00
EUR(P)/JPY(C)OTC /PUT	130.50	07/09/21	EUR	-8,800,000	8,800,000.00
EUR(P)/TRY(C)OTC /PUT	8.50	26/07/21	EUR	-8,300,000	8,300,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.16	06/07/21	EUR	-16,600,000	16,600,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.165	20/07/21	EUR	-8,800,000	8,800,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.175	24/08/21	EUR	-1,800,000	1,800,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.1925	14/09/21	EUR	-12,400,000	12,400,000.00
FOOTSIE 100 /PUT	65	16/07/21	GBP	-157	733,628.27
FOOTSIE 100 /PUT	60	16/07/21	GBP	-262	-21,478,445.34
FOOTSIE 100 /CALL	75	17/12/21	GBP	-171	-2,579,380.93
FOOTSIE 100 /PUT	41	17/12/21	GBP	-171	238,312.37
GBP LIBOR 6 MONTHS /CALL	0.55	16/07/21	GBP	-61,900,000	-72,106,703.94
GBP LIBOR 6 MONTHS /CALL	0.70	12/08/21	GBP	-63,700,000	-74,203,506.32
ITRAXX EUROPE MAIN S35 5Y /PUT	0.65	21/07/21	EUR	-110,000,000	110,000,000.00
ITRAXX XOVER MAIN S35 V1 5Y /PUT	3.125	21/07/21	EUR	-80,000,000	80,000,000.00
MINI FTSE / MIB /PUT	21,500	16/07/21	EUR	-207	311,767.34
MSCI EM INDEX /CALL	1,425	16/07/21	USD	-152	-607,860.04
MSCI EM INDEX /PUT	1,280	17/09/21	USD	-94	1,231,252.73
MSCI EM INDEX /CALL	1,510	17/09/21	USD	-152	-651,907.86
MSCI EM INDEX /PUT	1,060	17/12/21	USD	-159	783,297.90
MSCI EM INDEX /CALL	1,300	17/12/21	USD	-159	-6,432,258.05
MSCI WORLD NET TOTAL /PUT	8,100	17/09/21	USD	-167	1,491,635.17
MSCI WORLD NET TOTAL /CALL	9,200	17/09/21	USD	-167	-5,086,858.40
MSCI WORLD NET TOTAL /CALL	9,600	17/09/21	USD	-167	-1,402,392.04
MSCI WORLD NET TOTAL /PUT	8,750	17/09/21	USD	-167	3,862,952.62
NASDAQ 100 /CALL	15,100	16/07/21	USD	-15	-1,840,981.53
NASDAQ 100 /PUT	13,400	16/07/21	USD	-15	1,067,769.29
NASDAQ 100 /CALL	14,525	16/07/21	USD	-15	-10,162,218.06
NASDAQ 100 /PUT	12,500	16/07/21	USD	-15	-18,409,815.33
NIKKEI 225 /PUT	28,750	09/07/21	JPY	-4	410,273.08
NIKKEI 225 /CALL	29,500	09/07/21	JPY	-80	-2,082,426.79
NIKKEI 225 /CALL	30,250	10/09/21	JPY	-41	-602,144.02
NIKKEI 225 /PUT	26,000	10/09/21	JPY	-41	2,149,407.35

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
SMI (ZURICH) /PUT	10,850	16/07/21	CHF	-163	941,189.18
SMI (ZURICH) /CALL	12,250	16/07/21	CHF	-49	-464,439.11
SMI (ZURICH) /PUT	10,800	20/08/21	CHF	-162	1,676,687.29
S&P 500 INDEX /PUT	3,910	30/06/21	USD	-51	18,481.53
S&P 500 INDEX /PUT	4,130	30/06/21	USD	-100	108,714.90
S&P 500 INDEX /CALL	4,330	02/07/21	USD	-51	-1,829,671.77
S&P 500 INDEX /CALL	4,220	16/07/21	USD	-96	-26,021,998.48
S&P 500 INDEX /PUT	3,775	16/07/21	USD	-48	330,493.30
S&P 500 INDEX /PUT	3,825	16/07/21	USD	-51	406,593.73
S&P 500 INDEX /PUT	3,870	16/07/21	USD	-24	-8,697,192.01
S&P 500 INDEX /PUT	3,850	20/08/21	USD	-74	2,520,736.15
S&P 500 INDEX /PUT	2,600	17/12/21	USD	-27	225,039.84
S&P 500 INDEX /CALL	4,200	17/12/21	USD	-162	-33,814,682.52
S&P 500 INDEX /CALL	5,000	17/06/22	USD	-48	-2,069,931.70
S&P 500 INDEX /PUT	1,500	16/12/22	USD	-30	-10,871,490.01
SPI 200 INDEX /PUT	6,725	15/07/21	AUD	-191	274,998.18
SPI 200 INDEX /PUT	6,550	19/08/21	AUD	-191	443,782.87
SPI 200 INDEX /CALL	7,450	16/09/21	AUD	-152	-1,997,919.27
SPI 200 INDEX /CALL	7,500	16/06/22	AUD	-185	-2,973,168.93
US TBOND /PUT	155.00	23/07/21	USD	-120	927,169.24
US TBOND /CALL	161.00	23/07/21	USD	-120	-7,954,136.10
US 5YR T-NOTES /PUT	122.50	23/07/21	USD	-315	3,967,048.27
US 5YR T-NOTES /CALL	124.50	23/07/21	USD	-315	-32,785,522.86
US 5YR T-NOTES /PUT	123.50	23/07/21	USD	-315	17,671,396.82
US 5YR T-NOTES /PUT	122.25	23/07/21	USD	-315	-32,785,522.86
US 5YR T-NOTES /PUT	122.00	27/08/21	USD	-315	4,786,686.34
US 5YR T-NOTES /PUT	122.50	27/08/21	USD	-500	12,333,601.46
USD LIBOR 3 MONTHS /CALL	1.00	09/08/21	USD	-99,400,000	-83,818,197.15
USD LIBOR 3 MONTHS /CALL	1.75	27/08/21	USD	-78,500,000	-66,194,451.47
USD LIBOR 3 MONTHS /CALL	1.50	27/08/21	USD	-78,500,000	-66,194,451.47
USD LIBOR 3 MONTHS /CALL	1.35	07/09/21	USD	-99,400,000	-83,818,197.15
USD LIBOR 3 MONTHS /CALL	3.16	29/11/21	USD	-42,700,000	-36,006,408.63
USD LIBOR 3 MONTHS /PUT	1.00	01/03/22	USD	-163,100,000	137,532,675.61
USD LIBOR 3 MONTHS /CALL	0.60	23/06/22	USD	-118,400,000	99,839,784.13
USD LIBOR 3 MONTHS /CALL	2.00	12/09/22	USD	-25,000,000	21,081,035.50
USD LIBOR 3 MONTHS /PUT	1.65	08/11/22	USD	-9,300,000	-7,842,145.21
USD LIBOR 3 MONTHS /PUT	3.33	15/02/23	USD	-100,000,000	84,324,142.00
USD LIBOR 3 MONTHS /CALL	0.75	22/06/23	USD	-59,000,000	49,751,243.78
USD LIBOR 3 MONTHS /PUT	2.90	08/02/24	USD	-28,000,000	-23,610,759.76
USD LIBOR 3 MONTHS /CALL	1.50	26/10/28	USD	-21,700,000	18,298,338.81
USD LIBOR 3 MONTHS /PUT	6.00	04/12/29	USD	-13,400,000	-11,299,435.03
USD LIBOR 6 MONTHS /PUT	1.75	19/11/21	USD	-53,000,000	-44,691,795.26
USD(C)/JPY(P)OTC /CALL	112.50	20/07/21	USD	-15,700,000	-13,238,890.29
USD(C)/JPY(P)OTC /CALL	100.00	22/09/21	USD	-9,300,000	-7,842,145.21
USD(C)/JPY(P)OTC /CALL	99.00	07/10/21	USD	-9,300,000	-7,842,145.21
USD(C)/JPY(P)OTC /CALL	98.00	14/10/21	USD	-9,300,000	-7,842,145.21
USD(C)/JPY(P)OTC /CALL	98.50	14/10/21	USD	-9,300,000	-7,842,145.21
USD(C)/KRW(P)OTC /CALL	1,148.00	02/07/21	USD	-1,000,000	-843,241.42
USD(C)/RUB(P)OTC /CALL	78.00	16/08/21	USD	-5,200,000	-4,384,855.38
USD(C)/TRY(P)OTC /CALL	13.00	06/12/21	USD	-5,500,000	-4,637,827.81
USD(P)/INR(C)OTC /PUT	75.00	07/06/22	USD	-9,100,000	7,673,496.92
USD(P)/JPY(C)OTC /PUT	108.00	20/07/21	USD	-15,700,000	13,238,890.29
USD(P)/MXN(C)OTC /PUT	19.15	27/08/21	USD	-15,800,000	13,323,214.44
USD(P)/RUB(C)OTC /PUT	69.00	16/12/21	USD	-15,000,000	12,648,621.30
USD(P)/RUB(C)OTC /PUT	71.00	16/12/21	USD	-15,000,000	12,648,621.30
USD(P)/TRY(C)OTC /PUT	7.00	26/07/21	USD	-10,200,000	8,601,062.48
USD(P)/TRY(C)OTC /PUT	8.50	06/12/21	USD	-11,000,000	9,275,655.62
USD(P)/TRY(C)OTC /PUT	8.00	06/06/22	USD	-11,000,000	9,275,655.62
10YR US TREASRY NOTE /CALL	134.00	23/07/21	USD	-1,000	-13,383,822.41
10YR US TREASRY NOTE /CALL	133.50	23/07/21	USD	-500	-11,208,951.27
10YR US TREASRY NOTE /CALL	134.00	27/08/21	USD	-700	-19,440,002.06
<b>Total :</b>					<b>-185,706,333.06</b>

Au 30 juin 2021, la plus-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à EUR 8,740,193.90.

Les courtiers/contreparties de ces options courtes sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, CREDIT AGRICOLE CACIB, DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT, MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY, MORGAN STANLEY EUROPE SE (FXO), NEWEDGE, NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE, SOCIETE GENERALE et UBS EUROPE SE.

Les courtiers/contreparties des options longues sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, CREDIT AGRICOLE CACIB, DANSKE BANK A/S., DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG FRANKFURT, MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY, MORGAN STANLEY EUROPE SE (FXO), NEWEDGE, NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE, SOCIETE GENERALE et UBS EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Argo Bond

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
EUR(P)/RUB(C)OTC /PUT	88.00	07/10/21	EUR	-10,000,000	10,000,000.00
<b>Total :</b>					<b>10,000,000.00</b>

Au 30 juin 2021, la moins-value non réalisée sur les options à la vente s'élevait à EUR 97,698.30.

Le courtier de ces options courtes est CREDIT AGRICOLE CACIB.

Les courtiers/contreparties des options longues sont BNP PARIBAS, HSBC FRANCE et UBS EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Argo Bond Dynamic

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en USD
EUR(P)/RUB(C)OTC /PUT	88.00	07/10/21	EUR	-3,000,000	3,557,700.00
<b>Total :</b>					<b>3,557,700.00</b>

Au 30 juin 2021, la moins-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à USD 32,452.70.

Le courtier de ces options courtes est BOFA SECURITIES EUROPE SA.

Les courtiers/contreparties des options longues sont CACEIS, JP MORGAN AG FRANKFURT, ROYAL BANK OF CANADA et STANDARD CHARTERED BANK AG.

#### ■ Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
EUR(P)/RUB(C)OTC /PUT	88.00	07/10/21	EUR	-4,300,000	4,300,000.00
<b>Total :</b>					<b>4,300,000.00</b>

Au 30 juin 2021, la moins-value non réalisée sur les options à la vente s'élevait à EUR 37,271.28.

Le courtier de ces options courtes est BOFA SECURITIES EUROPE SA.

Les courtiers/contreparties des options longues sont CACEIS, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG FRANKFURT et UBS EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
EUR(P)/RUB(C)OTC /PUT	88.00	07/10/21	EUR	-1,100,000	1,100,000.00
<b>Total :</b>					<b>1,100,000.00</b>

Au 30 juin 2021, la moins-value non réalisée sur les options à la vente s'élevait à EUR 9,534.51.

Le courtier de ces options courtes est BOFA SECURITIES EUROPE SA.

Les courtiers/contreparties des options longues sont CACEIS, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG FRANKFURT et UBS EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Absolute Return Forex

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
USD(P)/CNH(C)OTC /PUT	6.23	26/08/21	USD	-7,200,000	6,071,338.22
USD(P)/TRY(C)OTC /PUT	7.66	23/11/21	USD	-9,000,000	7,589,172.78
<b>Total :</b>					<b>13,660,511.00</b>

Au 30 juin 2021, la plus-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à EUR 248,763.59.

Les courtiers/contreparties de ces options courtes sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC et HSBC FRANCE.

Les courtiers/contreparties des options longues sont BNP PARIBAS, CITIGROUP, DEUTSCHE BANK AG, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG FRANKFURT, NATWEST MARKETS N.V. TCM et NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE

## ■ Amundi Funds Multi-Strategy Growth

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
AUD BANK BILL 3 MONTHS /CALL	0.15	19/11/21	AUD	-60,700,000	-38,426,233.66
AUD BANK BILL 3 MONTHS /CALL	0.15	21/11/22	AUD	-60,700,000	-38,426,233.66
AUD(C)/JPY(P)OTC /CALL	85.00	20/07/21	AUD	-15,000,000	-9,495,774.38
AUD(P)/JPY(C)OTC /PUT	83.50	05/08/21	AUD	-1,500,000	949,577.44
AUD(P)/JPY(C)OTC /PUT	82.25	14/09/21	AUD	-14,600,000	9,242,553.73
CAC 40 /PUT	6,000	18/03/22	EUR	-355	6,514,988.61
CAC 40 /CALL	6,900	18/03/22	EUR	-355	-7,277,380.90
CBOE S&P VOL INDEX /PUT	17	21/07/21	USD	-2,198	1,073,845.05
CBOE S&P VOL INDEX /PUT	20	18/08/21	USD	-1,224	727,066.73
CDX NA IG SERIE 36 V1 5Y /PUT	0.70	18/08/21	USD	-70,000,000	59,026,899.40
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,375	16/07/21	EUR	-1,054	-42,837,722.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,650	16/07/21	EUR	-503	817,737.16
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	4,075	16/07/21	EUR	-503	-9,547,081.34
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,975	20/08/21	EUR	-23	301,936.85
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,800	17/09/21	EUR	-57	523,563.13
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,625	17/09/21	EUR	-484	2,262,189.38
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,750	18/03/22	EUR	-570	7,135,285.08
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	4,350	18/03/22	EUR	-570	-6,046,459.11
EUR EURIBOR 6 MONTHS /CALL	0.40	26/07/21	EUR	-9,500,000	9,500,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /PUT	0.30	08/11/21	EUR	-7,700,000	-7,700,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /PUT	0.50	19/11/21	EUR	-35,900,000	-35,900,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /PUT	-0.09	03/11/22	EUR	-24,000,000	-24,000,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /CALL	0.25	27/01/23	EUR	-3,250,000	3,250,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /CALL	0.50	31/10/23	EUR	-33,500,000	33,500,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /PUT	1.50	08/02/24	EUR	-15,000,000	-15,000,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /CALL	-0.65	07/08/25	EUR	-6,000,000	6,000,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /CALL	-0.50	14/10/25	EUR	-22,300,000	22,300,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /PUT	0.85	05/12/29	EUR	-18,000,000	-18,000,000.00
EUR EURIBOR 6 MONTHS /CALL	0.85	05/12/29	EUR	-18,000,000	18,000,000.00
EUR(C)/GBP(P)OTC /CALL	0.8775	07/09/21	EUR	-9,300,000	-9,300,000.00
EUR(C)/JPY(P)OTC /CALL	133.00	20/07/21	EUR	-9,100,000	-9,100,000.00
EUR(C)/JPY(P)OTC /CALL	134.00	20/07/21	EUR	-18,900,000	-18,900,000.00
EUR(C)/NOK(P)OTC /CALL	10.375	20/07/21	EUR	-4,700,000	-4,700,000.00
EUR(C)/SEK(P)OTC /CALL	10.25	17/08/21	EUR	-18,500,000	-18,500,000.00
EUR(C)/USD(P)OTC /CALL	1.21	20/07/21	EUR	-9,500,000	-9,500,000.00
EUR(C)/USD(P)OTC /CALL	1.235	14/09/21	EUR	-13,100,000	-13,100,000.00
EURO STOXX 50 DIVID /PUT	95	17/12/21	EUR	-328	543,509.12
EURO STOXX 50 DIVID /CALL	100	16/12/22	EUR	-341	-2,832,591.52
EUR(P)/CAD(C)OTC /PUT	1.45	02/11/21	EUR	-6,400,000	6,400,000.00
EUR(P)/JPY(C)OTC /PUT	127.50	20/07/21	EUR	-9,100,000	9,100,000.00
EUR(P)/JPY(C)OTC /PUT	128.00	20/07/21	EUR	-18,900,000	18,900,000.00
EUR(P)/JPY(C)OTC /PUT	131.50	17/08/21	EUR	-18,500,000	18,500,000.00
EUR(P)/JPY(C)OTC /PUT	131.50	23/08/21	EUR	-1,900,000	1,900,000.00
EUR(P)/JPY(C)OTC /PUT	130.50	07/09/21	EUR	-9,300,000	9,300,000.00
EUR(P)/TRY(C)OTC /PUT	8.50	26/07/21	EUR	-8,900,000	8,900,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.16	06/07/21	EUR	-18,200,000	18,200,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.165	20/07/21	EUR	-9,500,000	9,500,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.175	24/08/21	EUR	-1,900,000	1,900,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.1925	14/09/21	EUR	-13,100,000	13,100,000.00
FOOTSIE 100 /PUT	65	16/07/21	GBP	-168	785,028.98
FOOTSIE 100 /PUT	60	16/07/21	GBP	-282	-23,118,021.32
FOOTSIE 100 /CALL	75	17/12/21	GBP	-167	-2,519,044.54
FOOTSIE 100 /PUT	41	17/12/21	GBP	-167	232,737.81
GBP LIBOR 6 MONTHS /PUT	0.55	16/07/21	GBP	-40,000,000	-46,595,608.36
GBP LIBOR 6 MONTHS /PUT	0.70	12/08/21	GBP	-38,800,000	-45,197,740.11
ITRAXX EUROPE MAIN S35 5Y /PUT	0.65	21/07/21	EUR	-90,000,000	90,000,000.00
ITRAXX XOVER MAIN S35 V1 5Y /PUT	3.125	21/07/21	EUR	-60,000,000	60,000,000.00
MINI FTSE / MIB /PUT	21,500	16/07/21	EUR	-226	340,383.66
MSCI EM INDEX /CALL	1,425	16/07/21	USD	-165	-659,848.06
MSCI EM INDEX /PUT	1,280	17/09/21	USD	-99	1,296,744.89
MSCI EM INDEX /CALL	1,510	17/09/21	USD	-165	-707,663.14
MSCI EM INDEX /PUT	1,060	17/12/21	USD	-161	793,150.70
MSCI EM INDEX /CALL	1,300	17/12/21	USD	-161	-6,513,166.96
MSCI WORLD NET TOTAL /PUT	8,100	17/09/21	USD	-177	1,580,954.64

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
MSCI WORLD NET TOTAL /CALL	9,200	17/09/21	USD	-177	-5,391,460.70
MSCI WORLD NET TOTAL /CALL	9,600	17/09/21	USD	-177	-1,486,367.61
MSCI WORLD NET TOTAL /PUT	8,750	17/09/21	USD	-177	4,094,267.15
NASDAQ 100 /CALL	15,100	16/07/21	USD	-16	-1,963,713.64
NASDAQ 100 /PUT	13,400	16/07/21	USD	-16	1,138,953.91
NASDAQ 100 /CALL	14,525	16/07/21	USD	-16	-10,839,699.27
NASDAQ 100 /PUT	12,500	16/07/21	USD	-16	-19,637,136.35
NIKKEI 225 /PUT	28,750	09/07/21	JPY	-4	410,273.08
NIKKEI 225 /CALL	29,500	09/07/21	JPY	-86	-2,238,608.80
NIKKEI 225 /CALL	30,250	10/09/21	JPY	-42	-616,830.46
NIKKEI 225 /PUT	26,000	10/09/21	JPY	-42	2,201,831.92
SMI (ZURICH) /PUT	10,850	16/07/21	CHF	-172	993,156.68
SMI (ZURICH) /CALL	12,250	16/07/21	CHF	-52	-492,874.16
SMI (ZURICH) /PUT	10,800	20/08/21	CHF	-178	1,842,286.04
S&P 500 INDEX /PUT	3,910	30/06/21	USD	-54	19,568.68
S&P 500 INDEX /PUT	4,130	30/06/21	USD	-108	117,412.09
S&P 500 INDEX /CALL	4,330	02/07/21	USD	-53	-1,901,423.60
S&P 500 INDEX /CALL	4,220	16/07/21	USD	-104	-28,190,498.36
S&P 500 INDEX /PUT	3,775	16/07/21	USD	-52	358,034.40
S&P 500 INDEX /PUT	3,825	16/07/21	USD	-53	422,538.58
S&P 500 INDEX /PUT	3,870	16/07/21	USD	-26	-9,421,958.01
S&P 500 INDEX /PUT	3,850	20/08/21	USD	-82	2,793,248.17
S&P 500 INDEX /PUT	2,600	17/12/21	USD	-26	216,705.03
S&P 500 INDEX /CALL	4,200	17/12/21	USD	-156	-32,562,286.87
S&P 500 INDEX /CALL	5,000	17/06/22	USD	-52	-2,242,426.01
S&P 500 INDEX /PUT	1,500	16/12/22	USD	-25	-9,059,575.01
SPI 200 INDEX /PUT	6,725	15/07/21	AUD	-202	290,835.77
SPI 200 INDEX /PUT	6,550	19/08/21	AUD	-210	487,928.81
SPI 200 INDEX /CALL	7,450	16/09/21	AUD	-160	-2,103,072.92
SPI 200 INDEX /CALL	7,500	16/06/22	AUD	-201	-3,230,307.87
US TBOND /PUT	155.00	23/07/21	USD	-123	950,348.47
US TBOND /CALL	161.00	23/07/21	USD	-123	-8,152,989.50
US 5YR T-NOTES /PUT	122.50	23/07/21	USD	-327	4,118,173.91
US 5YR T-NOTES /CALL	124.50	23/07/21	USD	-327	-34,034,495.16
US 5YR T-NOTES /PUT	123.50	23/07/21	USD	-327	18,344,592.89
US 5YR T-NOTES /PUT	122.25	23/07/21	USD	-327	-34,034,495.16
US 5YR T-NOTES /PUT	122.00	27/08/21	USD	-327	4,969,036.29
US 5YR T-NOTES /PUT	122.50	27/08/21	USD	-540	13,320,289.57
USD LIBOR 3 MONTHS /PUT	1.00	09/08/21	USD	-90,800,000	-76,566,320.94
USD LIBOR 3 MONTHS /PUT	1.75	27/08/21	USD	-51,500,000	-43,426,933.13
USD LIBOR 3 MONTHS /PUT	1.50	27/08/21	USD	-51,500,000	-43,426,933.13
USD LIBOR 3 MONTHS /PUT	1.35	07/09/21	USD	-90,800,000	-76,566,320.94
USD LIBOR 3 MONTHS /PUT	1.65	08/11/21	USD	-7,800,000	-6,577,283.08
USD LIBOR 3 MONTHS /PUT	3.16	29/11/21	USD	-29,000,000	-24,454,001.18
USD LIBOR 3 MONTHS /PUT	1.00	01/03/22	USD	-153,700,000	129,606,206.26
USD LIBOR 3 MONTHS /CALL	0.60	23/06/22	USD	-103,200,000	87,022,514.55
USD LIBOR 3 MONTHS /CALL	2.00	12/09/22	USD	-17,000,000	14,335,104.14
USD LIBOR 3 MONTHS /PUT	3.33	15/02/23	USD	-60,000,000	50,594,485.20
USD LIBOR 3 MONTHS /CALL	0.75	22/06/23	USD	-51,400,000	43,342,608.99
USD LIBOR 3 MONTHS /PUT	2.90	08/02/24	USD	-17,000,000	-14,335,104.14
USD LIBOR 3 MONTHS /CALL	1.50	26/10/28	USD	-14,800,000	12,479,973.02
USD LIBOR 3 MONTHS /PUT	6.00	04/12/29	USD	-8,600,000	-7,251,876.21
USD LIBOR 6 MONTHS /PUT	1.75	19/11/21	USD	-34,400,000	-29,007,504.85
USD(C)/JPY(P)OTC /CALL	112.50	20/07/21	USD	-16,800,000	-14,166,455.86
USD(C)/JPY(P)OTC /CALL	100.00	22/09/21	USD	-7,000,000	-5,902,689.94
USD(C)/JPY(P)OTC /CALL	99.00	07/10/21	USD	-7,000,000	-5,902,689.94
USD(C)/JPY(P)OTC /CALL	98.00	14/10/21	USD	-7,000,000	-5,902,689.94
USD(C)/JPY(P)OTC /CALL	98.50	14/10/21	USD	-7,000,000	-5,902,689.94
USD(C)/KRW(P)OTC /CALL	1,148.00	02/07/21	USD	-1,100,000	-927,565.56
USD(C)/RUB(P)OTC /CALL	78.00	16/08/21	USD	-5,500,000	-4,637,827.81
USD(C)/TRY(P)OTC /CALL	13.00	06/12/21	USD	-5,700,000	-4,806,476.09
USD(P)/INR(C)OTC /PUT	75.00	07/06/22	USD	-8,450,000	7,125,390.00
USD(P)/JPY(C)OTC /PUT	108.00	20/07/21	USD	-16,800,000	14,166,455.86
USD(P)/MXN(C)OTC /PUT	19.15	27/08/21	USD	-17,100,000	14,419,428.28
USD(P)/RUB(C)OTC /PUT	69.00	16/12/21	USD	-16,800,000	14,166,455.86
USD(P)/RUB(C)OTC /PUT	71.00	16/12/21	USD	-16,800,000	14,166,455.86
USD(P)/TRY(C)OTC /PUT	7.00	26/07/21	USD	-10,900,000	9,191,331.48
USD(P)/TRY(C)OTC /PUT	8.50	06/12/21	USD	-11,400,000	9,612,952.19

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
USD(P)/TRY(C)OTC /PUT	8.00	06/06/22	USD	-11,400,000	9,612,952.19
10YR US TREASRY NOTE /CALL	134.00	23/07/21	USD	-800	-10,707,057.93
10YR US TREASRY NOTE /CALL	133.50	23/07/21	USD	-400	-8,967,161.02
10YR US TREASRY NOTE /CALL	134.00	27/08/21	USD	-500	-13,885,715.75
				<b>Total :</b>	<b>-135,492,138.22</b>

Au 30 juin 2021, la plus-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à EUR 5,851,453.97.

Les courtiers/contreparties de ces options courtes sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, CREDIT AGRICOLE CACIB, DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT, MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY, MORGAN STANLEY EUROPE SE (FXO), NEWEDGE, NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE, SOCIETE GENERALE et UBS EUROPE SE.

Les courtiers/contreparties des options longues sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, CREDIT AGRICOLE CACIB, DANSKE BANK A/S., DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG FRANKFURT, MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY, MORGAN STANLEY EUROPE SE (FXO), NEWEDGE, NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE, SOCIETE GENERALE et UBS EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Volatility Euro

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,800	16/07/21	EUR	-1,230	3,949,280.31
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	4,200	16/07/21	EUR	-615	-2,099,617.38
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,900	16/07/21	EUR	-1,230	7,148,697.27
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,900	20/08/21	EUR	-635	7,347,725.09
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	4,150	20/08/21	EUR	-635	-5,352,363.73
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,400	17/09/21	EUR	-3,000	8,535,030.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,700	17/09/21	EUR	-1,175	7,497,617.43
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	3,000	17/12/21	EUR	-3,400	-138,186,200.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,900	17/12/21	EUR	-2,293	34,109,150.03
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,000	17/06/22	EUR	-4,225	18,888,834.25
				<b>Total :</b>	<b>-58,161,846.73</b>

Au 30 juin 2021, la moins-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à EUR 36,678,370.00.

Le courtier de ces options courtes est CACEIS.

Le courtier des options longues est CACEIS.

#### ■ Amundi Funds Volatility World

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en USD
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,800	16/07/21	EUR	-1,635	6,225,563.61
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	4,200	16/07/21	EUR	-820	-3,319,915.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,900	16/07/21	EUR	-1,635	11,269,058.17
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,900	20/08/21	EUR	-795	10,909,236.86
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	4,150	20/08/21	EUR	-795	-7,946,705.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,400	17/09/21	EUR	-2,715	9,160,131.33
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,700	17/09/21	EUR	-1,580	11,956,128.27
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,000	17/12/21	EUR	-1,798	5,199,657.82
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	3,000	17/12/21	EUR	-90	-4,337,868.03
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,900	17/12/21	EUR	-2,945	51,951,753.52
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,000	17/06/22	EUR	-4,210	22,320,740.96
NIKKEI 225 /CALL	29,000	09/07/21	JPY	-231	-21,572,245.03
NIKKEI 225 /CALL	29,000	13/08/21	JPY	-220	-25,224,688.63
NIKKEI 225 /CALL	29,000	10/09/21	JPY	-110	-13,211,573.34
NIKKEI 225 /PUT	24,000	10/12/21	JPY	-660	22,085,869.91
NIKKEI 225 /PUT	27,000	10/12/21	JPY	-165	13,183,038.63
NIKKEI 225 /PUT	20,000	10/06/22	JPY	-1,100	22,542,425.36
RUSSELL 2000 INDEX /PUT	2,200	17/06/22	USD	-320	27,652,650.43
S&P 500 INDEX /PUT	4,000	16/07/21	USD	-184	3,953,700.00
S&P 500 INDEX /CALL	4,250	16/07/21	USD	-92	-27,517,752.00
S&P 500 INDEX /PUT	3,900	16/07/21	USD	-184	2,372,220.00
S&P 500 INDEX /CALL	3,400	17/12/21	USD	-10	-4,297,500.00
S&P 500 INDEX /PUT	3,400	17/12/21	USD	-61	2,516,616.00
S&P 500 INDEX /PUT	3,000	17/12/21	USD	-206	4,072,311.00
S&P 500 INDEX /PUT	4,100	17/12/21	USD	-130	19,106,685.00
				<b>Total :</b>	<b>139,049,539.84</b>

Au 30 juin 2021, la moins-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à USD 3,315,104.85.

Le courtier de ces options courtes est CACEIS.

Le courtier des options longues est CACEIS.



### ■ Amundi Funds Protect 90

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options vendues	Total engagement en EUR
EURO STOXX BANKS /CALL	110	17/09/21	EUR	-2,600	-1,033,468.80
<b>Total :</b>					<b>-1,033,468.80</b>

Au 30 juin 2021, la plus-value non réalisée sur les options courtes s'élevait à EUR 102,912.50.

Le courtier de cette option courte est CACEIS.

Le courtier des options longues est CACEIS.

## CONTRATS D'OPTIONS DE TYPE FUTURES

### ■ Amundi Funds Euro Aggregate Bond

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options	Total engagement en EUR
EURO BUXL COMDTY /CALL	213.00	27/08/21	EUR	850	-
EURO BUXL COMDTY /CALL	216.00	27/08/21	EUR	-850	-11,689,472.00
<b>Total :</b>					<b>-11,689,472.00</b>

Au 30 juin 2021, la moins-value non réalisée sur les options à la vente s'élevait à EUR 51,000.00.

Au 30 juin 2021, la plus-value non réalisée sur les options longues s'élevait à EUR 76,500.00.

Le courtier de cette option courte est CACEIS.

Le courtier de l'option longue est CACEIS.

### ■ Amundi Funds Euro Government Bond

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options	Total engagement en EUR
EURO BUXL COMDTY /CALL	213.00	27/08/21	EUR	450	-
EURO BUXL COMDTY /CALL	216.00	27/08/21	EUR	-450	-6,188,544.00
<b>Total :</b>					<b>-6,188,544.00</b>

Au 30 juin 2021, la moins-value non réalisée sur les options à la vente s'élevait à EUR 27,000.00.

Au 30 juin 2021, la plus-value non réalisée sur les options longues s'élevait à EUR 40,500.00.

Le courtier de cette option courte est CACEIS.

Le courtier de l'option longue est CACEIS.

### ■ Amundi Funds Euro Inflation Bond

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options	Total engagement en EUR
EURO BUXL COMDTY /CALL	213.00	27/08/21	EUR	200	-
EURO BUXL COMDTY /CALL	216.00	27/08/21	EUR	-200	-2,750,464.00
<b>Total :</b>					<b>-2,750,464.00</b>

Au 30 juin 2021, la moins-value non réalisée sur les options à la vente s'élevait à EUR 12,000.00.

Au 30 juin 2021, la plus-value non réalisée sur les options longues s'élevait à EUR 18,000.00.

Le courtier de cette option courte est CACEIS.

Le courtier de l'option longue est CACEIS.

### ■ Amundi Funds Global Aggregate Bond

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options	Total engagement en USD
EURO BUND FUTURE /CALL	173.00	23/07/21	EUR	-500	-41,349,036.20
EURO BUXL COMDTY /PUT	200.00	23/07/21	EUR	-59	3,551,737.48
EURO BUXL COMDTY /PUT	196.00	23/07/21	EUR	-82	1,710,992.99
<b>Total :</b>					<b>-36,086,305.73</b>

Au 30 juin 2021, la plus-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à USD 121,175.27.

Le courtier de ces options courtes est CACEIS.

## ■ Amundi Funds Global Bond

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options	Total engagement en USD
EURO BUND FUTURE /CALL	173.00	23/07/21	EUR	-35	-2,894,432.53
EURO BUXL COMDTY /PUT	200.00	23/07/21	EUR	-8	481,591.52
EURO BUXL COMDTY /PUT	196.00	23/07/21	EUR	-5	104,328.84
				<b>Total :</b>	<b>-2,308,512.17</b>

Au 30 juin 2021, la plus-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à USD 10,293.62.

Le courtier de ces options courtes est CACEIS.

## ■ Amundi Funds Global Inflation Bond

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options	Total engagement en EUR
EURO BUXL COMDTY /CALL	213.00	27/08/21	EUR	400	-
EURO BUXL COMDTY /CALL	216.00	27/08/21	EUR	-400	-5,500,928.00
				<b>Total :</b>	<b>-5,500,928.00</b>

Au 30 juin 2021, la moins-value non réalisée sur les options à la vente s'élevait à EUR 24,000.00.

Au 30 juin 2021, la plus-value non réalisée sur les options longues s'élevait à EUR 36,000.00.

Le courtier de cette option courte est CACEIS.

Le courtier de l'option longue est CACEIS.

## ■ Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options	Total engagement en EUR
EURO - BOBL /PUT	133.00	23/07/21	EUR	465	-
EURO - BOBL /CALL	134.00	23/07/21	EUR	500	-
EURO - BOBL /PUT	133.75	23/07/21	EUR	-500	12,543,025.00
EURO - BOBL /PUT	133.75	27/08/21	EUR	-350	-46,952,500.00
EURO BTP FUTURE /PUT	148.00	23/07/21	EUR	-150	-22,711,500.00
EURO BTP FUTURE /PUT	147.00	23/07/21	EUR	-150	-22,711,500.00
EURO BTP FUTURE /PUT	149.00	23/07/21	EUR	300	-
EURO BUND FUTURE /CALL	174.00	27/08/21	EUR	-550	-28,290,779.00
EURO BUND FUTURE /PUT	165.50	27/08/21	EUR	-199	755,686.58
EURO BUND FUTURE /PUT	166.50	27/08/21	EUR	-199	-34,349,390.00
EURO BUND FUTURE /CALL	172.00	27/08/21	EUR	549	-
EURO BUND FUTURE /CALL	174.50	27/08/21	EUR	-199	-8,243,853.60
EURO BUND FUTURE /PUT	170.50	27/08/21	EUR	200	-
EURO BUND FUTURE /PUT	169.00	27/08/21	EUR	-350	6,947,552.50
VSTOXX INDEX /PUT	19	21/07/21	EUR	970	-
VSTOXX INDEX /PUT	17.50	21/07/21	EUR	-1,940	1,418,203.98
				<b>Total :</b>	<b>-141,595,054.54</b>

Au 30 juin 2021, la plus-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à EUR 267,510.00.

Au 30 juin 2021, la moins-value nette non réalisée sur les options longues s'élevait à EUR 271,380.00.

Le courtier de ces options courtes est NEWEDGE.

Le courtier des options longues est NEWEDGE.

## ■ Amundi Funds Argo Bond

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options	Total engagement en EUR
EURO BUND FUTURE /PUT	171.00	27/08/21	EUR	258	-
				<b>Total :</b>	<b>-</b>

Au 30 juin 2021, la moins-value non réalisée sur les options longues s'élevait à EUR 56,760.00.

Le courtier de l'option longue est CACEIS.

### ■ Amundi Funds Argo Bond Dynamic

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options	Total engagement en USD
EURO BUND FUTURE /PUT	171.00	27/08/21	EUR	41	-
<b>Total :</b>					-

Au 30 juin 2021, la moins-value non réalisée sur les options longues s'élevait à USD 10,696.82.  
Le courtier de l'option longue est CACEIS.

### ■ Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options	Total engagement en EUR
EURO BUND FUTURE /PUT	171.00	27/08/21	EUR	52	-
<b>Total :</b>					-

Au 30 juin 2021, la moins-value non réalisée sur les options longues s'élevait à EUR 11,440.00.  
Le courtier de l'option longue est CACEIS.

### ■ Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options	Total engagement en EUR
EURO BUND FUTURE /PUT	171.00	27/08/21	EUR	66	-
<b>Total :</b>					-

Au 30 juin 2021, la moins-value non réalisée sur les options longues s'élevait à EUR 14,520.00.  
Le courtier de l'option longue est CACEIS.

### ■ Amundi Funds Multi-Strategy Growth

Contrat	Prix	Date de maturité	Devise	Nombre d'options	Total engagement en EUR
EURO - BOBL /PUT	133.00	23/07/21	EUR	483	-
EURO - BOBL /CALL	134.00	23/07/21	EUR	537	-
EURO - BOBL /PUT	133.75	23/07/21	EUR	-537	13,471,208.85
EURO - BOBL /PUT	133.75	27/08/21	EUR	-358	-48,025,700.00
EURO BTP FUTURE /PUT	148.00	23/07/21	EUR	-153	-23,165,730.00
EURO BTP FUTURE /PUT	147.00	23/07/21	EUR	-153	-23,165,730.00
EURO BTP FUTURE /PUT	149.00	23/07/21	EUR	306	-
EURO BUND FUTURE /CALL	174.00	27/08/21	EUR	-550	-28,290,779.00
EURO BUND FUTURE /PUT	165.50	27/08/21	EUR	-209	793,660.78
EURO BUND FUTURE /PUT	166.50	27/08/21	EUR	-209	-36,075,490.00
EURO BUND FUTURE /CALL	172.00	27/08/21	EUR	559	-
EURO BUND FUTURE /CALL	174.50	27/08/21	EUR	-209	-8,658,117.60
EURO BUND FUTURE /PUT	170.50	27/08/21	EUR	200	-
EURO BUND FUTURE /PUT	169.00	27/08/21	EUR	-350	6,947,552.50
VSTOXX INDEX /PUT	19	21/07/21	EUR	1,042	-
VSTOXX INDEX /PUT	17.50	21/07/21	EUR	-2,084	1,523,472.73
<b>Total :</b>					<b>-144,645,651.74</b>

Au 30 juin 2021, la plus-value nette non réalisée sur les options courtes s'élevait à EUR 275,080.00.  
Au 30 juin 2021, la moins-value nette non réalisée sur les options longues s'élevait à EUR 273,945.00.  
Le courtier de ces options courtes est NEWEDGE.  
Le courtier des options longues est NEWEDGE.

## 20 SWAPS

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Le Fonds a conclu des contrats de swaps de taux d'intérêt par lesquels les contreparties échangent des engagements respectifs concernant le paiement ou la réception d'intérêts sur un montant nominal de référence spécifique. Ledit montant est calculé et enregistré lors de chaque calcul de VNI. Les intérêts à recevoir sont inclus à la rubrique « Intérêts à recevoir » de l'État des actifs nets, et les intérêts à payer sont inclus à la rubrique « Autres dettes » de l'État des actifs nets.

## ■ Amundi Funds Strategic Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
28,000,000.00	USD	08/05/28	2.9650%	USD LIBOR 3M	-2,803,868.85
28,000,000.00	USD	02/05/28	2.9810%	USD LIBOR 3M	-2,825,549.42
186,000,000.00	MXN	19/10/21	MXN TIIE 28D	6.6150%	44,990.18
<b>Total :</b>					<b>-5,584,428.09</b>

Les contreparties de ces swaps de taux d'intérêt sont GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE et MORGAN STANLEY IC.

## ■ Amundi Funds Global Aggregate Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- value non réalisée en USD
6,150,000,000.00	CNY	15/09/26	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.5000%	-12,376,842.02
200,000,000.00	PLN	15/09/31	1.8580%	PLN WIBOR 6M	-136,298.70
100,000,000.00	PLN	15/09/31	1.9140%	PLN WIBOR 6M	-202,870.99
<b>Total :</b>					<b>-12,716,011.71</b>

La contrepartie de ces swaps de taux d'intérêt est BNP PARIBAS LONDRES CLEARING.

## ■ Amundi Funds Global Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- value non réalisée en USD
155,000,000.00	CNY	15/09/26	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.5000%	-311,935.08
45,000,000.00	CNY	15/09/26	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.5000%	-90,561.81
9,000,000.00	PLN	15/09/31	1.8565%	PLN WIBOR 6M	-5,808.67
3,000,000.00	PLN	15/09/31	1.9125%	PLN WIBOR 6M	-5,977.87
<b>Total :</b>					<b>-414,283.43</b>

Les contreparties de ces swaps de taux d'intérêt sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE et GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE.

## ■ Amundi Funds Global Corporate Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- value non réalisée en USD
20,000,000.00	EUR	04/04/24	EUR EURIBOR 6M	0.0220%	280,851.63
5,000,000.00	EUR	01/07/28	-0.0850%	0.8470%	15,621.87
<b>Total :</b>					<b>296,473.50</b>

Les contreparties de ces swaps de taux d'intérêt sont GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE et HSBC FRANCE.

## ■ Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
130,000,000.00	PLN	13/01/30	2.0075%	PLN WIBOR 6M	-679,041.19
130,000,000.00	PLN	14/01/30	1.9950%	PLN WIBOR 6M	-650,160.61
550,000,000.00	CNY	22/06/22	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.0860%	-249,427.47
920,000,000.00	ZAR	29/07/24	ZAR JIBAR 3M	5.4500%	-370,564.51
228,233,390.00	BRL	02/01/23	BRL MONEY MARKET CDI	3.9000%	-1,186,109.43

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- valeur non réalisée en EUR
338,821,947.00	BRL	02/01/23	BRL MONEY MARKET CDI	3.7600%	-1,937,459.11
400,000,000.00	ZAR	13/08/25	ZAR JIBAR 3M	5.0200%	-576,304.39
1,000,000,000.00	ZAR	15/08/22	3.6500%	ZAR JIBAR 3M	395,877.33
228,522,272.45	BRL	02/01/23	BRL MONEY MARKET CDI	3.9800%	-1,177,156.81
226,473,148.00	BRL	02/01/23	BRL MONEY MARKET CDI	4.4425%	-806,164.87
226,046,092.09	BRL	02/01/23	BRL MONEY MARKET CDI	4.5700%	-835,048.72
920,000,000.00	ZAR	29/07/24	5.4500%	ZAR JIBAR 3M	370,564.51
226,422,499.40	BRL	02/01/23	BRL MONEY MARKET CDI	4.5920%	-879,999.64
271,046,255.90	BRL	02/01/23	BRL MONEY MARKET CDI	4.9250%	-702,190.45
1,200,000,000.00	ZAR	25/11/22	3.6200%	ZAR JIBAR 3M	781,587.75
510,000,000.00	ZAR	25/11/25	ZAR JIBAR 3M	4.9025%	-1,046,611.12
305,000,000.00	ZAR	02/12/30	ZAR JIBAR 3M	6.9600%	-385,572.66
1,400,000,000.00	ZAR	02/12/22	3.8800%	ZAR JIBAR 3M	640,285.20
503,523,717.87	BRL	02/01/23	BRL MONEY MARKET CDI	4.3800%	-2,330,581.55
255,825,345.00	BRL	02/01/24	BRL MONEY MARKET CDI	5.3800%	-1,640,223.99
200,000,000.00	CNY	15/12/25	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.8000%	75,594.34
301,667,348.17	BRL	02/01/24	BRL MONEY MARKET CDI	5.1200%	-2,398,119.20
284,393,700.81	BRL	02/01/23	BRL MONEY MARKET CDI	4.4500%	-1,341,699.45
282,382,012.00	BRL	02/01/23	BRL MONEY MARKET CDI	4.8550%	-988,689.69
282,554,362.37	BRL	02/01/23	BRL MONEY MARKET CDI	4.8225%	-1,018,004.89
282,091,544.00	BRL	02/01/23	BRL MONEY MARKET CDI	4.9200%	-935,700.29
500,000,000.00	ZAR	20/01/26	ZAR JIBAR 3M	4.8010%	-1,246,144.95
141,260,307.00	BRL	02/01/25	BRL MONEY MARKET CDI	6.3500%	-923,251.30
80,000,000.00	PLN	29/01/31	1.1850%	PLN WIBOR 6M	901,190.60
300,000,000.00	ZAR	29/01/31	ZAR JIBAR 3M	6.7360%	-706,071.72
1,400,000,000.00	ZAR	29/01/23	3.8600%	ZAR JIBAR 3M	853,803.00
500,000,000.00	ZAR	08/02/26	ZAR JIBAR 3M	5.0200%	-1,022,316.07
3,400,000,000.00	CZK	10/02/23	0.9250%	CZK PRIBOR 6M	927,514.62
1,400,000,000.00	CZK	10/02/26	CZK PRIBOR 6M	1.3125%	-1,422,242.72
130,000,000.00	PLN	19/02/31	1.5375%	PLN WIBOR 6M	570,752.22
304,408,411.23	BRL	02/01/23	BRL MONEY MARKET CDI	5.2800%	-837,167.26
218,831,767.99	BRL	01/02/24	7.0100%	BRL MONEY MARKET CDI	81,213.63
218,831,767.99	BRL	02/01/24	BRL MONEY MARKET CDI	7.0100%	-81,213.63
125,000,000.00	PLN	11/03/31	1.7575%	PLN WIBOR 6M	1,890.11
220,307,935.34	BRL	02/01/24	BRL MONEY MARKET CDI	6.8150%	-314,930.36
227,511,231.00	BRL	02/01/23	BRL MONEY MARKET CDI	4.0800%	-1,044,845.84
440,448,464.00	BRL	02/01/24	BRL MONEY MARKET CDI	6.8900%	-568,001.64
1,800,000,000.00	ZAR	23/03/23	4.7000%	ZAR JIBAR 3M	-151,040.61
1,800,000,000.00	ZAR	25/03/23	4.5500%	ZAR JIBAR 3M	120,649.16
550,000,000,000.00	COP	26/03/23	2.7450%	COP DEPOSIT OVERNIGHT	1,813,643.77
2,200,000,000.00	CZK	28/04/24	1.3550%	CZK PRIBOR 6M	843,789.50
415,678,191.94	BRL	02/01/24	BRL MONEY MARKET CDI	7.4350%	-48,236.80
80,000,000.00	PLN	15/06/31	1.6800%	PLN WIBOR 6M	164,848.21
550,000,000,000.00	COP	26/03/23	COP DEPOSIT OVERNIGHT	2.7450%	-1,813,643.77
665,000,000.00	ZAR	25/06/31	ZAR JIBAR 3M	7.3100%	-193,844.54
2,600,000,000.00	ZAR	25/06/23	4.5100%	ZAR JIBAR 3M	696,749.16
665,000,000.00	ZAR	28/06/31	ZAR JIBAR 3M	7.4050%	70,489.04
2,600,000,000.00	ZAR	28/06/23	4.6500%	ZAR JIBAR 3M	297,980.01
<b>Total :</b>					<b>-22,899,359.09</b>

La contrepartie de ces swaps de taux d'intérêt est MORGAN STANLEY IC.

#### ■ Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- valeur non réalisée en EUR
5,500,000.00	GBP	08/02/49	1.5380%	GBP LIBOR 6M	-688,720.47
9,700,000.00	GBP	25/06/29	1.0200%	GBP LIBOR 6M	-122,321.79
4,500,000.00	GBP	13/02/49	1.4870%	GBP LIBOR 6M	-497,637.09
6,400,000.00	GBP	29/05/28	1.5650%	GBP LIBOR 6M	-375,654.21
15,500,000.00	GBP	26/07/49	GBP LIBOR 6M	1.0865%	-74,896.62
129,000,000.00	CNY	26/10/25	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.6425%	-56,247.11
315,550,000.00	CNY	06/01/26	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.6500%	-146,940.20
80,000,000.00	CNY	07/01/26	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.6175%	-51,705.46
72,400,000.00	GBP	12/02/23	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.0235%	-171,479.21
890,000,000.00	JPY	11/03/51	0.5640%	JPY LIBOR 6M	-121,853.20
<b>Total :</b>					<b>-2,307,455.36</b>

Les contreparties de ces swaps de taux d'intérêt sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG FRANKFURT, NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE et UBS EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Global Multi-Asset

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
40,000,000.00	ZAR	22/03/28	ZAR JIBAR 3M	7.5750%	130,371.93
5,000,000.00	GBP	26/10/26	1.1085%	GBP LIBOR 6M	-117,258.10
23,000,000.00	CNY	12/11/25	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.6750%	-6,408.76
8,000,000.00	CNY	26/03/26	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.7975%	2,485.55
<b>Total :</b>					<b>9,190.62</b>

Les contreparties de ces swaps de taux d'intérêt sont CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG et UBS EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
100,000,000.00	ZAR	22/03/28	ZAR JIBAR 3M	7.5750%	325,929.84
5,000,000.00	GBP	26/10/26	1.1085%	GBP LIBOR 6M	-117,258.10
3,000,000.00	GBP	22/06/27	1.1000%	GBP LIBOR 6M	-67,946.33
110,000,000.00	CNY	12/11/25	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.6750%	-30,650.59
100,000,000.00	CNY	26/03/26	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.7975%	30,923.95
150,000,000.00	CNY	02/06/26	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.7470%	-5,117.23
<b>Total :</b>					<b>135,881.54</b>

Les contreparties de ces swaps de taux d'intérêt sont CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY et UBS EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- value non réalisée en USD
3,000,000.00	GBP	29/04/49	GBP LIBOR 6M	1.4830%	391,796.27
10,150,000.00	GBP	01/11/26	1.0000%	GBP LIBOR 6M	-201,883.01
6,100,000.00	GBP	18/07/22	0.9000%	GBP LIBOR 6M	-64,857.25
700,000.00	GBP	24/04/48	1.7055%	GBP LIBOR 6M	-139,956.16
42,900,000.00	CNY	26/10/25	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.6425%	-22,182.79
130,500,000.00	CNY	06/01/26	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.6500%	-72,854.92
34,000,000.00	CNY	07/01/26	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.6175%	-25,988.90
42,200,000.00	GBP	12/02/23	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.0238%	-121,504.90
445,000,000.00	JPY	11/03/51	0.5530%	JPY LIBOR 6M	-59,663.42
20,000,000.00	CNY	17/03/26	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.8980%	21,237.62
20,000,000.00	CNY	26/04/26	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.7530%	712.57
23,000,000.00	CNY	09/06/26	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.8200%	10,904.83
<b>Total :</b>					<b>-284,240.06</b>

Les contreparties de ces swaps de taux d'intérêt sont CREDIT AGRICOLE CIB, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG FRANKFURT, MORGAN STANLEY IC et UBS EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Real Assets Target Income

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- value non réalisée en USD
16,000,000.00	CAD	08/12/22	CAD CDOR 3M	0.5625%	-25,095.30
20,500,000.00	GBP	09/04/23	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.1140%	-28,366.72
<b>Total :</b>					<b>-53,462.02</b>

La contrepartie de ces swaps de taux d'intérêt est BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC.

## ■ Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
143,000,000.00	USD	20/12/21	2.7305%	USD LIBOR 3M	-1,472,047.07
21,000,000.00	USD	21/02/29	2.6900%	USD LIBOR 3M	-1,878,435.85
30,900,000.00	SGD	20/03/24	SGD SIBOR 6M	1.9850%	680,719.84
26,400,000.00	GBP	30/05/24	0.9860%	GBP LIBOR 6M	-434,524.47
176,000,000.00	SEK	19/03/29	0.9290%	SEK STIBOR 3M	-402,695.22
230,000,000.00	MXN	21/05/29	MXN TIIE 28D	8.1000%	732,052.07
2,100,000.00	CHF	02/09/31	2.0000%	CHF LIBOR 6M	-232,553.67
6,000,000.00	NOK	15/01/25	NOK OIBOR 6M	1.7500%	8,632.54
6,300,000.00	EUR	15/05/34	1.8370%	EUR EURIBOR 6M	-253,665.99
3,700,000.00	USD	05/06/30	3.2700%	USD LIBOR 3M	-207,164.17
6,800,000.00	GBP	18/09/25	2.3650%	GBP LIBOR 6M	-573,114.87
3,000,000.00	USD	05/06/22	USD LIBOR 3M	2.7300%	60,253.50
1,000,000.00	GBP	13/10/25	GBP LIBOR 6M	1.8270%	58,632.55
1,500,000.00	GBP	04/01/46	2.1225%	GBP LIBOR 6M	-394,410.82
3,600,000.00	CHF	08/10/35	1.2200%	CHF LIBOR 6M	-236,919.15
630,000.00	USD	15/10/25	USD LIBOR 3M	2.0240%	27,003.33
21,000,000.00	USD	07/02/52	2.6550%	USD LIBOR 3M	-492,019.62
41,000,000.00	USD	18/10/23	USD LIBOR 3M	2.1650%	1,402,299.91
3,500,000.00	USD	24/09/48	1.9650%	USD LIBOR 3M	-141,215.78
11,000,000.00	USD	13/01/32	2.6795%	USD LIBOR 3M	-1,005,508.13
4,500,000.00	USD	14/01/49	2.5700%	USD LIBOR 3M	-707,328.77
15,000,000.00	SGD	03/03/27	SGD SIBOR 6M	2.5900%	754,465.59
22,000,000.00	USD	18/10/28	2.3705%	USD LIBOR 3M	-1,500,306.44
340,000,000.00	NOK	19/10/27	2.4000%	NOK OIBOR 6M	-1,078,666.50
100,000,000.00	USD	14/03/24	2.9300%	USD LIBOR 3M	-3,882,091.05
16,000,000.00	USD	21/12/27	2.4117%	USD LIBOR 3M	-1,084,051.45
1,500,000.00	NZD	05/07/22	NZD BBR 3M	3.8825%	30,162.29
2,000,000.00	USD	14/05/25	4.0270%	USD LIBOR 3M	-212,427.46
370,000,000.00	JPY	26/03/24	1.2740%	JPY LIBOR 6M	-100,133.76
1,100,000,000.00	JPY	26/07/28	0.3500%	JPY LIBOR 6M	-194,790.84
1,100,000,000.00	JPY	27/07/28	0.3350%	JPY LIBOR 6M	-185,971.87
51,000,000.00	SAR	23/05/22	3.6100%	SAR IBOR 3M	-278,031.52
400,000.00	CAD	12/03/45	CAD CDOR 3M	2.5200%	14,172.29
121,000,000.00	CNY	09/01/23	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	3.9625%	347,661.36
240,000,000.00	CNY	16/04/23	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	3.6830%	640,844.43
171,100,000.00	NOK	17/06/24	1.7371%	NOK OIBOR 6M	-257,366.31
6,700,000.00	GBP	26/08/25	2.3800%	GBP LIBOR 6M	-367,586.44
1,900,000.00	GBP	24/05/26	2.4880%	GBP LIBOR 6M	-192,871.60
15,500,000.00	USD	01/09/21	USD LIBOR 3M	1.1950%	23,380.18
27,000,000.00	EUR	23/01/22	0.3300%	EUR EURIBOR 6M	-131,589.55
41,000,000.00	SEK	30/01/27	1.2775%	SEK STIBOR 3M	-185,577.78
500,000,000.00	JPY	13/11/30	1.1720%	JPY LIBOR 6M	-392,756.80
43,600,000.00	SEK	14/05/29	0.7845%	SEK STIBOR 3M	-50,072.70
950,000,000.00	JPY	30/06/26	-0.0600%	JPY LIBOR 6M	18,659.10
540,000,000.00	JPY	03/06/36	0.4120%	JPY LIBOR 6M	-118,958.12
33,000,000.00	EUR	18/10/23	0.4550%	EUR EURIBOR 6M	-679,074.21
3,100,000.00	EUR	01/03/25	0.4760%	EUR EURIBOR 6M	-94,267.52
3,100,000.00	EUR	25/10/25	0.6620%	EUR EURIBOR 6M	-130,034.12
2,500,000.00	EUR	19/07/50	0.9300%	EUR EURIBOR 6M	-307,904.03
16,500,000.00	EUR	18/10/28	EUR EURIBOR 6M	1.0660%	1,397,250.25
27,000,000.00	AUD	29/07/29	3.0000%	AUD BANK BILL 6M	-2,155,238.61
90,000,000.00	SGD	15/08/22	SGD SOR 6M	1.5425%	778,191.20
235,000,000.00	CNY	04/09/24	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.8300%	174,457.82
205,000,000.00	ZAR	19/09/29	ZAR JIBAR 3M	7.5450%	430,570.14
2,605,000,000.00	INR	24/09/24	INR OIS OVERNIGHT COMPOUNDED	5.0800%	105,614.21
171,100,000.00	NOK	17/06/24	NOK OIBOR 6M	1.7900%	283,092.33
38,000,000,000.00	KRW	06/11/24	KRW CERTIF DEPOSIT 3M	1.3900%	-114,181.54
191,922,548.29	BRL	03/01/22	BRL MONEY MARKET CDI	4.8600%	287,368.55
1,425,000,000.00	INR	06/02/25	INR OIS OVERNIGHT COMPOUNDED	5.1855%	49,246.67
83,800,000.00	USD	11/02/22	1.4742%	USD LIBOR 3M	-566,986.74
111,700,000.00	CAD	07/02/22	CAD CDOR 3M	1.7575%	571,725.39
4,575,000,000.00	CLP	12/09/22	CLP OIS ON COMPOUND AV	3.3150%	81,424.70
2,400,000.00	GBP	14/02/51	0.8847%	GBP LIBOR 6M	158,759.44
3,500,000.00	USD	18/02/51	USD LIBOR 3M	1.7043%	-39,808.75
32,000,000.00	GBP	30/04/25	GBP LIBOR 6M	0.4305%	-246,418.58
5,800,000.00	GBP	29/04/50	0.4352%	GBP LIBOR 6M	1,158,981.69
5,000,000.00	EUR	02/06/70	-0.1618%	EUR EURIBOR 6M	1,216,444.44

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- valeur non réalisée en EUR
17,000,000.00	EUR	15/08/29	-0.0683%	EUR EURIBOR 6M	70,363.64
4,500,000.00	EUR	26/06/70	-0.0153%	EUR EURIBOR 6M	798,913.06
151,700,000.00	MXN	16/07/25	MXN TIIE 28D	4.8700%	-383,743.15
9,400,000.00	SGD	23/07/25	SGD SOR 6M	0.5180%	-104,535.85
32,000,000.00	GBP	30/04/25	0.4305%	GBP LIBOR 6M	246,418.58
5,800,000.00	GBP	29/04/50	GBP LIBOR 6M	0.4352%	-1,158,981.69
17,000,000.00	EUR	15/08/29	EUR EURIBOR 6M	-0.0683%	-70,363.64
151,700,000.00	MXN	16/07/25	4.8700%	MXN TIIE 28D	383,743.15
9,400,000.00	SGD	23/07/25	0.5180%	SGD SOR 6M	104,535.85
2,500,000.00	EUR	24/09/70	-0.1148%	EUR EURIBOR 6M	556,751.14
138,000,000.00	SEK	30/09/30	0.3052%	SEK STIBOR 3M	518,560.48
10,000,000.00	EUR	20/10/50	-0.0865%	EUR EURIBOR 6M	1,616,298.33
10,000,000.00	EUR	20/10/50	EUR OIS	-0.1500%	-1,689,171.42
39,000,000,000.00	KRW	30/10/25	KRW CERTIF DEPOSIT 3M	1.2500%	-429,953.81
6,300,000,000.00	JPY	21/01/26	JPY LIBOR 6M	-0.0365%	-51,416.12
3,125,000,000.00	JPY	21/01/31	0.0688%	JPY LIBOR 6M	13,106.13
43,000,000.00	EUR	29/01/24	-0.5175%	EUR EURIBOR 6M	113,249.01
1,710,000,000.00	JPY	04/02/31	JPY LIBOR 6M	0.0703%	-6,262.90
4,900,000.00	CHF	15/02/51	0.1450%	CHF LIBOR 6M	182,685.87
14,400,000.00	CHF	16/02/31	CHF LIBOR 6M	-0.1250%	-153,778.78
4,900,000.00	CHF	17/02/51	0.2200%	CHF LIBOR 6M	86,637.28
14,400,000.00	CHF	17/02/31	CHF LIBOR 6M	-0.0700%	-83,408.34
48,650,000,000.00	KRW	17/02/23	KRW CERTIF DEPOSIT 3M	1.2500%	25,314.42
3,100,000.00	GBP	22/02/31	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.5945%	-35,299.64
6,100,000.00	GBP	22/02/26	0.2645%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	58,340.10
22,000,000.00	AUD	26/02/41	AUD BANK BILL 6M	2.2250%	613,789.83
21,400,000.00	AUD	26/02/31	1.7620%	AUD BANK BILL 6M	-281,417.81
7,500,000.00	AUD	26/02/51	2.2400%	AUD BANK BILL 6M	-320,757.05
3,100,000.00	GBP	01/03/31	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.7550%	18,797.18
2,300,000,000.00	JPY	09/03/36	0.3313%	JPY LIBOR 6M	-310,203.58
7,000,000,000.00	JPY	09/03/26	JPY LIBOR 6M	0.0263%	95,533.55
15,000,000.00	GBP	08/03/31	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.7190%	30,740.67
8,000,000.00	EUR	12/03/31	0.0290%	EUR EURIBOR 6M	47,787.07
8,900,000.00	CHF	12/03/31	CHF LIBOR 6M	0.0010%	1,445.92
36,000,000.00	USD	19/03/26	0.9375%	USD LIBOR 3M	-46,386.47
18,000,000.00	USD	19/03/31	USD LIBOR 3M	1.6748%	367,825.70
50,000,000.00	SGD	28/04/23	0.5550%	SGD SOR 6M	-70,971.00
25,000,000.00	CAD	01/06/29	CAD CDOR 3M	1.8100%	113,608.24
10,000,000.00	EUR	29/03/51	0.4205%	EUR EURIBOR 6M	185,077.38
10,000,000.00	EUR	29/03/51	EUR OIS	0.3700%	-209,469.74
8,000,000.00	EUR	01/04/31	0.0840%	EUR EURIBOR 6M	7,413.07
8,900,000.00	CHF	01/04/31	CHF LIBOR 6M	0.0350%	26,089.71
50,000,000.00	SGD	28/04/23	0.4650%	SGD SOR 6M	-19,641.80
454,500,000.00	SEK	20/04/24	0.1010%	SEK STIBOR 3M	73,109.82
458,500,000.00	NOK	20/04/24	NOK OIBOR 6M	1.0425%	-199,655.80
65,000,000.00	SGD	25/04/23	0.4060%	SGD SOR 6M	18,178.07
24,200,000.00	NZD	29/04/31	NZD BBR 3M	1.7975%	-86,460.09
6,200,000.00	GBP	10/05/31	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.7820%	51,902.43
6,100,000.00	GBP	10/05/26	0.4660%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	-2,487.24
20,400,000.00	CAD	06/05/26	CAD CDOR 3M	1.3550%	-47,155.65
23,000,000.00	NZD	10/05/26	1.1725%	NZD BBR 3M	81,819.87
12,200,000.00	GBP	17/05/26	0.5250%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	-37,302.11
763,000,000.00	INR	10/02/26	5.1690%	INR OIS OVERNIGHT COMPOUNDED	71,816.19
110,400,000.00	USD	24/05/26	USD LIBOR 3M	1.3870%	117,149.58
89,200,000.00	EUR	24/05/26	-0.0225%	EUR EURIBOR 6M	-287,689.33
38,200,000.00	PLN	31/05/26	1.5286%	PLN WIBOR 6M	-29,941.89
14,600,000.00	CHF	01/06/31	0.0480%	CHF LIBOR 6M	-46,885.20
23,100,000.00	SGD	02/06/31	SGD SIBOR 6M	1.5270%	51,711.38
16,800,000.00	NZD	03/06/31	1.9870%	NZD BBR 3M	-102,585.72
8,500,000.00	NZD	03/06/41	NZD BBR 3M	2.5325%	300,157.78
366,000,000.00	CNY	09/06/26	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.8110%	126,454.47
1,950,000,000.00	JPY	09/06/26	0.0063%	JPY LIBOR 6M	-11,091.46
21,146,000,000.00	KRW	09/06/26	1.5530%	KRW CERTIF DEPOSIT 3M	62,380.35
495,000,000.00	TWD	09/06/26	0.6650%	TWD TAIBOR 3M	13,480.72
75,000,000.00	GBP	18/06/24	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.3605%	-76,963.24
81,700,000.00	GBP	20/06/24	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.4740%	128,858.18
250,000,000.00	USD	24/06/24	USD LIBOR 3M	0.7168%	-174,782.91
<b>Total :</b>					<b>-10,635,421.29</b>



Les contreparties de ces swaps de taux d'intérêt sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, CREDIT AGRICOLE CIB, DANSKE BANK A/S, DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG FRANKFURT, MORGAN STANLEY IC, MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY, NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE et UBS EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Argo Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
280,000,000.00	SEK	15/04/26	SEK STIBOR 3M	0.3120%	-73,442.20
<b>Total :</b>					<b>-73,442.20</b>

La contrepartie de ce swap de taux d'intérêt est JP MORGAN AG FRANKFURT.

#### ■ Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
122,000,000.00	SEK	15/04/26	SEK STIBOR 3M	0.3120%	-27,231.90
<b>Total :</b>					<b>-27,231.90</b>

La contrepartie de ce swap de taux d'intérêt est JP MORGAN AG FRANKFURT.

#### ■ Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
30,000,000.00	SEK	15/04/26	SEK STIBOR 3M	0.3120%	-6,696.38
<b>Total :</b>					<b>-6,696.38</b>

La contrepartie de ce swap de taux d'intérêt est JP MORGAN AG FRANKFURT.

#### ■ Amundi Funds Multi-Strategy Growth

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
86,000,000.00	USD	20/12/21	2.7305%	USD LIBOR 3M	-885,287.03
13,000,000.00	USD	21/02/29	2.6900%	USD LIBOR 3M	-1,162,841.25
19,300,000.00	SGD	20/03/24	SGD SIBOR 6M	1.9850%	425,174.55
110,000,000.00	SEK	19/03/29	0.9290%	SEK STIBOR 3M	-251,684.50
137,000,000.00	MXN	21/05/29	MXN TIIE 28D	8.1000%	436,048.41
16,000,000.00	GBP	30/05/24	0.9860%	GBP LIBOR 6M	-263,348.17
3,000,000.00	CHF	02/09/31	2.0000%	CHF LIBOR 6M	-332,219.53
9,000,000.00	EUR	15/05/34	1.8370%	EUR EURIBOR 6M	-362,379.97
3,850,000.00	USD	05/06/22	USD LIBOR 3M	2.7300%	77,325.32
500,000.00	GBP	13/10/25	GBP LIBOR 6M	1.8270%	29,316.26
280,000.00	USD	15/10/25	USD LIBOR 3M	2.0240%	12,001.47
2,600,000.00	GBP	19/07/21	GBP LIBOR 6M	0.5963%	880.58
7,000,000.00	USD	13/01/32	2.6795%	USD LIBOR 3M	-639,868.79
10,000,000.00	SGD	31/01/27	2.7400%	SGD SOR 6M	-549,182.42
14,800,000.00	USD	18/10/28	2.3705%	USD LIBOR 3M	-1,009,297.07
10,500,000.00	USD	21/12/27	2.4117%	USD LIBOR 3M	-711,408.78
66,000,000.00	USD	14/03/24	2.9300%	USD LIBOR 3M	-2,562,180.10
1,600,000.00	NZD	05/07/22	NZD BBR 3M	3.8825%	32,173.11
2,000,000.00	USD	14/05/25	4.0270%	USD LIBOR 3M	-212,427.75
26,000,000.00	SAR	23/05/22	3.6100%	SAR IBOR 3M	-141,741.57
8,700,000.00	NOK	15/01/25	NOK OIBOR 6M	1.7500%	12,517.19
4,800,000.00	USD	05/06/30	3.2700%	USD LIBOR 3M	-268,753.52
6,300,000.00	GBP	18/09/25	2.3650%	GBP LIBOR 6M	-530,974.06
3,100,000.00	CHF	08/10/35	1.2200%	CHF LIBOR 6M	-204,013.69
850,000.00	GBP	04/01/46	2.1225%	GBP LIBOR 6M	-223,499.48
18,000,000.00	SEK	08/02/26	1.2075%	SEK STIBOR 3M	-69,596.24
15,000,000.00	SEK	08/02/36	1.8675%	SEK STIBOR 3M	-176,811.24
20,000,000.00	SEK	31/05/26	1.0888%	SEK STIBOR 3M	-68,193.92
2,100,000.00	USD	24/09/48	1.9650%	USD LIBOR 3M	-84,714.44

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- valeur non réalisée en EUR
2,600,000.00	USD	14/01/49	2.5700%	USD LIBOR 3M	-408,678.85
12,100,000.00	USD	07/02/52	2.6550%	USD LIBOR 3M	-283,497.03
9,000,000.00	SGD	03/03/27	SGD SIBOR 6M	2.5900%	452,679.35
28,000,000.00	USD	18/10/23	USD LIBOR 3M	2.1650%	957,668.23
230,200,000.00	NOK	19/10/27	2.4000%	NOK OIBOR 6M	-730,320.67
700,000,000.00	JPY	26/07/28	0.3500%	JPY LIBOR 6M	-123,957.81
700,000,000.00	JPY	27/07/28	0.3350%	JPY LIBOR 6M	-118,345.73
850,000.00	CAD	12/03/45	CAD CDOR 3M	2.5200%	30,116.23
152,500,000.00	CNY	16/04/23	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	3.6830%	407,203.24
76,000,000.00	CNY	09/01/23	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	3.9625%	218,365.81
104,500,000.00	NOK	17/06/24	1.7371%	NOK OIBOR 6M	-157,187.49
2,700,000.00	GBP	24/05/26	2.4880%	GBP LIBOR 6M	-274,080.68
6,400,000.00	GBP	26/08/25	2.3800%	GBP LIBOR 6M	-351,127.40
9,000,000.00	USD	01/09/21	USD LIBOR 3M	1.1950%	13,575.58
16,200,000.00	EUR	23/01/22	0.3300%	EUR EURIBOR 6M	-78,953.73
30,000,000.00	SEK	30/01/27	1.2775%	SEK STIBOR 3M	-135,788.63
400,000,000.00	JPY	13/11/30	1.1720%	JPY LIBOR 6M	-314,205.43
25,000,000.00	SEK	14/05/29	0.7845%	SEK STIBOR 3M	-28,711.40
575,000,000.00	JPY	30/06/26	-0.0600%	JPY LIBOR 6M	11,293.66
310,000,000.00	JPY	03/06/36	0.4120%	JPY LIBOR 6M	-68,290.81
1,400,000.00	EUR	19/07/50	0.9300%	EUR EURIBOR 6M	-172,426.23
11,000,000.00	EUR	18/10/28	EUR EURIBOR 6M	1.0660%	931,500.13
22,000,000.00	EUR	18/10/23	0.4550%	EUR EURIBOR 6M	-452,716.15
80,500,000.00	JPY	10/07/24	0.6970%	JPY LIBOR 6M	-13,385.39
323,000,000.00	JPY	26/03/24	1.2740%	JPY LIBOR 6M	-87,414.05
1,550,000.00	EUR	25/10/25	0.6620%	EUR EURIBOR 6M	-65,017.05
1,550,000.00	EUR	01/03/25	0.4760%	EUR EURIBOR 6M	-47,133.76
17,000,000.00	AUD	29/07/29	3.0000%	AUD BANK BILL 6M	-1,357,002.10
58,400,000.00	SGD	15/08/22	SGD SOR 6M	1.5425%	504,959.63
180,000,000.00	CNY	04/09/24	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.8300%	133,627.27
136,000,000.00	ZAR	19/09/29	ZAR JIBAR 3M	7.5450%	285,646.53
104,500,000.00	NOK	17/06/24	NOK OIBOR 6M	1.8000%	175,869.93
25,000,000,000.00	KRW	06/11/24	KRW CERTIF DEPOSIT 3M	1.3900%	-75,119.43
136,500,000.00	USD	22/11/21	USD LIBOR 3M	1.5640%	641,519.21
850,000,000.00	INR	06/02/25	INR OIS OVERNIGHT COMPOUNDED	5.1855%	29,375.20
116,067,445.87	BRL	03/01/22	BRL MONEY MARKET CDI	4.8600%	175,432.14
51,300,000.00	USD	11/02/22	1.4700%	USD LIBOR 3M	-345,978.28
68,300,000.00	CAD	07/02/22	CAD CDOR 3M	1.7425%	345,355.99
2,100,000.00	USD	18/02/51	USD LIBOR 3M	1.7020%	-24,871.72
1,500,000.00	GBP	14/02/51	0.8900%	GBP LIBOR 6M	96,784.62
3,500,000,000.00	CLP	12/09/22	CLP OIS ON COMPOUND AV	3.3150%	62,291.22
4,000,000.00	EUR	02/06/70	-0.1550%	EUR EURIBOR 6M	960,936.86
256,000,000.00	CNY	02/06/22	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	1.7250%	-218,301.44
3,500,000.00	EUR	26/06/70	-0.0220%	EUR EURIBOR 6M	631,923.76
36,400,000.00	NZD	24/07/25	NZD BBR 3M	0.3265%	-753,450.29
1,800,000.00	EUR	24/09/70	-0.1130%	EUR EURIBOR 6M	399,397.05
111,200,000.00	SEK	30/09/30	0.3057%	SEK STIBOR 3M	417,360.37
8,600,000.00	EUR	20/10/50	-0.0865%	EUR EURIBOR 6M	1,390,016.55
8,600,000.00	EUR	20/10/50	EUR OIS	-0.1500%	-1,452,687.44
25,500,000,000.00	KRW	30/10/25	KRW CERTIF DEPOSIT 3M	1.2500%	-281,123.65
6,800,000.00	AUD	19/01/41	AUD BANK BILL 6M	1.5490%	-293,322.59
35,100,000.00	NZD	20/01/28	NZD BBR 3M	0.7790%	-926,705.94
4,700,000.00	CAD	18/01/41	CAD CDOR 3M	1.7925%	-219,092.93
2,000,000,000.00	JPY	19/01/41	JPY LIBOR 6M	0.3280%	-8,399.23
6,230,000,000.00	JPY	21/01/26	JPY LIBOR 6M	-0.0375%	-53,008.32
3,110,000,000.00	JPY	21/01/31	0.0715%	JPY LIBOR 6M	6,818.53
25,000,000,000.00	KRW	27/01/26	KRW CERTIF DEPOSIT 3M	1.1670%	-371,918.03
1,200,000,000.00	INR	27/01/26	INR OIS OVERNIGHT COMPOUNDED	4.7300%	-349,471.15
47,000,000.00	EUR	29/01/24	-0.5175%	EUR EURIBOR 6M	123,783.81
1,560,000,000.00	JPY	04/02/31	JPY LIBOR 6M	0.0680%	-8,335.36
812,000,000.00	INR	10/02/26	5.1650%	INR OIS OVERNIGHT COMPOUNDED	77,936.49
5,300,000.00	CHF	16/02/51	0.1450%	CHF LIBOR 6M	197,599.00
15,600,000.00	CHF	16/02/31	CHF LIBOR 6M	-0.1250%	-166,593.67
5,300,000.00	CHF	17/02/51	0.2225%	CHF LIBOR 6M	90,246.02
15,600,000.00	CHF	17/02/31	CHF LIBOR 6M	-0.0700%	-90,359.03
29,900,000,000.00	KRW	17/02/23	KRW CERTIF DEPOSIT 3M	1.2500%	15,558.08
2,800,000.00	GBP	22/02/31	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.5945%	-31,883.58
5,500,000.00	GBP	22/02/26	0.2645%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	52,601.72
23,300,000.00	AUD	26/02/31	1.7420%	AUD BANK BILL 6M	-279,452.93
23,900,000.00	AUD	26/02/41	AUD BANK BILL 6M	2.1938%	587,821.26

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- valeur non réalisée en EUR
7,600,000.00	AUD	26/02/51	2.2200%	AUD BANK BILL 6M	-303,108.80
2,800,000.00	GBP	01/02/31	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.7550%	16,978.11
1,729,000,000.00	INR	23/09/24	INR OIS OVERNIGHT COMPOUNDED	5.0300%	41,542.55
16,000,000.00	GBP	21/03/31	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.7190%	32,790.05
2,500,000,000.00	JPY	09/03/36	0.3390%	JPY LIBOR 6M	-358,751.22
7,600,000,000.00	JPY	09/03/26	JPY LIBOR 6M	0.0210%	89,474.62
9,600,000.00	CHF	12/03/31	CHF LIBOR 6M	0.0010%	1,559.64
8,700,000.00	EUR	12/03/31	0.0290%	EUR EURIBOR 6M	51,968.45
39,000,000.00	USD	19/03/26	0.9400%	USD LIBOR 3M	-54,086.56
19,500,000.00	USD	19/03/31	USD LIBOR 3M	1.6600%	375,864.44
54,000,000.00	SGD	28/04/23	0.5490%	SGD SOR 6M	-72,952.97
30,000,000.00	CAD	01/06/29	CAD CDOR 3M	1.8150%	143,993.75
10,900,000.00	EUR	29/03/51	0.4205%	EUR EURIBOR 6M	201,734.34
10,900,000.00	EUR	29/03/51	EUR OIS	0.3700%	-228,322.03
9,600,000.00	CHF	01/04/31	CHF LIBOR 6M	0.0350%	28,141.71
8,700,000.00	EUR	01/04/31	0.0840%	EUR EURIBOR 6M	8,061.72
54,000,000.00	SGD	28/04/23	0.4440%	SGD SOR 6M	-8,278.19
414,500,000.00	SEK	20/04/24	0.1010%	SEK STIBOR 3M	66,675.51
418,000,000.00	NOK	20/04/24	NOK OIBOR 6M	1.0425%	-182,019.91
70,000,000.00	SGD	25/04/23	0.4060%	SGD SOR 6M	20,045.94
22,000,000.00	NZD	29/04/31	NZD BBR 3M	1.7660%	-115,822.84
26,000,000.00	NZD	10/05/26	1.1770%	NZD BBR 3M	89,232.32
5,500,000.00	GBP	10/05/31	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.7820%	46,042.47
5,300,000.00	GBP	10/05/26	0.4660%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	-2,161.04
18,700,000.00	CAD	06/05/26	CAD CDOR 3M	1.3550%	-43,225.99
10,500,000.00	GBP	17/05/26	0.5250%	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	-32,104.28
81,600,000.00	EUR	24/05/26	-0.0225%	EUR EURIBOR 6M	-263,177.68
100,900,000.00	USD	24/05/26	USD LIBOR 3M	1.3870%	107,068.78
40,700,000.00	PLN	31/05/26	1.5276%	PLN WIBOR 6M	-31,473.14
13,300,000.00	CHF	01/06/31	0.0480%	CHF LIBOR 6M	-42,710.49
21,300,000.00	SGD	02/06/31	SGD SIBOR 6M	1.5250%	45,188.84
18,300,000.00	NZD	03/06/31	1.9690%	NZD BBR 3M	-93,899.17
384,000,000.00	CNY	09/06/26	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.8110%	132,673.54
2,043,000,000.00	JPY	09/06/26	0.0065%	JPY LIBOR 6M	-11,812.66
22,158,000,000.00	KRW	09/06/26	1.5510%	KRW CERTIF DEPOSIT 3M	66,945.66
519,000,000.00	TWD	09/06/26	0.6680%	TWD TAIBOR 3M	11,840.63
77,000,000.00	GBP	18/06/24	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.3605%	-79,015.57
83,400,000.00	GBP	20/06/24	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.4735%	130,572.73
180,000,000.00	USD	24/06/24	USD LIBOR 3M	0.7175%	-123,731.53
<b>Total :</b>					<b>-10,816,296.83</b>

Les contreparties de ces swaps de taux d'intérêt sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, CREDIT AGRICOLE CIB, DANSKE BANK A/S, DEUTSCHE BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG FRANKFURT, MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY, NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE et UBS EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Cash EUR

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- valeur non réalisée en EUR
20,108,476.85	EUR	05/01/22	-0.5960%	EURO SHORT TERM RATE COMPOUNDED	12,048.39
15,077,750.00	EUR	17/03/22	-0.5745%	EURO SHORT TERM RATE COMPOUNDED	10,216.43
9,045,731.00	EUR	07/04/22	-0.5780%	EURO SHORT TERM RATE COMPOUNDED	6,939.11
10,043,701.00	EUR	31/03/22	-0.5805%	EURO SHORT TERM RATE COMPOUNDED	7,683.07
15,000,000.00	EUR	31/03/22	-0.5715%	EURO SHORT TERM RATE COMPOUNDED	10,443.18
10,048,144.00	EUR	13/05/22	-0.5705%	EURO SHORT TERM RATE COMPOUNDED	8,158.58
<b>Total :</b>					<b>55,488.76</b>

Les contreparties de ces swaps de taux d'intérêt sont CREDIT AGRICOLE CIB et HSBC FRANCE.

#### ■ Amundi Funds Cash USD

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- valeur non réalisée en USD
45,000,000.00	USD	16/02/22	0.0860%	USD OIS	1,921.53
10,000,000.00	USD	03/03/23	0.1344%	USD OIS	6,623.29

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux/ Taux payé	Flux/ Taux reçu	Plus/(moins)- valeur non réalisée en USD
17,490,000.00	USD	10/03/23	0.1250%	USD OIS	15,381.13
100,000,000.00	USD	18/03/22	0.0870%	USD OIS	4,825.22
10,145,000.00	USD	11/01/23	0.1180%	USD OIS	5,491.10
50,000,000.00	USD	24/03/22	0.0760%	USD OIS	6,662.94
10,000,000.00	USD	15/07/22	0.0840%	USD OIS	2,304.03
40,000,000.00	USD	14/01/22	0.0800%	USD OIS	2,770.59
10,000,000.00	USD	01/05/23	0.1570%	USD OIS	7,498.80
15,000,000.00	USD	26/05/23	0.1415%	USD OIS	19,062.99
15,000,000.00	USD	15/06/23	0.1559%	USD OIS	17,736.36
<b>Total :</b>					<b>90,277.98</b>

Les contreparties de ces swaps de taux d'intérêt sont CREDIT AGRICOLE CIB et HSBC FRANCE.

## CREDIT DEFAULT SWAPS

Le Fonds a conclu des contrats de « Credit Default Swaps », conçus pour transférer entre des parties une exposition de crédit sur des instruments à revenus fixes. Le montant des revenus fixes

### ■ Amundi Funds Strategic Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- valeur non réalisée en EUR
4,000,000.00	USD	20/12/23	REP COLOMBIA USD CR SN	Vente	1.00	19,217.71
5,000,000.00	USD	20/12/22	PETROLEO BRASILE USD CR SN	Vente	1.00	21,638.32
4,000,000.00	USD	20/12/23	REP INDONESIA USD SN CR	Vente	1.00	55,633.95
4,000,000.00	USD	20/12/23	REP COLOMBIA USD CR SN	Vente	1.00	19,217.71
13,000,000.00	USD	20/12/23	UTD MEXICAN STS USD CR SN	Vente	1.00	156,017.64
25,000,000.00	USD	20/06/26	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Vente	1.00	176,958.31
5,000,000.00	EUR	20/12/24	NUMERICABLE GROUP EUR MM SN	Vente	5.00	455,220.30
10,000,000.00	USD	20/06/25	REP ITALY USD CR SN	Achat	1.00	-125,979.35
5,000,000.00	EUR	20/06/22	STENA AKTIEBOLAG EUR MM SN	Vente	5.00	66,517.90
5,000,000.00	EUR	20/06/22	LOXAM EUR MM SN	Vente	1.00	22,208.72
10,000,000.00	USD	20/06/25	UKRAINE USD CR SN	Vente	5.00	383,896.11
5,000,000.00	EUR	20/06/25	INTRUM AB EUR MM SN	Vente	5.00	470,921.83
3,000,000.00	EUR	20/06/25	PEUGEOT SA EUR MM SN	Vente	5.00	499,937.03
5,000,000.00	EUR	20/12/25	PEUGEOT SA EUR MM SN	Vente	5.00	907,635.46
5,000,000.00	EUR	20/06/22	CASINO GUICHARD EUR MM SN	Vente	5.00	151,986.80
5,000,000.00	EUR	20/06/22	CASINO GUICHARD EUR MM SN	Vente	5.00	151,986.80
3,000,000.00	USD	20/12/25	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-976,807.02
5,000,000.00	EUR	20/12/25	ROLLS ROYCE PLC EUR MM SN	Vente	1.00	-244,766.55
7,000,000.00	USD	20/12/25	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-2,279,216.36
10,000,000.00	USD	20/12/25	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-3,256,023.38
5,000,000.00	USD	20/12/30	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-2,081,966.83
7,000,000.00	EUR	20/12/25	NUMERICABLE GROUP EUR MM SN	Vente	5.00	594,283.56
5,000,000.00	USD	20/12/30	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-2,081,966.83
10,000,000.00	USD	20/12/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-1,691,141.12
10,000,000.00	EUR	20/12/25	UPC HLDG BV EUR MM SN	Vente	5.00	1,256,365.11
2,500,000.00	EUR	20/12/25	ROLLS ROYCE PLC EUR MM SN	Vente	1.00	-122,383.31
2,500,000.00	EUR	20/12/25	ROLLS ROYCE PLC EUR MM SN	Vente	1.00	-122,383.31
5,000,000.00	EUR	20/06/22	LOXAM EUR MM SU	Vente	5.00	205,797.54
5,000,000.00	EUR	20/06/22	STENA AKTIEBOLAG EUR MM SN	Vente	5.00	66,517.90
7,000,000.00	EUR	20/12/22	CHAODA MODERN AG EUR MM SN	Vente	5.00	372,881.59
5,000,000.00	USD	20/12/30	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-2,081,966.83
5,000,000.00	EUR	20/12/25	INTESA SANPAOLO EUR MM SLAC	Vente	1.00	48,988.50
5,000,000.00	USD	20/06/24	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-1,074,576.94
10,000,000.00	EUR	20/12/25	CR AGRICOLE SA EUR MM SU	Vente	1.00	108,350.59
10,000,000.00	EUR	20/12/25	DEUTSCHE BK AG EUR MM SNRLAC	Vente	1.00	142,666.55
10,000,000.00	EUR	20/12/25	ASS GENERALI SPA EUR MM SU	Vente	1.00	-21,067.43
10,000,000.00	USD	20/12/25	SOCIALIST REP VI USD SN CR	Vente	1.00	14,557.57
10,000,000.00	EUR	20/12/25	TELECOM ITALIA S EUR MM SN	Vente	1.00	-223,140.35
10,000,000.00	EUR	20/12/25	VIRGIN MEDIA FIN EUR MM SN	Vente	5.00	1,196,203.25
10,000,000.00	EUR	20/12/25	VIRGIN MEDIA FIN EUR MM SN	Vente	5.00	1,196,203.25
10,000,000.00	EUR	20/12/25	BCO SANTANDER SA EUR SNRLAC	Vente	1.00	210,759.70
6,000,000.00	EUR	20/12/25	BCO BILBAO VIZCA EUR MM SU	Vente	1.00	-23,337.70
10,000,000.00	EUR	20/12/25	THYSSENKRUPP AG EUR MM SN	Vente	1.00	-781,509.98
5,000,000.00	EUR	20/12/25	THYSSENKRUPP AG EUR MM SN	Vente	1.00	-390,754.99
10,000,000.00	EUR	20/12/25	DANSKE BK A S EUR MM SU	Vente	1.00	-30,089.48
5,000,000.00	EUR	20/12/25	LOXAM EUR MM SU	Vente	5.00	322,387.92

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
7,700,000.00	EUR	20/12/21	CHAODA MODERN AG EUR MM SN	Vente	5.00	167,868.55
10,000,000.00	USD	20/12/25	PETROLEOS MEXICA USD CR SN	Vente	1.00	-905,980.00
10,000,000.00	EUR	20/12/25	BCO BILBAO VIZCA EUR MM SU	Vente	1.00	-38,896.14
10,000,000.00	EUR	20/12/25	BARCLAYS PLC EUR MM SU	Vente	1.00	58,184.79
10,000,000.00	EUR	20/12/25	HSBC HLDGS PLC EUR MM SU	Vente	1.00	105,083.16
10,000,000.00	EUR	20/12/25	ANGLO AMERN PLC EUR MM SN	Vente	5.00	1,833,396.11
10,000,000.00	USD	20/12/25	REP ITALY USD CR SN	Achat	1.00	-111,828.03
3,700,000.00	EUR	20/12/25	ADLER REAL ESTATE AG EUR MM SN	Vente	5.00	441,111.02
2,300,000.00	EUR	20/12/25	ADLER REAL ESTATE AG EUR MM SN	Vente	5.00	274,204.11
10,000,000.00	USD	20/12/25	PETROLEOS MEXICA USD CR SN	Vente	1.00	-905,980.00
10,000,000.00	EUR	20/12/25	COMMERZBANK AG EUR MM SU	Vente	1.00	-122,882.41
10,000,000.00	USD	20/12/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-1,691,141.12
20,000,000.00	USD	20/12/25	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Vente	1.00	-497,433.16
10,000,000.00	USD	20/12/25	REP COLOMBIA USD CR SN	Vente	1.00	-86,067.14
7,500,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	783,288.18
11,500,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	1,201,041.89
10,000,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	626,630.52
10,000,000.00	EUR	20/06/26	CREDIT SUISSE GP EUR MM SU	Vente	1.00	58,323.16
10,000,000.00	EUR	20/06/26	CREDIT SUISSE GP EUR MM SN	Vente	1.00	205,172.47
5,000,000.00	EUR	20/06/26	CASINO GUICHARD EUR MM SN	Vente	5.00	4,178.45
5,000,000.00	EUR	20/06/26	NOVAFIVES EUR MM SN	Vente	5.00	-455,390.53
5,000,000.00	EUR	20/06/23	NOVAFIVES EUR MM SN	Vente	5.00	-121,684.18
10,000,000.00	EUR	20/06/26	ELIS SA	Vente	5.00	1,644,759.64
5,000,000.00	EUR	20/06/23	TUI AG EUR MM SN	Vente	5.00	-240,119.71
5,000,000.00	EUR	20/06/23	TUI AG EUR MM SN	Vente	5.00	-240,119.71
20,000,000.00	EUR	20/06/26	UNICREDIT SPA EUR MM SU	Vente	1.00	-672,790.57
10,000,000.00	EUR	20/06/26	MEDIOBANCA SPA EUR MM SU	Vente	1.00	-327,899.09
5,000,000.00	EUR	20/06/26	CONSTELLIUM NV EUR MM SN	Vente	5.00	656,481.35
5,000,000.00	EUR	20/06/26	VOLVO CAR EUR MM SN	Vente	5.00	1,049,623.30
5,200,000.00	EUR	20/06/26	FINMECCANICA S P EUR MM SN	Vente	5.00	863,687.95
5,000,000.00	EUR	20/06/26	ATLANTIA SPA EUR MM SN	Vente	1.00	-32,554.30
5,700,000.00	EUR	20/06/26	INEOS GROUP HOLDINGS S.A. EUR MM	Vente	5.00	726,714.47
10,000,000.00	USD	20/06/26	SULTANATE OMAN USD CR SNR	Vente	1.00	-570,714.74
5,000,000.00	EUR	20/06/26	INTESA SANPAOLO EUR MM SU	Vente	1.00	-140,161.35
5,000,000.00	EUR	20/06/26	INTESA SANPAOLO EUR MM SU	Vente	1.00	-140,161.35
20,000,000.00	EUR	20/06/26	ASS GENERALI SPA EUR MM SN	Vente	1.00	385,084.93
5,000,000.00	EUR	20/06/26	AIR FRANCE - KLM EUR MM SN	Vente	5.00	222,179.15
5,000,000.00	EUR	20/06/26	DEUTS LUFTHANSA EUR MM SN	Vente	1.00	-335,901.29
5,000,000.00	EUR	20/06/26	DEUTS LUFTHANSA EUR MM SN	Vente	1.00	-335,901.29
<b>Total :</b>						<b>-4,980,713.05</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG FRANKFURT et MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

#### ■ Amundi Funds Euro High Yield Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
2,000,000.00	EUR	20/12/22	THYSSENKRUPP AG EUR MM SN	Vente	1.00	-23,447.33
2,500,000.00	EUR	20/06/25	ELIS SA	Vente	5.00	372,822.15
1,700,000.00	EUR	20/06/25	RENAULT EUR MM SN	Vente	1.00	-40,323.64
2,300,000.00	EUR	20/06/25	RENAULT EUR MM SN	Vente	1.00	-54,555.45
4,000,000.00	EUR	20/06/25	ARCELORMITTAL EUR MM SN	Vente	5.00	625,446.29
1,000,000.00	EUR	20/12/25	JAGUAR LAND ROVER EUR MM SN	Vente	5.00	73,024.71
3,200,000.00	EUR	20/12/25	TELECOM ITALIA S EUR MM SN	Vente	1.00	-71,404.90
2,700,000.00	EUR	20/06/26	SAIPEM FIN INTL BV EUR MM SN	Vente	5.00	204,109.08
2,600,000.00	EUR	20/06/26	LOUIS DREYFUS COMMODITIESEURBV	Vente	5.00	480,141.40
5,300,000.00	EUR	20/06/26	NOKIA OYJ EUR MM SN	Vente	5.00	1,072,125.35
2,000,000.00	EUR	20/06/26	TELECOM ITALIA S EUR MM SN	Vente	1.00	-60,031.36
<b>Total :</b>						<b>2,577,906.30</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITI GROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT et MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

### ■ Amundi Funds Euro High Yield Short Term Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
2,000,000.00	EUR	20/12/21	PEUGEOT SA EUR MM SN	Vente	5.00	45,749.04
1,200,000.00	EUR	20/12/21	LOXAM EUR MM SN	Vente	5.00	24,980.60
2,000,000.00	EUR	20/03/23	REXEL EUR MM SNR	Vente	5.00	162,560.30
2,500,000.00	EUR	20/03/23	UPC HLDG BV EUR MM SN	Vente	5.00	179,098.91
1,000,000.00	EUR	20/12/22	ARDAGH P. FIN PUB CO EUR MM SN	Vente	5.00	65,339.66
1,000,000.00	EUR	20/12/22	NUMERICABLE GROUP EUR MM SN	Vente	5.00	58,589.79
1,000,000.00	EUR	20/06/23	UTD GROUP BV EUR MM SN	Vente	5.00	71,640.56
2,000,000.00	EUR	20/06/24	ARCELORMITTAL EUR MM SN	Vente	5.00	250,328.42
1,000,000.00	EUR	20/06/24	ARCELORMITTAL EUR MM SN	Vente	5.00	125,164.22
2,000,000.00	EUR	20/06/25	ELIS SA	Vente	5.00	298,257.78
2,000,000.00	EUR	20/06/25	RENAULT EUR MM SN	Vente	1.00	-47,439.51
1,000,000.00	EUR	20/06/25	LOUIS DREYFUS COMMODITIESEURBV	Vente	5.00	159,499.38
<b>Total :</b>						<b>1,393,769.15</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT et MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

### ■ Amundi Funds Global Subordinated Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
5,000,000.00	EUR	20/06/23	ALLIANZ SE EUR MM SU	Vente	1.00	76,443.04
10,000,000.00	EUR	20/06/23	ALLIANZ SE EUR MM SN	Achat	1.00	-179,774.51
10,000,000.00	EUR	20/06/23	HANNOVER RUCK AG EUR MM SN	Achat	1.00	-172,747.90
5,000,000.00	EUR	20/06/23	HANNOVER RUCK AG EUR MM SU	Vente	1.00	68,114.56
5,000,000.00	EUR	20/12/23	MEDIOBANCA SPA EUR MM SU	Vente	1.00	12,196.68
30,000,000.00	EUR	20/06/24	HANNOVER RUCK AG EUR MM SN	Achat	1.00	-731,318.38
10,000,000.00	EUR	20/06/24	HANNOVER RUCK AG EUR MM SU	Vente	1.00	169,603.97
10,000,000.00	USD	20/12/25	BEST BUY CO INC USD XR SN	Achat	5.00	-1,666,619.76
10,000,000.00	EUR	20/12/25	METRO AG EUR MM SN	Achat	1.00	210,403.25
15,000,000.00	EUR	20/12/25	MEDIOBANCA SPA EUR MM SN	Achat	1.00	-275,847.91
20,000,000.00	EUR	20/12/25	HSBC HLDGS PLC EUR MM SU	Achat	1.00	-210,166.26
20,000,000.00	EUR	20/12/25	ASS GENERALI SPA EUR MM SU	Achat	1.00	-1,888.83
10,000,000.00	EUR	20/12/25	UNICREDIT SPA EUR MM SU	Vente	1.00	-239,877.93
35,000,000.00	USD	20/12/25	CDX NA HY S35 V1 MKT	Achat	5.00	-2,988,296.42
17,400,000.00	EUR	20/06/26	DEUTSCHE BK AG EUR MM SU	Achat	1.00	365,503.87
30,000,000.00	EUR	20/06/26	DEUTSCHE BK AG EUR MM SNRLAC	Vente	1.00	377,321.40
20,000,000.00	EUR	20/06/26	CREDIT SUISSE GP EUR MM SU	Vente	1.00	116,646.27
16,000,000.00	EUR	20/06/26	BCO SANTANDER SA EUR MM SU	Achat	1.00	58,842.37
75,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-9,405,887.03
<b>Total :</b>						<b>-14,417,349.52</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BNP PARIBAS, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT et SOCIETE GENERALE.

### ■ Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
42,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-3,613,084.21
<b>Total :</b>						<b>-3,613,084.21</b>

La contrepartie de ce Credit Default Swap est JP MORGAN N-Y (ICE).

### ■ Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
76,660,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-6,594,738.96
<b>Total :</b>						<b>-6,594,738.96</b>

La contrepartie de ce Credit Default Swap est JP MORGAN N-Y (ICE).

## ■ Amundi Funds Global Aggregate Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en USD
89,000,000.00	USD	20/06/24	CDX NA HY S32 V12 MKT	Achat	5.00	-8,090,188.07
80,100,000.00	USD	20/06/24	CDX NA HY S32 V12 MKT	Achat	5.00	-7,281,169.26
160,933,900.00	EUR	20/12/24	ITRAXX XOVER S32 V5 MKT	Achat	5.00	-21,598,413.64
<b>Total :</b>						<b>-36,969,770.97</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BNP PARIBAS LONDRES CLEARING, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC et GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE.

## ■ Amundi Funds Global Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en USD
9,710,435.70	EUR	20/12/23	ITRAXX XOVER S30 V8 MKT	Achat	5.00	-1,013,594.93
12,306,710.00	EUR	20/12/24	ITRAXX XOVER S32 V5 MKT	Achat	5.00	-1,651,643.40
<b>Total :</b>						<b>-2,665,238.33</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BNP PARIBAS et JP MORGAN AG FRANKFURT.

## ■ Amundi Funds Global Corporate Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en USD
5,800,000.00	EUR	20/06/24	ANHEUSER BUSCH I EUR MM SN	Achat	1.00	-131,654.92
20,000,000.00	USD	20/12/25	CDX NA HY S35 V1 MKT	Achat	5.00	-2,025,040.42
3,750,000.00	EUR	20/12/26	UNILEVER FIN NETH EUR MM SN	Achat	1.00	-186,645.05
3,750,000.00	EUR	20/12/26	UNILEVER PLC EUR MM SN	Achat	1.00	-186,992.35
25,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-3,718,147.12
<b>Total :</b>						<b>-6,248,479.86</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BNP PARIBAS, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE et JP MORGAN AG FRANKFURT.

## ■ Amundi Funds Global High Yield Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en USD
21,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-2,142,378.29
<b>Total :</b>						<b>-2,142,378.29</b>

La contrepartie de ce Credit Default Swap est JP MORGAN N-Y (ICE).

## ■ Amundi Funds Optimal Yield

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
1,500,000.00	EUR	20/06/24	CASINO GUICHARD EUR MM SN	Achat	1.00	122,555.46
1,500,000.00	EUR	20/12/21	PEUGEOT SA EUR MM SN	Vente	5.00	34,311.78
7,500,000.00	EUR	20/06/22	INEOS GROUP HOLDINGS S.A. EUR MM	Achat	5.00	-321,306.59
3,000,000.00	USD	20/06/25	UTD MEXICAN STS USD CR SN	Achat	1.00	-30,962.51
5,000,000.00	EUR	20/12/21	CHAODA MODERN AG EUR MM SN	Vente	5.00	109,005.55
<b>Total :</b>						<b>-86,396.31</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BNP PARIBAS, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE et JP MORGAN AG FRANKFURT.

## ■ Amundi Funds Optimal Yield Short Term

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
9,000,000.00	USD	20/12/23	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Vente	1.00	-7,049.54
9,000,000.00	USD	20/12/23	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Vente	1.00	106,283.11

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
3,000,000.00	USD	20/12/23	REP PANAMA USD CR SN	Vente	1.00	42,560.64
3,000,000.00	USD	20/12/23	REP OF CHILE USD CR SN	Vente	1.00	45,002.04
4,000,000.00	USD	20/12/23	REP COLOMBIA USD CR SN	Vente	1.00	19,217.71
13,000,000.00	USD	20/12/23	UTD MEXICAN STS USD CR SN	Vente	1.00	156,017.64
4,000,000.00	USD	20/12/23	REP INDONESIA USD SN CR	Vente	1.00	55,633.95
2,600,000.00	EUR	20/12/25	NUMERICABLE GROUP EUR MM SN	Vente	5.00	220,733.88
2,500,000.00	EUR	20/12/25	ROLLS ROYCE PLC EUR MM SN	Vente	1.00	-122,383.31
2,500,000.00	EUR	20/12/25	ROLLS ROYCE PLC EUR MM SN	Vente	1.00	-122,383.31
3,250,000.00	EUR	20/12/25	PEUGEOT SA EUR MM SN	Vente	5.00	589,963.09
3,250,000.00	EUR	20/12/25	ASS GENERALI SPA EUR MM SU	Vente	1.00	-6,846.89
3,000,000.00	EUR	20/12/25	BCO BILBAO VIZCA EUR MM SU	Vente	1.00	-11,668.86
4,000,000.00	EUR	20/12/25	TELECOM ITALIA S EUR MM SN	Vente	1.00	-89,256.18
5,000,000.00	USD	20/12/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-845,570.56
4,000,000.00	USD	20/12/25	UKRAINE USD CR SN	Vente	5.00	159,310.48
5,000,000.00	EUR	20/12/25	THYSSENKRUPP AG EUR MM SN	Vente	1.00	-390,754.99
3,250,000.00	EUR	20/12/25	NUMERICABLE GROUP EUR MM SN	Vente	5.00	275,917.41
4,000,000.00	EUR	20/12/25	VIRGIN MEDIA FIN EUR MM SN	Vente	5.00	478,481.31
5,000,000.00	USD	20/12/21	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-84,614.93
4,000,000.00	EUR	20/12/25	CHAODA MODERN AG EUR MM SN	Vente	5.00	353,979.00
2,000,000.00	EUR	20/12/25	LOXAM EUR MM SU	Vente	5.00	128,955.22
2,000,000.00	EUR	20/12/25	LOXAM EUR MM SU	Vente	5.00	128,955.22
3,000,000.00	EUR	20/12/21	CHAODA MODERN AG EUR MM SN	Vente	5.00	65,403.33
1,500,000.00	USD	20/12/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-253,671.16
2,700,000.00	USD	20/12/25	PETROLEOS MEXICA USD CR SN	Vente	1.00	-244,614.61
1,500,000.00	USD	20/12/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-253,671.16
3,000,000.00	USD	20/12/22	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-243,017.07
1,000,000.00	EUR	20/12/25	ADLER REAL ESTATE AG EUR MM SN	Vente	5.00	119,219.21
700,000.00	EUR	20/12/25	ADLER REAL ESTATE AG EUR MM SN	Vente	5.00	83,453.39
2,600,000.00	EUR	20/12/25	COMMERZBANK AG EUR MM SU	Vente	1.00	-31,949.48
1,000,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	104,438.39
1,750,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	182,767.26
750,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	78,328.83
1,500,000.00	EUR	20/06/26	CREDIT SUISSE GP EUR MM SU	Vente	1.00	8,748.48
1,000,000.00	EUR	20/06/26	CONSTELLIUM NV EUR MM SN	Vente	5.00	131,296.30
1,300,000.00	EUR	20/06/26	FINMECCANICA S P EUR MM SN	Vente	5.00	215,922.03
1,300,000.00	EUR	20/06/26	INEOS GROUP HOLDINGS S.A. EUR MM	Vente	5.00	165,741.92
1,400,000.00	EUR	20/06/26	INTESA SANPAOLO EUR MM SU	Vente	1.00	-39,245.16
1,400,000.00	EUR	20/06/26	INTESA SANPAOLO EUR MM SU	Vente	1.00	-39,245.16
8,400,000.00	EUR	20/06/26	ASS GENERALI SPA EUR MM SN	Vente	1.00	161,735.64
<b>Total :</b>						<b>1,292,123.11</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG FRANKFURT et MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

#### ■ Amundi Funds Pioneer Strategic Income

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
6,020,000.00	USD	20/12/25	UNITED AIRLINES HLDGS USD XR SNR	Vente	5.00	341,316.10
6,020,000.00	USD	20/12/25	DELTA AIR LINES USD XR SN	Vente	5.00	596,952.18
1,205,000.00	USD	20/12/25	UNITED AIRLINES HLDGS USD XR SNR	Vente	5.00	68,319.90
2,005,000.00	USD	20/12/25	UNITED AIRLINES HLDGS USD XR SNR	Vente	5.00	113,677.51
4,010,000.00	USD	20/12/25	UNITED AIRLINES HLDGS USD XR SNR	Vente	5.00	227,355.06
2,430,000.00	USD	20/12/25	UNITED AIRLINES HLDGS USD XR SNR	Vente	5.00	137,773.78
30,520,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Vente	5.00	2,625,507.86
<b>Total :</b>						<b>4,110,902.39</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont JP MORGAN CHASE BANK NA et JP MORGAN N-Y (ICE).

#### ■ Amundi Funds Pioneer US Corporate Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en USD
24,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA IG S36 V1	Achat	1.00	-608,491.21
<b>Total :</b>						<b>-608,491.21</b>

La contrepartie de ce Credit Default Swap est JP MORGAN N-Y (ICE).



## ■ Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
7,000,000.00	USD	20/12/21	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	40,825.02
50,600,000.00	USD	20/06/25	CDX NA HY S34 V9 MKT	Achat	5.00	-4,218,731.61
10,000,000.00	USD	20/12/25	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	928,342.78
10,000,000.00	USD	20/12/25	REP KAZAKHSTAN USD CR SN	Achat	1.00	-161,630.24
27,000,000.00	USD	20/12/25	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Achat	1.00	671,534.80
30,000,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	3,133,152.69
8,250,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	861,616.98
7,000,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	731,068.99
13,250,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	1,383,809.08
6,500,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	678,849.72
125,000,000.00	USD	20/12/25	CDX NA HY S35 V1 MKT	Achat	5.00	-10,672,487.20
50,000,000.00	USD	20/06/26	CDX XEM SERIE 35 V1 MKT	Achat	1.00	1,070,916.60
35,000,000.00	USD	20/06/26	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Achat	1.00	1,165,351.78
27,000,000.00	USD	20/06/26	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Vente	1.00	191,115.01
35,000,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	3,655,344.82
25,000,000.00	USD	20/06/26	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Achat	1.00	832,394.13
27,000,000.00	USD	20/06/26	KDOM SAUDI ARABI USD CR SN	Achat	1.00	-512,846.55
35,000,000.00	USD	20/06/26	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Achat	1.00	1,165,351.78
15,000,000.00	USD	20/06/26	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Achat	1.00	499,436.46
60,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-5,161,548.87
<b>Total :</b>						<b>-3,718,133.83</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT, MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY et MORGAN STANLEY IC.

## ■ Amundi Funds Emerging Markets Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
30,000,000.00	USD	20/06/23	UTD MEXICAN STS USD CR SN	Vente	1.00	326,222.53
30,000,000.00	USD	20/03/23	UTD MEXICAN STS USD CR SN	Achat	1.00	-326,222.53
2,000,000.00	USD	20/12/21	REP INDONESIA USD SN CR	Achat	1.00	-6,693.84
1,500,000.00	USD	20/12/21	REP COLOMBIA USD CR SN	Achat	1.00	-4,152.08
5,500,000.00	USD	20/12/21	UTD MEXICAN STS USD CR SN	Achat	1.00	-17,946.85
15,000,000.00	USD	20/12/21	REP PERU USD CR SN	Vente	1.00	50,646.97
1,500,000.00	USD	20/12/21	REP PERU USD CR SN	Achat	1.00	-5,064.70
5,000,000.00	USD	20/12/21	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Achat	1.00	-15,102.56
7,500,000.00	USD	20/12/21	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	43,741.09
5,500,000.00	USD	20/12/21	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Achat	1.00	-17,824.44
7,500,000.00	USD	20/12/21	FEDERATIVE REP B USD CR SN	Achat	1.00	-17,501.38
1,500,000.00	USD	20/12/21	REP PHILIPPINES USD SN CR	Achat	1.00	-5,456.49
1,500,000.00	USD	20/12/21	REP OF CHILE USD CR SN	Achat	1.00	-5,304.92
15,000,000.00	USD	20/12/21	REP OF CHILE USD CR SN	Vente	1.00	53,049.16
1,500,000.00	USD	20/12/21	REP PANAMA USD CR SN	Achat	1.00	-5,117.45
4,500,000.00	USD	20/12/21	PEOPLES REP CHIN USD SN CR	Achat	1.00	-16,863.29
15,000,000.00	USD	20/06/23	REP TURKEY USD CR SN	Vente	1.00	-549,306.34
25,000,000.00	USD	20/06/23	REP TURKEY USD CR SN	Vente	1.00	-915,510.59
20,000,000.00	USD	20/06/23	REP TURKEY USD CR SN	Vente	1.00	-732,408.43
30,000,000.00	USD	20/06/23	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	1,098,612.70
47,000,000.00	USD	20/12/21	CDX EM S26 V3 MKT	Vente	1.00	80,367.99
2,000,000.00	USD	20/12/21	MALAYSIA USD SN CR	Achat	1.00	-7,252.49
30,000,000.00	USD	20/06/23	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	1,098,612.70
25,200,000.00	USD	20/12/24	HELLENIC REP USD CR SN	Vente	1.00	330,283.85
10,000,000.00	USD	20/12/24	HELLENIC REP USD CR SN	Vente	1.00	131,065.05
1,488,000.00	USD	20/12/24	CDX EM S32 V3 MKT	Achat	1.00	900.96
5,000,000.00	USD	20/12/25	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-1,628,011.69
6,500,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	678,849.72
15,500,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	1,618,795.52
40,000,000.00	USD	20/06/26	FEDERATIVE REP B USD CR SN	Achat	1.00	965,751.81
41,000,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	4,281,975.31
130,000,000.00	USD	20/06/26	CDX XEM SERIE 35 V1 MKT	Achat	1.00	2,784,383.16
<b>Total :</b>						<b>9,267,518.45</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG FRANKFURT et MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

## ■ Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en USD
1,400,000.00	USD	20/12/26	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Vente	1.00	5,373.77
6,650,000.00	USD	20/06/25	CDX EM S33 V2 MKT	Vente	1.00	-37,359.00
5,000,000.00	USD	20/06/30	PETROLEO BRASILE USD CR SN	Vente	1.00	-615,421.96
3,500,000.00	USD	20/06/25	PETROLEO BRASILE USD CR SN	Vente	1.00	-71,540.40
3,500,000.00	USD	20/06/25	VALE OVERSEAS LT USD MR SN	Vente	1.00	5,112.76
<b>Total :</b>						<b>-713,834.83</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE et JP MORGAN AG FRANKFURT.

## ■ Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
2,000,000.00	USD	20/12/30	PETROLEO BRASILE USD CR SN	Vente	1.00	-221,984.82
1,000,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	104,438.39
2,000,000.00	USD	20/06/26	TEVA PHARMACEUTI EUR MR SN	Vente	1.00	-182,462.00
<b>Total :</b>						<b>-300,008.43</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG et GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE.

## ■ Amundi Funds Emerging Markets Hard Currency Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
15,000,000.00	USD	20/12/25	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	1,392,514.21
5,000,000.00	USD	20/12/25	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	464,171.39
13,000,000.00	USD	20/12/25	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Achat	1.00	323,331.59
10,000,000.00	USD	20/12/25	CDX NA HY S35 V1 MKT	Achat	5.00	-853,798.98
10,000,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	1,044,384.20
10,000,000.00	USD	20/12/25	CDX NA HY S35 V1 MKT	Achat	5.00	-853,798.98
2,250,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	234,986.46
2,000,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	208,876.82
2,000,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	208,876.82
20,000,000.00	USD	20/06/26	CDX XEM SERIE 35 V1 MKT	Achat	1.00	428,366.64
3,750,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	391,644.08
10,000,000.00	USD	20/06/26	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Achat	1.00	332,957.61
10,000,000.00	USD	20/12/25	CDX NA HY S35 V1 MKT	Achat	5.00	-853,798.98
15,000,000.00	USD	20/06/26	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Achat	1.00	499,436.46
10,000,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	1,044,384.20
13,000,000.00	USD	20/06/26	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Vente	1.00	92,018.31
13,000,000.00	USD	20/06/26	KDOM SAUDI ARABI USD CR SN	Achat	1.00	-246,926.09
5,000,000.00	USD	20/06/26	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Achat	1.00	166,478.80
20,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-1,720,516.29
<b>Total :</b>						<b>2,303,588.27</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT et MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

## ■ Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en USD
10,000,000.00	USD	20/12/24	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Achat	1.00	-146,768.77
20,000,000.00	USD	20/12/24	FEDERATIVE REP B USD CR SN	Achat	1.00	116,761.86
8,000,000.00	USD	20/06/25	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Achat	1.00	-114,095.74
36,100,000.00	USD	20/06/25	CDX EM S33 V2 MKT	Achat	1.00	202,805.99
8,000,000.00	USD	20/06/25	REP COLOMBIA USD CR SN	Achat	1.00	30,114.61
17,000,000.00	USD	20/12/25	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Achat	1.00	501,420.15
2,000,000.00	EUR	20/12/21	CHAODA MODERN AG EUR MM SN	Vente	5.00	51,707.87
3,500,000.00	USD	20/12/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-701,933.49

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en USD
2,000,000.00	USD	20/12/25	PETROLEOS MEXICA USD CR SN	Vente	1.00	-214,880.32
3,500,000.00	USD	20/12/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-701,933.49
4,000,000.00	USD	20/12/22	ARGENTINE REP USD CR SN	Vente	5.00	-384,258.59
4,500,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	557,340.86
5,500,000.00	USD	20/06/26	REP TURKEY USD CR SN	Achat	1.00	681,194.36
<b>Total :</b>						<b>-122,524.70</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE, JP MORGAN AG FRANKFURT et MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

#### ■ Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
27,300,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX SUB FINANCIALS S35 V1 MKT	Vente	1.00	-29,435.76
21,100,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX EUR SNR FINANCIAL S35 V1	Vente	1.00	481,644.97
39,100,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Vente	5.00	4,903,602.40
54,700,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX EUROPE S35 V1 MKT	Achat	1.00	-1,465,413.11
82,700,000.00	USD	20/06/26	CDX NA IG S36 V1	Vente	1.00	1,768,074.30
33,900,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Vente	5.00	2,916,275.11
4,300,000.00	USD	20/06/26	CDX XEM SERIE 35 V1 MKT	Achat	1.00	92,098.82
<b>Total :</b>						<b>8,666,846.73</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC et GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Global Multi-Asset

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
5,520,000.00	USD	20/06/25	CDX NA HY S34 V9 MKT	Vente	5.00	460,225.27
<b>Total :</b>						<b>460,225.27</b>

La contrepartie de ce Credit Default Swap est GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
23,000,000.00	USD	20/06/25	CDX NA HY S34 V9 MKT	Vente	5.00	1,917,605.27
<b>Total :</b>						<b>1,917,605.27</b>

La contrepartie de ce Credit Default Swap est GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE.

#### ■ Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en USD
25,300,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX EUR SNR FINANCIAL S35 V1	Vente	1.00	684,877.92
11,900,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX SUB FINANCIALS S35 V1 MKT	Vente	1.00	-15,216.25
16,200,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Vente	5.00	2,409,359.33
12,700,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX EUROPE S35 V1 MKT	Achat	1.00	-403,482.35
54,300,000.00	USD	20/06/26	CDX XEM SERIE 35 V1 MKT	Achat	1.00	1,379,220.00
8,400,000.00	USD	20/06/26	CDX XEM SERIE 35 V1 MKT	Achat	1.00	213,360.00
10,800,000.00	USD	20/06/26	CDX NA IG S36 V1	Vente	1.00	273,821.05
6,600,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Vente	5.00	673,318.89
9,500,000.00	USD	20/06/26	CDX XEM SERIE 35 V1 MKT	Achat	1.00	241,300.00
<b>Total :</b>						<b>5,456,558.59</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT et MORGAN STANLEY IC.

## ■ Amundi Funds Global Perspectives

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- valeur non réalisée en EUR
9,690,000.00	USD	20/06/25	CDX EM S33 V2 MKT	Vente	1.00	-45,903.87
13,517,242.00	EUR	20/12/25	ITRAXX XOVER S34 V2 MKT	Vente	5.00	1,740,965.24
<b>Total :</b>						<b>1,695,061.37</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC et JP MORGAN AG FRANKFURT.

## ■ Amundi Funds Absolute Return Credit

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- valeur non réalisée en EUR
1,300,000.00	EUR	20/06/24	ANHEUSER BUSCH I EUR MM SN	Achat	1.00	-24,883.08
1,500,000.00	USD	20/12/24	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Achat	1.00	-18,564.22
5,000,000.00	USD	20/12/25	CDX NA HY S35 V1 MKT	Achat	5.00	-426,899.49
2,466,650.00	EUR	20/12/25	ITRAXX XOVER S34 V2 MKT	Achat	5.00	-317,694.39
5,000,000.00	USD	20/12/25	CDX NA HY S35 V1 MKT	Vente	5.00	426,899.49
6,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-752,470.96
<b>Total :</b>						<b>-1,113,612.65</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BNP PARIBAS, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE et JP MORGAN AG FRANKFURT.

## ■ Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- valeur non réalisée en EUR
4,400,000.00	EUR	20/12/21	INEOS GROUP HOLDINGS S.A. EUR MM	Achat	5.00	-96,819.08
700,000.00	USD	20/12/21	RYDER SYS INC USD XR SN	Achat	1.00	-2,359.96
2,200,000.00	USD	20/12/21	CCO HDGS USD XR SN	Achat	5.00	-42,102.03
1,400,000.00	USD	20/06/22	FIRSTENERGY CORP USD XR SN	Achat	1.00	-6,504.11
40,133,620.00	EUR	20/06/24	ITRAXX XOVER S31 V6 MKT	Vente	5.00	4,051,799.73
900,000.00	USD	20/12/21	ENBRIDGE INC USD XR SN	Achat	1.00	-2,956.25
4,400,000.00	USD	20/06/22	AUST & NEW ZLD B USD SN MR	Achat	1.00	-33,244.53
4,400,000.00	USD	20/06/22	COMWLTH BK AUST USD SN MR	Achat	1.00	-33,467.52
4,400,000.00	USD	20/06/22	NATL AUST BK LTD USD SN MR	Achat	1.00	-33,140.60
4,400,000.00	USD	20/06/22	MACQUARIE BK LTD USD SN MR	Achat	1.00	-32,499.75
4,400,000.00	USD	20/06/22	WESTPAC BKG CORP USD SN MR	Achat	1.00	-32,838.45
11,200,000.00	USD	20/06/22	ST MI USD CR SN	Achat	1.00	-83,755.95
1,400,000.00	USD	20/06/22	NEWMONT MNG CORP USD XR SN	Achat	1.00	-9,989.06
1,400,000.00	USD	20/06/22	KINDER MORGAN INC USD MR SN	Achat	1.00	-9,354.73
2,800,000.00	USD	20/12/23	DOMTAR CORP USD XR SN	Achat	1.00	7,948.67
2,800,000.00	USD	20/12/23	NEWMONT MNG CORP USD XR SN	Achat	1.00	-42,902.53
2,800,000.00	USD	20/12/23	UTD PARCEL SVC I USD XR SN	Achat	1.00	-52,447.03
2,800,000.00	USD	20/12/23	AVNET INC USD XR SN	Achat	1.00	-36,667.42
2,800,000.00	USD	20/12/23	OMNICOM GP INC USD XR SN	Achat	1.00	-45,104.41
2,800,000.00	USD	20/12/23	VERIZON COMMS IN USD XR SN	Achat	1.00	-39,852.08
2,800,000.00	USD	20/12/23	DARDEN RESTAURAN USD XR SN	Achat	1.00	-41,133.40
2,800,000.00	USD	20/12/23	LOWES COS INC USD XR SN	Achat	1.00	-49,133.26
2,800,000.00	USD	20/12/23	KINDER MORGAN INC USD MR SN	Achat	1.00	-37,457.42
2,800,000.00	USD	20/12/23	EASTMAN CHEM CO USD XR SN	Achat	1.00	-44,384.76
2,800,000.00	USD	20/12/23	BLOCK FINL LLC USD XR SN	Achat	5.00	-265,650.07
2,800,000.00	USD	20/12/23	DOMINION RES INC USD XR SN	Achat	1.00	-48,592.89
2,200,000.00	USD	20/12/21	COX COMMS INC USD XR SU	Achat	1.00	-8,017.74
4,400,000.00	USD	20/12/21	CSC HLDGS INC USD XR SN	Achat	5.00	-78,739.30
2,200,000.00	EUR	20/12/21	ANHEUSER BUSCH I EUR MM SN	Achat	1.00	-8,677.30
2,200,000.00	USD	20/12/21	GEN MLS INC USD XR SN	Achat	1.00	-8,092.62
2,200,000.00	USD	20/12/21	VIACOM/CBS COR USD MR SN	Achat	1.00	-7,870.32
2,200,000.00	USD	20/12/21	ENERGY TRANSFER USD XR SN	Achat	1.00	-6,155.45
4,400,000.00	EUR	20/12/21	ARDAGH P. FIN PUB CO EUR MM SN	Achat	5.00	-100,247.94
2,200,000.00	USD	20/12/21	H J HEINZ CO USD XR SN	Achat	1.00	-7,310.69
2,200,000.00	EUR	20/12/21	TELEFONICA S A EUR MM SN	Achat	1.00	-8,639.35
4,400,000.00	USD	20/12/21	GEN ELEC CO USD XR SN	Achat	1.00	-14,396.61
2,200,000.00	USD	20/12/21	ENBRIDGE INC USD XR SN	Achat	1.00	-7,226.39

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- valeur non réalisée en EUR
4,400,000.00	USD	20/12/21	KB HOME USD XR SN	Achat	5.00	-81,063.46
4,400,000.00	USD	20/12/21	XEROX CORP USD XR SN	Achat	1.00	-11,002.30
4,400,000.00	USD	20/12/21	MATTEL INC USD XR SN	Achat	1.00	-11,428.82
2,200,000.00	USD	20/12/21	ADVANCED MICRO D USD XR SN	Achat	5.00	-43,161.74
5,500,000.00	EUR	20/06/25	ROYAL BK SCOTLAN EUR MM SN	Vente	1.00	143,514.96
5,500,000.00	EUR	20/06/25	ROYAL BK SCOTLAN EUR MM SN	Achat	1.00	-143,514.96
4,500,000.00	EUR	20/06/25	REPSOL YPF SA EUR MM SN	Achat	1.00	-91,947.53
4,500,000.00	EUR	20/06/25	TOTAL SA EUR MM SN	Achat	1.00	-131,550.22
4,500,000.00	EUR	20/06/25	BP P L C EUR MM SN	Vente	1.00	104,583.66
3,000,000.00	USD	20/06/25	COX COMMS INC USD XR SU	Achat	1.00	-58,688.05
3,000,000.00	USD	20/06/25	NORFOLK STHN COR USD XR SN	Achat	1.00	-82,181.76
3,000,000.00	USD	20/06/25	DOMINION RES INC USD XR SN	Achat	1.00	-73,832.39
3,000,000.00	USD	20/06/25	OMNICOM GP INC USD XR SN	Achat	1.00	-64,695.27
3,000,000.00	USD	20/06/25	GEN MLS INC USD XR SN	Achat	1.00	-70,509.76
3,000,000.00	USD	20/06/25	FIRSTENERGY CORP USD XR SN	Achat	1.00	-29,390.86
3,000,000.00	USD	20/06/25	LOWES COS INC USD XR SN	Achat	1.00	-74,824.67
3,000,000.00	USD	20/06/25	INTL PAPER CO USD XR SN	Achat	1.00	-71,030.67
3,000,000.00	USD	20/06/25	AVNET INC USD XR SN	Achat	1.00	-41,481.73
3,000,000.00	USD	20/06/25	TYSON FOODS INC USD XR SN	Achat	1.00	-65,633.90
3,000,000.00	USD	20/06/25	SHERWIN WILLIAMS USD XR SN	Achat	1.00	-64,785.72
3,000,000.00	USD	20/06/25	SEMPRA ENGY USD XR SN	Achat	1.00	-71,513.05
3,000,000.00	USD	20/06/25	CARDINAL HEALTH USD XR SN	Achat	1.00	-55,192.68
3,000,000.00	USD	20/06/25	NEWMONT MNG CORP USD XR SN	Achat	1.00	-71,816.43
3,000,000.00	USD	20/06/25	MONDELEZ INTL INC USD MM SNR	Achat	1.00	-71,004.65
3,000,000.00	USD	20/06/25	MCDONALDS CORP USD XR SN	Achat	1.00	-81,861.92
3,000,000.00	USD	20/06/25	THE KROGER CO USD XR SN	Achat	1.00	-65,001.56
3,000,000.00	USD	20/06/25	HEWLETT PACKARD USD XR SN	Achat	1.00	-57,595.28
3,000,000.00	USD	20/06/25	D R HORTON INC USD XR SN	Achat	1.00	-65,734.96
3,000,000.00	USD	20/06/25	CSX CORP USD XR SN	Achat	1.00	-82,237.13
3,000,000.00	USD	20/06/25	CONAGRA FOODS IN USD XR SN	Achat	1.00	-59,463.64
3,000,000.00	USD	20/06/25	QUEST DIAGNOSTIC USD XR SN	Achat	1.00	-72,144.94
3,000,000.00	USD	20/06/25	MCKESSON CORP USD XR SN	Achat	1.00	-64,179.58
3,000,000.00	USD	20/06/25	JOHNSON CTLS INC USD XR SN	Achat	1.00	-77,588.35
3,000,000.00	USD	20/06/25	CONOCOPHILLIPS USD XR SN	Achat	1.00	-62,767.57
3,000,000.00	USD	20/06/25	MARSH MCLENNAN USD XR SN	Achat	1.00	-82,628.44
3,000,000.00	USD	20/06/25	TRANE TECH CO USD XR SN	Achat	1.00	-95,856.80
3,000,000.00	USD	20/06/25	CAMPBELL SOUP CO USD XR SN	Achat	1.00	-66,773.12
3,000,000.00	USD	20/06/25	BOSTON SCIENTIFI USD XR SN	Achat	1.00	-73,651.09
3,000,000.00	USD	20/06/25	AUTOZONE INC USD XR SN	Achat	1.00	-71,942.09
3,000,000.00	USD	20/06/25	WEYERHAEUSER CO USD XR SN	Achat	1.00	-72,658.35
3,000,000.00	USD	20/06/25	ARROW ELECTRS IN USD XR SN	Achat	1.00	-59,065.42
3,000,000.00	USD	20/06/25	CVS HEALTH CORP USD XR	Achat	1.00	-70,728.52
3,000,000.00	USD	20/06/25	EXELON CORP USD XR SN	Achat	1.00	-74,617.75
3,000,000.00	USD	20/06/25	BARRICK GOLD USD XR SN (TK ABX)	Achat	1.00	-61,925.99
3,000,000.00	USD	20/06/25	DOMTAR CORP USD XR SN	Achat	1.00	84,722.45
3,200,000.00	EUR	20/06/25	HSBC HLDGS PLC EUR MM SN	Achat	1.00	-82,814.57
4,000,000.00	EUR	20/06/25	HSBC HLDGS PLC EUR MM SU	Achat	1.00	-52,201.14
84,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX EUROPE S33 V1 MKT	Achat	1.00	-1,373,448.77
28,000,000.00	EUR	20/06/30	ITRAXX EUROPE S33 V1 MKT	Vente	1.00	467,153.27
145,000,000.00	USD	20/06/23	CDX NA IG S34 V1 MKT	Vente	1.00	1,831,474.93
4,200,000.00	EUR	20/12/25	NUMERICABLE GROUP EUR MM SN	Vente	5.00	356,570.15
10,000,000.00	USD	20/12/25	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Achat	1.00	-95,320.94
1,000,000,000.00	JPY	20/12/25	ITRAXX JAPAN S34 V1 MKT	Vente	1.00	208,846.68
20,000,000.00	USD	20/12/25	UTD MEXICAN STS USD CR SN	Achat	1.00	-132,902.53
900,000,000.00	JPY	20/12/25	ITRAXX JAPAN S34 V1 MKT	Vente	1.00	187,962.01
10,000,000.00	USD	20/12/25	REP COLOMBIA USD CR SN	Achat	1.00	86,067.14
2,200,000,000.00	JPY	20/12/25	ITRAXX JAPAN S34 V1 MKT	Vente	1.00	459,462.69
130,000,000.00	USD	20/06/25	CDX NA IG S34 V1 MKT	Vente	1.00	2,243,575.54
2,000,000.00	EUR	20/12/25	VIRGIN MEDIA FIN EUR MM SN	Vente	5.00	239,240.69
40,133,620.00	EUR	20/06/24	ITRAXX XOVER S31 V6 MKT	Achat	5.00	-4,051,799.74
5,000,000.00	EUR	20/12/25	BARCLAYS PLC EUR MM SU	Achat	1.00	-29,092.40
5,000,000.00	EUR	20/12/25	BARCLAYS PLC EUR MM SN	Vente	1.00	117,517.66
4,000,000.00	EUR	20/12/25	BARCLAYS BK PLC EUR MM SN	Vente	1.00	106,760.30
4,000,000.00	EUR	20/12/25	BARCLAYS PLC EUR MM SN	Achat	1.00	-94,014.08
4,500,000.00	EUR	20/12/25	HANNOVER RUCK AG EUR MM SU	Vente	1.00	74,950.97
4,500,000.00	EUR	20/12/25	ASS GENERALI SPA EUR MM SU	Achat	1.00	9,480.36
82,000,000.00	USD	20/12/25	CDX NA HY S35 V1 MKT	Achat	5.00	-7,001,151.68

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
60,000,000.00	USD	20/12/25	CDX NA IG S35 V1 MKT	Achat	1.00	-1,274,205.62
19,733,200.00	EUR	20/12/25	ITRAXX XOVER S34 V2 MKT	Achat	5.00	-2,541,555.10
4,600,000.00	EUR	20/06/26	UPC HLDG BV EUR MM SN	Vente	5.00	591,420.54
4,700,000.00	EUR	20/06/26	SAIPEM FIN INTL BV EUR MM SN	Vente	5.00	355,301.02
4,500,000.00	EUR	20/06/26	PUBLICIS GROUPE EUR MM SN	Achat	1.00	-92,701.69
4,500,000.00	EUR	20/06/26	NEXT PLC EUR MM SN	Achat	1.00	-35,629.73
4,500,000.00	EUR	20/06/26	CARREFOUR EUR MM SN	Achat	1.00	-117,456.60
4,500,000.00	EUR	20/06/26	SOLVAY SA EUR MM SN	Achat	1.00	-128,524.89
4,500,000.00	EUR	20/06/26	VOLKSWAGEN AG EUR MM SN	Achat	1.00	-86,462.99
4,500,000.00	EUR	20/06/26	BAYER AG EUR MM SN	Achat	1.00	-97,443.60
4,500,000.00	EUR	20/06/26	LANXESS EUR MM SN	Achat	1.00	-110,962.62
4,500,000.00	EUR	20/06/26	SMURFIT KAPPA EUR MM SN	Achat	5.00	-857,500.11
4,500,000.00	EUR	20/06/26	ARCELORMITTAL EUR MM SN	Achat	5.00	-815,314.23
4,500,000.00	EUR	20/06/26	AKZO NOBEL N V EUR MM SN	Achat	1.00	-159,715.22
4,500,000.00	EUR	20/06/26	DAIMLER AG EUR MM SN	Achat	1.00	-110,674.90
4,500,000.00	EUR	20/06/26	BAY MOTOREN WERK EUR MM SN	Achat	1.00	-134,897.46
4,500,000.00	USD	20/06/26	THE KROGER CO USD XR SN	Achat	1.00	-96,902.08
4,500,000.00	USD	20/06/26	AT T INC USD XR SN	Achat	1.00	-68,242.56
4,500,000.00	USD	20/06/26	LENNAR CORP USD XR SN	Achat	5.00	-752,488.54
4,500,000.00	USD	20/06/26	SOUTHWEST AIRLINES USD XR SN	Achat	1.00	-48,833.16
4,500,000.00	USD	20/06/26	GENERAL MOTORS USD XR SN	Achat	5.00	-738,324.12
4,500,000.00	USD	20/06/26	ENBRIDGE INC USD XR SN	Achat	1.00	-76,172.54
4,500,000.00	USD	20/06/26	THE AES CORP USD XR SN	Achat	5.00	-779,412.55
200,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX EUROPE S35 V1 MKT	Achat	1.00	-5,358,000.39
7,000,000.00	EUR	20/12/21	NUMERICABLE GROUP EUR MM SN	Vente	5.00	151,325.54
10,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Vente	5.00	1,254,118.26
45,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-3,871,161.65
<b>Total :</b>						<b>-22,407,935.10</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT, MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY et MORGAN STANLEY IC.

#### ■ Amundi Funds Argo Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
2,500,000.00	EUR	20/06/26	RENAULT EUR MM SN	Achat	1.00	105,880.08
5,000,000.00	EUR	20/12/25	BARCLAYS PLC EUR MM SU	Achat	1.00	-29,092.40
7,700,000.00	EUR	20/12/25	RABOBANK NETHLD EUR MM SU	Vente	1.00	114,186.56
10,000,000.00	EUR	20/12/25	ASS GENERALI SPA EUR MM SU	Achat	1.00	21,067.43
14,000,000.00	EUR	20/12/25	SWISS REINS CO L EUR SU MM	Vente	1.00	215,597.40
16,000,000.00	EUR	20/12/25	AVIVA PLC EUR MM SN	Vente	1.00	430,476.79
10,000,000.00	EUR	20/12/25	AVIVA PLC EUR MM SU	Achat	1.00	-154,230.89
6,000,000.00	EUR	20/06/26	VOLKSWAGEN AG EUR MM SN	Achat	1.00	-115,284.00
7,000,000.00	EUR	20/06/26	DAIMLER AG EUR MM SN	Achat	1.00	-172,160.92
10,000,000.00	USD	20/06/26	THE AES CORP USD XR SN	Vente	5.00	1,732,027.90
10,000,000.00	USD	20/06/26	FIRSTENERGY CORP USD XR SN	Achat	1.00	-70,552.69
7,000,000.00	EUR	20/06/26	VALEO EUR MM SN	Vente	1.00	-96,176.61
7,000,000.00	EUR	20/06/26	BAY MOTOREN WERK EUR MM SN	Achat	1.00	-209,840.46
14,500,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-1,818,471.49
14,500,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-1,818,471.49
5,000,000.00	EUR	20/06/26	VIRGIN MEDIA FIN EUR MM SN	Vente	5.00	604,129.06
5,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-627,059.14
12,000,000.00	USD	20/06/26	VIACOM/CBS COR USD MR SN	Vente	1.00	170,399.43
15,000,000.00	USD	20/06/26	HALLIBURTON CO USD XR SN	Vente	1.00	145,761.89
13,000,000.00	USD	20/06/26	AVNET INC USD XR SN	Achat	1.00	-99,774.54
12,500,000.00	USD	20/06/26	HESS CORP USD XR SN	Achat	1.00	43,839.86
14,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-1,755,765.57
30,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-2,580,774.45
25,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Vente	5.00	3,135,295.66
17,860,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-1,536,421.05
18,110,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-1,557,927.51
14,410,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-1,807,184.42
<b>Total :</b>						<b>-7,730,525.57</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT et MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

## ■ Amundi Funds Argo Bond Dynamic

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
4,440,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-660,342.93
10,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-1,020,180.14
4,700,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-699,011.66
8,400,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Vente	5.00	1,249,297.43
5,400,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-550,897.27
4,500,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-669,266.48
5,700,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-581,502.67
<b>Total :</b>						<b>-2,931,903.72</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG et JP MORGAN AG FRANKFURT.

## ■ Amundi Funds Global Macro Bonds &amp; Currencies

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
7,000,000.00	EUR	20/12/25	AVIVA PLC EUR MM SN	Vente	1.00	186,915.95
5,400,000.00	EUR	20/12/25	SWISS REINS CO L EUR SU MM	Vente	1.00	81,692.84
3,870,000.00	EUR	20/12/25	ASS GENERALI SPA EUR MM SU	Achat	1.00	9,073.31
4,200,000.00	EUR	20/12/25	AVIVA PLC EUR MM SU	Achat	1.00	-63,902.26
4,300,000.00	USD	20/06/26	THE AES CORP USD XR SN	Vente	5.00	747,007.67
4,300,000.00	USD	20/06/26	FIRSTENERGY CORP USD XR SN	Achat	1.00	-30,601.59
2,600,000.00	EUR	20/06/26	VOLKSWAGEN AG EUR MM SN	Achat	1.00	-49,608.01
3,000,000.00	EUR	20/06/26	DAIMLER AG EUR MM SN	Achat	1.00	-74,228.81
3,000,000.00	EUR	20/06/26	BAY MOTOREN WERK EUR MM SN	Achat	1.00	-90,002.39
3,100,000.00	EUR	20/06/26	VALEO EUR MM SN	Vente	1.00	-44,577.11
7,590,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-653,163.11
6,150,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-762,171.05
2,000,000.00	EUR	20/06/26	VIRGIN MEDIA FIN EUR MM SN	Vente	5.00	241,870.96
2,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-247,860.50
5,150,000.00	USD	20/06/26	HESS CORP USD XR SN	Achat	1.00	16,487.30
6,200,000.00	USD	20/06/26	HALLIBURTON CO USD XR SN	Vente	1.00	63,770.27
5,350,000.00	USD	20/06/26	AVNET INC USD XR SN	Achat	1.00	-41,456.85
4,950,000.00	USD	20/06/26	VIACOM/CBS COR USD MR SN	Vente	1.00	71,775.95
12,800,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-1,101,513.54
10,700,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Vente	5.00	1,326,053.71
6,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-743,581.52
7,380,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-635,091.40
7,300,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-628,206.95
5,800,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-718,795.46
<b>Total :</b>						<b>-3,140,112.59</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT et MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

## ■ Amundi Funds Global Macro Bonds &amp; Currencies Low Vol

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
1,850,000.00	EUR	20/12/25	AVIVA PLC EUR MM SN	Vente	1.00	49,399.25
1,150,000.00	EUR	20/12/25	AVIVA PLC EUR MM SU	Achat	1.00	-17,497.02
1,700,000.00	EUR	20/12/25	SWISS REINS CO L EUR SU MM	Vente	1.00	25,718.07
1,150,000.00	EUR	20/12/25	ASS GENERALI SPA EUR MM SU	Achat	1.00	2,696.23
1,100,000.00	USD	20/06/26	THE AES CORP USD XR SN	Vente	5.00	191,095.02
1,100,000.00	USD	20/06/26	FIRSTENERGY CORP USD XR SN	Achat	1.00	-7,828.35
750,000.00	EUR	20/06/26	DAIMLER AG EUR MM SN	Achat	1.00	-18,557.19
750,000.00	EUR	20/06/26	BAY MOTOREN WERK EUR MM SN	Achat	1.00	-22,500.59
650,000.00	EUR	20/06/26	VOLKSWAGEN AG EUR MM SN	Achat	1.00	-12,402.04
750,000.00	EUR	20/06/26	VALEO EUR MM SN	Vente	1.00	-10,784.79
1,580,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-195,809.80
3,230,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-277,960.06
500,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-61,965.13
500,000.00	EUR	20/06/26	VIRGIN MEDIA FIN EUR MM SN	Vente	5.00	60,467.70

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- valeur non réalisée en EUR
1,250,000.00	USD	20/06/26	HESS CORP USD XR SN	Achat	1.00	4,001.81
1,550,000.00	USD	20/06/26	HALLIBURTON CO USD XR SN	Vente	1.00	15,942.61
1,350,000.00	USD	20/06/26	AVNET INC USD XR SN	Achat	1.00	-10,461.07
1,250,000.00	USD	20/06/26	VIACOM/CBS COR USD MR SN	Vente	1.00	18,125.21
3,200,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-396,576.81
2,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-247,860.50
3,300,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Vente	5.00	408,969.84
4,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-344,222.98
4,350,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-374,342.49
1,850,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-229,270.97
2,300,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-197,928.21
<b>Total :</b>						<b>-1,649,552.26</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT et MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

#### ■ Amundi Funds Multi-Strategy Growth

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- valeur non réalisée en EUR
2,800,000.00	USD	20/12/21	KB HOME USD XR SN	Achat	5.00	-51,585.84
1,400,000.00	USD	20/12/21	ENBRIDGE INC USD XR SN	Achat	1.00	-4,598.61
1,400,000.00	EUR	20/12/21	TELEFONICA S A EUR MM SN	Achat	1.00	-5,497.77
1,400,000.00	USD	20/12/21	H J HEINZ CO USD XR SN	Achat	1.00	-4,652.26
1,400,000.00	USD	20/12/21	CCO HDGS USD XR SN	Achat	5.00	-26,792.20
2,800,000.00	EUR	20/12/21	ARDAGH P. FIN PUB CO EUR MM SN	Achat	5.00	-63,794.15
2,800,000.00	USD	20/12/21	GEN ELEC CO USD XR SN	Achat	1.00	-9,161.50
1,400,000.00	USD	20/12/21	VIACOM/CBS COR USD MR SN	Achat	1.00	-5,008.39
1,400,000.00	USD	20/12/21	ENERGY TRANSFER USD XR SN	Achat	1.00	-3,917.10
1,400,000.00	USD	20/12/21	GEN MLS INC USD XR SN	Achat	1.00	-5,149.85
2,800,000.00	EUR	20/12/21	INEOS GROUP HOLDINGS S.A. EUR MM	Achat	5.00	-61,612.14
1,400,000.00	EUR	20/12/21	ANHEUSER BUSCH I EUR MM SN	Achat	1.00	-5,521.92
2,800,000.00	USD	20/12/21	CSC HLDGS INC USD XR SN	Achat	5.00	-50,106.83
1,400,000.00	USD	20/12/21	COX COMMS INC USD XR SU	Achat	1.00	-5,102.20
1,950,000.00	USD	20/12/23	BLOCK FINL LLC USD XR SN	Achat	5.00	-185,006.28
1,950,000.00	USD	20/12/23	DOMINION RES INC USD XR SN	Achat	1.00	-33,841.45
1,950,000.00	USD	20/12/23	EASTMAN CHEM CO USD XR SN	Achat	1.00	-30,910.79
1,950,000.00	USD	20/12/23	KINDER MORGAN INC USD MR SN	Achat	1.00	-26,086.40
2,900,000.00	USD	20/06/22	MACQUARIE BK LTD USD SN MR	Achat	1.00	-21,420.30
2,900,000.00	USD	20/06/22	NATL AUST BK LTD USD SN MR	Achat	1.00	-21,842.68
2,900,000.00	USD	20/06/22	COMWLTH BK AUST USD SN MR	Achat	1.00	-22,058.15
2,900,000.00	USD	20/06/22	AUST & NEW ZLD B USD SN MR	Achat	1.00	-21,911.18
550,000.00	USD	20/12/21	ENBRIDGE INC USD XR SN	Achat	1.00	-1,806.60
420,000.00	USD	20/12/21	RYDER SYS INC USD XR SN	Achat	1.00	-1,415.97
1,000,000.00	USD	20/06/22	KINDER MORGAN INC USD MR SN	Achat	1.00	-6,681.96
1,000,000.00	USD	20/06/22	NEWMONT MNG CORP USD XR SN	Achat	1.00	-7,135.05
1,000,000.00	USD	20/06/22	FIRSTENERGY CORP USD XR SN	Achat	1.00	-4,645.81
7,500,000.00	USD	20/06/22	ST MI USD CR SN	Achat	1.00	-56,086.57
2,900,000.00	USD	20/06/22	WESTPAC BKG CORP USD SN MR	Achat	1.00	-21,643.54
1,950,000.00	USD	20/12/23	LOWES COS INC USD XR SN	Achat	1.00	-34,217.79
1,950,000.00	USD	20/12/23	DARDEN RESTAURAN USD XR SN	Achat	1.00	-28,646.45
1,950,000.00	USD	20/12/23	VERIZON COMMS IN USD XR SN	Achat	1.00	-27,754.11
1,950,000.00	USD	20/12/23	OMNICOM GP INC USD XR SN	Achat	1.00	-31,411.98
1,950,000.00	USD	20/12/23	AVNET INC USD XR SN	Achat	1.00	-25,536.22
1,950,000.00	USD	20/12/23	UTD PARCEL SVC I USD XR SN	Achat	1.00	-36,525.59
1,950,000.00	USD	20/12/23	NEWMONT MNG CORP USD XR SN	Achat	1.00	-29,878.52
1,950,000.00	USD	20/12/23	DOMTAR CORP USD XR SN	Achat	1.00	5,535.70
2,800,000.00	USD	20/12/21	XEROX CORP USD XR SN	Achat	1.00	-7,001.47
2,800,000.00	USD	20/12/21	MATTEL INC USD XR SN	Achat	1.00	-7,272.90
1,400,000.00	USD	20/12/21	ADVANCED MICRO D USD XR SN	Achat	5.00	-27,466.56
4,000,000.00	EUR	20/06/25	ROYAL BK SCOTLAN EUR MM SN	Vente	1.00	104,374.47
4,000,000.00	EUR	20/06/25	ROYAL BK SCOTLAN EUR MM SN	Achat	1.00	-104,374.47
3,000,000.00	EUR	20/06/25	REPSOL YPF SA EUR MM SN	Achat	1.00	-61,298.34
3,200,000.00	EUR	20/06/25	TOTAL SA EUR MM SN	Achat	1.00	-93,546.85
3,000,000.00	EUR	20/06/25	BP P L C EUR MM SN	Vente	1.00	69,722.44
55,000,000.00	USD	20/06/25	CDX NA IG S34 V1 MKT	Vente	1.00	949,205.04
2,000,000.00	USD	20/06/25	NORFOLK STHN COR USD XR SN	Achat	1.00	-54,787.87
2,000,000.00	USD	20/06/25	COX COMMS INC USD XR SU	Achat	1.00	-39,125.39
2,000,000.00	USD	20/06/25	OMNICOM GP INC USD XR SN	Achat	1.00	-43,130.21



Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- valeur non réalisée en EUR
2,000,000.00	USD	20/06/25	DOMINION RES INC USD XR SN	Achat	1.00	-49,221.62
2,000,000.00	USD	20/06/25	GEN MLS INC USD XR SN	Achat	1.00	-47,006.54
2,000,000.00	USD	20/06/25	LOWES COS INC USD XR SN	Achat	1.00	-49,883.14
2,000,000.00	USD	20/06/25	FIRSTENERGY CORP USD XR SN	Achat	1.00	-19,593.93
2,000,000.00	USD	20/06/25	INTL PAPER CO USD XR SN	Achat	1.00	-47,353.81
2,000,000.00	USD	20/06/25	AVNET INC USD XR SN	Achat	1.00	-27,654.51
2,000,000.00	USD	20/06/25	WEYERHAEUSER CO USD XR SN	Achat	1.00	-48,438.93
2,000,000.00	USD	20/06/25	TYSON FOODS INC USD XR SN	Achat	1.00	-43,755.97
2,000,000.00	USD	20/06/25	SHERWIN WILLIAMS USD XR SN	Achat	1.00	-43,190.51
2,000,000.00	USD	20/06/25	SEMPRA ENGY USD XR SN	Achat	1.00	-47,675.40
2,000,000.00	USD	20/06/25	MCDONALDS CORP USD XR SN	Achat	1.00	-54,574.65
2,000,000.00	USD	20/06/25	CAMPBELL SOUP CO USD XR SN	Achat	1.00	-44,515.45
2,000,000.00	USD	20/06/25	NEWMONT MNG CORP USD XR SN	Achat	1.00	-47,877.65
2,000,000.00	USD	20/06/25	MONDELEZ INTL INC USD MM SNR	Achat	1.00	-47,336.47
2,000,000.00	USD	20/06/25	THE KROGER CO USD XR SN	Achat	1.00	-43,334.41
2,000,000.00	USD	20/06/25	HEWLETT PACKARD USD XR SN	Achat	1.00	-38,396.89
2,000,000.00	USD	20/06/25	EXELON CORP USD XR SN	Achat	1.00	-49,745.19
2,000,000.00	USD	20/06/25	D R HORTON INC USD XR SN	Achat	1.00	-43,823.34
2,000,000.00	USD	20/06/25	CSX CORP USD XR SN	Achat	1.00	-54,824.79
2,000,000.00	USD	20/06/25	CONOCOPHILLIPS USD XR SN	Achat	1.00	-41,845.07
2,000,000.00	USD	20/06/25	CONAGRA FOODS IN USD XR SN	Achat	1.00	-39,642.46
2,000,000.00	USD	20/06/25	CARDINAL HEALTH USD XR SN	Achat	1.00	-36,795.15
2,000,000.00	USD	20/06/25	QUEST DIAGNOSTIC USD XR SN	Achat	1.00	-48,096.65
2,000,000.00	USD	20/06/25	MCKESSON CORP USD XR SN	Achat	1.00	-42,786.42
2,000,000.00	USD	20/06/25	JOHNSON CTLS INC USD XR SN	Achat	1.00	-51,725.60
2,000,000.00	USD	20/06/25	MARSH MCLENNAN USD XR SN	Achat	1.00	-55,085.66
2,000,000.00	USD	20/06/25	TRANE TECH CO USD XR SN	Achat	1.00	-63,904.56
2,000,000.00	USD	20/06/25	BOSTON SCIENTIFI USD XR SN	Achat	1.00	-49,100.76
2,000,000.00	USD	20/06/25	AUTOZONE INC USD XR SN	Achat	1.00	-47,961.42
2,000,000.00	USD	20/06/25	ARROW ELECTRS IN USD XR SN	Achat	1.00	-39,376.98
2,000,000.00	USD	20/06/25	CVS HEALTH CORP USD XR	Achat	1.00	-47,152.38
2,000,000.00	USD	20/06/25	BARRICK GOLD USD XR SN (TK ABX)	Achat	1.00	-41,284.03
2,000,000.00	USD	20/06/25	DOMTAR CORP USD XR SN	Achat	1.00	56,481.60
60,000,000.00	USD	20/06/23	CDX NA IG S34 V1 MKT	Vente	1.00	757,851.70
2,200,000.00	EUR	20/06/25	HSBC HLDGS PLC EUR MM SN	Achat	1.00	-56,934.98
75,000,000.00	USD	20/06/23	CDX NA IG S34 V1 MKT	Vente	1.00	947,314.62
3,000,000.00	EUR	20/06/25	HSBC HLDGS PLC EUR MM SU	Achat	1.00	-39,150.86
40,000,000.00	USD	20/06/25	CDX NA IG S34 V1 MKT	Vente	1.00	690,330.93
61,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX EUROPE S33 V1 MKT	Achat	1.00	-997,385.42
20,000,000.00	EUR	20/06/30	ITRAXX EUROPE S33 V1 MKT	Vente	1.00	333,680.91
3,000,000.00	EUR	20/12/25	NUMERICABLE GROUP EUR MM SN	Vente	5.00	254,692.98
8,100,000.00	USD	20/12/25	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Achat	1.00	-77,209.93
500,000,000.00	JPY	20/12/25	ITRAXX JAPAN S34 V1 MKT	Vente	1.00	104,423.34
500,000,000.00	JPY	20/12/25	ITRAXX JAPAN S34 V1 MKT	Vente	1.00	104,423.34
8,100,000.00	USD	20/12/25	REP COLOMBIA USD CR SN	Achat	1.00	69,714.40
16,200,000.00	USD	20/12/25	UTD MEXICAN STS USD CR SN	Achat	1.00	-107,651.03
1,200,000,000.00	JPY	20/12/25	ITRAXX JAPAN S34 V1 MKT	Vente	1.00	250,616.02
1,500,000.00	EUR	20/12/25	VIRGIN MEDIA FIN EUR MM SN	Vente	5.00	179,430.48
30,000,000.00	USD	20/12/25	CDX NA HY S35 V1 MKT	Achat	5.00	-2,561,396.94
45,000,000.00	USD	20/12/25	CDX NA HY S35 V1 MKT	Vente	5.00	3,842,095.39
4,500,000.00	EUR	20/12/25	BARCLAYS PLC EUR MM SU	Achat	1.00	-26,183.14
4,000,000.00	EUR	20/12/25	BARCLAYS PLC EUR MM SN	Achat	1.00	-94,014.08
4,500,000.00	EUR	20/12/25	BARCLAYS PLC EUR MM SN	Vente	1.00	105,765.87
4,000,000.00	EUR	20/12/25	BARCLAYS BK PLC EUR MM SN	Vente	1.00	106,760.30
3,500,000.00	EUR	20/12/25	HANNOVER RUCK AG EUR MM SU	Vente	1.00	58,295.16
3,500,000.00	EUR	20/12/25	ASS GENERALI SPA EUR MM SU	Achat	1.00	7,373.66
40,000,000.00	USD	20/12/25	CDX NA IG S35 V1 MKT	Achat	1.00	-849,470.41
30,000,000.00	USD	20/12/25	CDX NA HY S35 V1 MKT	Achat	5.00	-2,561,396.94
24,666,500.00	EUR	20/12/25	ITRAXX XOVER S34 V2 MKT	Achat	5.00	-3,176,943.88
35,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Vente	5.00	4,389,413.92
70,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX EUROPE S35 V1 MKT	Achat	1.00	-1,875,300.14
3,500,000.00	EUR	20/06/26	UPC HLDG BV EUR MM SN	Vente	5.00	449,993.84
3,500,000.00	EUR	20/06/26	SAIPEM FIN INTL BV EUR MM SN	Vente	5.00	264,585.82
4,000,000.00	EUR	20/06/26	SOLVAY SA EUR MM SN	Achat	1.00	-114,244.32
4,000,000.00	EUR	20/06/26	PUBLICIS GROUPE EUR MM SN	Achat	1.00	-82,401.48
4,000,000.00	EUR	20/06/26	NEXT PLC EUR MM SN	Achat	1.00	-31,670.84
4,000,000.00	EUR	20/06/26	CARREFOUR EUR MM SN	Achat	1.00	-104,405.84
4,000,000.00	EUR	20/06/26	VOLKSWAGEN AG EUR MM SN	Achat	1.00	-76,855.96
4,000,000.00	EUR	20/06/26	BAYER AG EUR MM SN	Achat	1.00	-86,616.50
4,000,000.00	EUR	20/06/26	LANXESS EUR MM SN	Achat	1.00	-98,633.41

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
4,000,000.00	EUR	20/06/26	ARCELORMITTAL EUR MM SN	Achat	5.00	-724,723.79
4,000,000.00	EUR	20/06/26	DAIMLER AG EUR MM SN	Achat	1.00	-98,377.66
4,000,000.00	EUR	20/06/26	AKZO NOBEL N V EUR MM SN	Achat	1.00	-141,969.06
4,000,000.00	EUR	20/06/26	SMURFIT KAPPA EUR MM SN	Achat	5.00	-762,222.32
4,000,000.00	EUR	20/06/26	BAY MOTOREN WERK EUR MM SN	Achat	1.00	-119,908.83
4,000,000.00	USD	20/06/26	THE KROGER CO USD XR SN	Achat	1.00	-86,135.16
4,000,000.00	USD	20/06/26	AT T INC USD XR SN	Achat	1.00	-60,660.04
4,000,000.00	USD	20/06/26	THE AES CORP USD XR SN	Achat	5.00	-692,811.19
4,000,000.00	USD	20/06/26	GENERAL MOTORS USD XR SN	Achat	5.00	-656,288.14
4,000,000.00	USD	20/06/26	SOUTHWEST AIRLINES USD XR SN	Achat	1.00	-43,407.24
4,000,000.00	USD	20/06/26	ENBRIDGE INC USD XR SN	Achat	1.00	-67,708.90
4,000,000.00	USD	20/06/26	LENNAR CORP USD XR SN	Achat	5.00	-668,878.74
40,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX EUROPE S35 V1 MKT	Achat	1.00	-1,071,600.08
65,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Vente	5.00	8,151,768.70
4,000,000.00	EUR	20/12/21	NUMERICABLE GROUP EUR MM SN	Vente	5.00	86,471.74
35,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Achat	5.00	-4,389,413.92
40,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Achat	5.00	-3,441,032.59
<b>Total :</b>						<b>-6,572,609.94</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT et MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

#### ■ Amundi Funds Protect 90

Nominal	Devise	Date de maturité	Sous-jacent	Achat/ Vente	Prime (%)	Plus/(moins)- value non réalisée en EUR
8,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX EUROPE S35 V1 MKT	Vente	1.00	212,413.12
9,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX EUROPE S35 V1 MKT	Vente	1.00	238,964.76
10,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX EUROPE S35 V1 MKT	Vente	1.00	265,516.39
8,500,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX EUROPE S35 V1 MKT	Vente	1.00	225,688.94
9,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA IG S36 V1	Vente	1.00	192,811.40
11,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA IG S36 V1	Vente	1.00	235,658.38
53,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA IG S36 V1	Vente	1.00	1,135,444.90
10,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA IG S36 V1	Vente	1.00	214,234.88
5,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Vente	5.00	619,651.27
47,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX EUROPE S35 V1 MKT	Vente	1.00	1,247,927.06
2,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Vente	5.00	247,860.50
11,400,000.00	USD	20/06/26	CDX NA HY S36 V1 MKT	Vente	5.00	981,035.49
25,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA IG S36 V1	Vente	1.00	535,587.22
11,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX EUROPE S35 V1 MKT	Vente	1.00	292,068.03
12,000,000.00	EUR	20/06/26	ITRAXX EUROPE S35 V1 MKT	Vente	1.00	318,619.68
19,000,000.00	USD	20/06/26	CDX NA IG S36 V1	Vente	1.00	407,046.29
<b>Total :</b>						<b>7,370,528.31</b>

Les contreparties de ces Credit Default Swaps sont BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT et SOCIETE GENERALE.

## SWAPS DE PERFORMANCE

#### ■ Amundi Funds Euro High Yield Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
32,500,000.00	EUR	22/09/21	EUR EURIBOR 3M	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	427,065.48
8,031,211.05	EUR	20/09/21	EUR EURIBOR 3M	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	21,728.39
40,500,000.00	EUR	20/12/21	EUR EURIBOR 3M	IBX EUR LIQUID HIGH YIELD TRI	9,729.52
<b>Total :</b>					<b>458,523.39</b>

La contrepartie de ces swaps de performance est GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE.

### ■ Amundi Funds Pioneer Flexible Opportunities

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
7,839,099.47	USD	15/09/21	USD LIBOR 3M	TOTAL CASH RETURN APRIL17	-55,493.29
2,429,930.00	USD	24/11/21	USD LIBOR 3M	TOTAL CASH RETURN APRIL17	18,404.00
1,613,493.18	USD	10/08/21	USD LIBOR 3M	CGPIHOS1 EQUITY	-49,700.56
4,640,282.00	USD	14/06/22	USD LIBOR 3M	CGCBHACK	22,491.96
<b>Total :</b>					<b>-64,297.89</b>

Les contreparties de ces swaps de performance sont CITIBANK N.A. et GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL PARIS BRANCH.

### ■ Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
12,061,000.00	USD	14/07/21	JP MORGAN EMBI GLB CR JPEICRIG	USD LIBOR 3M	-238,861.22
40,000,000.00	USD	04/08/21	JPEICORE INDEX	USD LIBOR 3M	-784,637.77
<b>Total :</b>					<b>-1,023,498.99</b>

La contrepartie de ces swaps de performance est JP MORGAN AG FRANKFURT.

### ■ Amundi Funds Multi-Strategy Growth

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
9,745,000.00	USD	14/07/21	JP MORGAN EMBI GLB CR JPEICRIG	USD LIBOR 3M	-192,994.18
35,000,000.00	USD	04/08/21	JPEICORE INDEX	USD LIBOR 3M	-686,558.05
<b>Total :</b>					<b>-879,552.23</b>

La contrepartie de ces swaps de performance est JP MORGAN AG FRANKFURT.

## SWAPS D'INFLATION

Le Fonds a souscrit des « swaps sur l'inflation ». Il s'agit de contrats qui offrent à la partie gagnante la différence entre un niveau d'inflation, appliqué à un montant nominal donné convenu à la conclusion du contrat, et un taux d'intérêt fixe appliqué à ce même montant nominal. Ledit montant est calculé et enregistré lors de chaque calcul de VNI.

### ■ Amundi Funds Euro Aggregate Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
45,000,000.00	EUR	15/11/25	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 151125	0.9200%	-2,077,028.94
42,000,000.00	USD	30/04/26	CPURNSA URBAN CSUMER NSA300426	2.6350%	-386,716.26
7,000,000.00	USD	30/04/51	2.4675%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA300451	-114,409.86
<b>Total :</b>					<b>-2,578,155.06</b>

Les contreparties de ces swaps d'inflation sont GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE et MORGAN STANLEY IC.

### ■ Amundi Funds Euro Government Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
15,000,000.00	EUR	15/10/25	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 151025	0.6740%	-747,531.67
50,000,000.00	EUR	15/11/25	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 151125	0.9200%	-2,307,809.92
28,000,000.00	USD	30/04/26	CPURNSA URBAN CSUMER NSA300426	2.6350%	-257,810.85
4,700,000.00	USD	30/04/51	2.4675%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA300451	-76,818.05
<b>Total :</b>					<b>-3,389,970.49</b>

Les contreparties de ces swaps d'inflation sont GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE et MORGAN STANLEY IC.

## ■ Amundi Funds Euro Inflation Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
5,000,000.00	EUR	15/11/25	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 151125	0.9200%	-230,780.99
<b>Total :</b>					<b>-230,780.99</b>

La contrepartie de ce swap d'inflation est JP MORGAN AG FRANKFURT.

## ■ Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
22,850,000.00	GBP	15/01/25	3.3670%	UKRPI RETAIL PRICE 150125	1,148,256.14
5,700,000.00	EUR	15/07/30	0.8850%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150730	470,001.94
1,500,000.00	USD	02/11/30	1.9765%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 021130	101,134.45
34,300,000.00	USD	27/01/31	2.3175%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 270131	1,169,576.35
9,700,000.00	GBP	15/03/31	3.6040%	UKRPI RETAIL PRICE 150331	372,169.85
10,500,000.00	EUR	15/06/31	1.5450%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150631	11,465.01
<b>Total :</b>					<b>3,272,603.74</b>

Les contreparties de ces swaps d'inflation sont BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE et HSBC FRANCE.

## ■ Amundi Funds Global Multi-Asset

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
5,000,000.00	GBP	26/10/26	UKRPI RETAIL PRICE 261026	3.4725%	-871,049.32
3,000,000.00	USD	18/10/27	2.1560%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 181027	299,103.15
<b>Total :</b>					<b>-571,946.17</b>

Les contreparties de ces swaps d'inflation sont CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG et UBS EUROPE SE.

## ■ Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
5,000,000.00	GBP	26/10/26	UKRPI RETAIL PRICE 261026	3.4725%	-871,049.32
3,000,000.00	GBP	22/06/27	UKRPI RETAIL PRICE 220627	3.3600%	-481,204.74
6,000,000.00	USD	18/10/27	2.1560%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 181027	598,206.31
<b>Total :</b>					<b>-754,047.75</b>

Les contreparties de ces swaps d'inflation sont CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG et UBS EUROPE SE.

## ■ Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
10,150,000.00	GBP	15/01/25	3.3670%	UKRPI RETAIL PRICE 150125	604,876.45
4,700,000.00	USD	02/11/30	1.9765%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 021130	375,797.41
14,100,000.00	USD	27/01/31	2.3175%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 270131	570,166.42
5,150,000.00	GBP	15/03/31	3.6132%	UKRPI RETAIL PRICE 150331	226,323.50
5,400,000.00	EUR	15/06/31	1.5450%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150631	6,992.41
3,300,000.00	EUR	15/07/30	0.8850%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150730	322,695.00
<b>Total :</b>					<b>2,106,851.19</b>

Les contreparties de ces swaps d'inflation sont GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, HSBC FRANCE et MORGAN STANLEY IC.

## ■ Amundi Funds Global Perspectives

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
9,000,000.00	USD	20/03/29	2.1700%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 200329	645,075.20
<b>Total :</b>					<b>645,075.20</b>

La contrepartie de ce swap d'inflation est GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE.

## ■ Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
5,600,000.00	USD	02/09/25	1.8700%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 020925	748,006.06
1,400,000.00	USD	02/10/40	1.8250%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 021040	308,187.40
3,000,000.00	USD	08/03/36	1.9050%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 080336	544,975.68
15,500,000.00	USD	01/09/21	1.5310%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 010921	1,489,835.22
20,000,000.00	EUR	06/09/26	1.0275%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 060926	1,775,679.74
21,100,000.00	EUR	11/01/22	1.1000%	ITCPI FOI EX TOBACCO 110122	653,031.24
5,000,000.00	USD	23/01/47	2.3380%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 230147	532,212.38
335,000,000.00	JPY	25/01/27	0.6200%	JANPAN CONSUMER INDEX 250127	-10,269.80
655,000,000.00	JPY	26/01/27	0.6200%	JANPAN CONSUMER INDEX 260127	-20,357.65
26,000,000.00	EUR	08/02/22	1.3635%	FRFCPXTOB FCE EX TOBACCO 080222	1,096,284.00
27,000,000.00	USD	16/10/27	2.1675%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 161027	2,656,565.09
900,000.00	USD	10/02/24	2.4900%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 120224	110,324.58
3,100,000.00	EUR	13/03/24	1.6470%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 130324	149,388.95
75,000,000.00	USD	05/06/22	1.7000%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 050622	4,111,320.08
30,000,000.00	EUR	15/12/29	1.1320%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 151229	1,556,641.87
1,800,000,000.00	JPY	20/01/30	0.2300%	JANPAN CONSUMER INDEX 200130	-856.19
82,000,000.00	USD	31/01/22	1.4410%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 310122	3,120,620.33
66,000,000.00	USD	09/04/22	0.1900%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 090422	2,970,084.48
12,500,000.00	USD	07/04/30	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 090430	1.4050%	-1,379,707.75
4,500,000.00	GBP	21/05/60	2.7190%	UKRPI RETAIL PRICE 210560	2,853,487.06
89,000,000.00	GBP	21/05/22	2.5350%	UKRPI RETAIL PRICE 210522	3,839,793.94
35,500,000.00	GBP	21/05/30	UKRPI RETAIL PRICE 210530	3.3110%	-2,853,618.42
113,000,000.00	USD	26/06/22	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 280622	1.2275%	-6,043,411.30
100,000,000.00	EUR	15/06/22	0.2290%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150622	3,008,208.46
7,700,000.00	USD	12/08/50	1.8975%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 120850	1,474,047.30
23,000,000.00	USD	12/08/30	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 120830	1.8500%	-2,062,160.07
57,000,000.00	USD	14/08/24	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 140824	1.7870%	-3,515,940.16
49,000,000.00	EUR	15/08/24	0.8240%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150824	1,942,318.25
77,000,000.00	USD	12/03/23	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 120823	1.6825%	-4,458,306.81
15,400,000.00	USD	12/08/35	1.8850%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 120835	1,695,980.10
63,000,000.00	EUR	15/09/23	0.5180%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150923	2,302,167.41
57,000,000.00	USD	14/08/24	1.7870%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 140824	3,515,940.17
10,000,000.00	USD	26/01/51	2.3100%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 260151	432,553.70
50,000,000.00	USD	26/01/26	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 260126	2.2900%	-1,671,607.53
5,000,000.00	EUR	24/02/51	1.5140%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 240251	553,881.44
5,000,000.00	EUR	16/03/51	1.6472%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 160351	267,411.85
6,000,000.00	USD	19/03/51	2.4060%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 190351	48,315.14
55,000,000.00	EUR	15/04/25	1.2340%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150425	801,609.14
20,000,000.00	EUR	15/04/31	1.3870%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150431	447,668.15
15,000,000.00	EUR	15/05/26	1.3800%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150526	212,579.00
45,000,000.00	USD	23/06/25	2.6100%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 230625	157,215.07
55,000,000.00	EUR	15/06/24	1.4420%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150624	317,099.47
<b>Total :</b>					<b>23,677,197.07</b>

Les contreparties de ces swaps d'inflation sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, DEUTSCH BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT, MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY, MORGAN STANLEY IC et UBS EUROPE SE.

## ■ Amundi Funds Argo Bond

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
5,410,000.00	USD	14/06/51	2.4675%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 140651	-130,666.43
32,490,000.00	USD	14/06/26	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 140626	2.6280%	-83,527.38
<b>Total :</b>					<b>-214,193.81</b>

La contrepartie de ces swaps d'inflation est JP MORGAN AG FRANKFURT.

## ■ Amundi Funds Argo Bond Dynamic

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en USD
1,750,000.00	USD	14/06/51	2.4675%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 140651	-50,124.83
10,500,000.00	USD	14/06/26	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 140626	2.6280%	-32,012.27
<b>Total :</b>					<b>-82,137.10</b>

La contrepartie de ces swaps d'inflation est JP MORGAN AG FRANKFURT.

## ■ Amundi Funds Global Macro Bonds &amp; Currencies

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
2,240,000.00	USD	14/06/51	2.4675%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 140651	-36,282.94
13,440,000.00	USD	14/06/26	2.4675%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 140626	-53,062.23
<b>Total :</b>					<b>-89,345.17</b>

La contrepartie de ces swaps d'inflation est JP MORGAN AG FRANKFURT.

## ■ Amundi Funds Global Macro Bonds &amp; Currencies Low Vol

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
4,280,000.00	USD	14/06/26	2.4675%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 140626	-16,897.80
710,000.00	USD	14/06/51	2.4675%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 140651	-11,500.40
<b>Total :</b>					<b>-28,398.20</b>

La contrepartie de ces swaps d'inflation est JP MORGAN AG FRANKFURT.

## ■ Amundi Funds Multi-Strategy Growth

Nominal	Devise	Date de maturité	Flux payés	Flux reçus	Plus/(moins)-value non réalisée en EUR
5,200,000.00	USD	02/09/25	1.8700%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 020925	694,577.05
1,200,000.00	USD	02/10/40	1.8250%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 021040	264,160.63
1,700,000.00	USD	08/03/36	1.9050%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 080336	308,819.55
9,000,000.00	USD	01/09/21	1.5310%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 010921	865,065.32
7,500,000.00	USD	21/10/26	1.9820%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 211026	932,666.41
13,100,000.00	EUR	11/01/22	1.1000%	ITCPI FOI EX TOBACCO 110122	405,436.46
1,100,000,000.00	JPY	17/01/27	0.5700%	JANPAN CONSUMER INDEX 180127	-4,761.40
3,000,000.00	USD	23/01/47	2.3380%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 230147	319,327.43
198,000,000.00	JPY	25/01/27	0.6200%	JANPAN CONSUMER INDEX 250127	-6,069.91
387,000,000.00	JPY	26/01/27	0.6200%	JANPAN CONSUMER INDEX 260127	-12,028.11
15,000,000.00	EUR	08/02/22	1.3635%	FRFCPXTOB FCE EX TOBACCO 080222	632,471.55
18,500,000.00	USD	16/10/27	2.1675%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 161027	1,820,239.04
1,500,000.00	USD	10/02/24	2.4900%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 120224	183,874.30
5,500,000.00	EUR	13/03/24	1.6470%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 130324	265,044.91
45,000,000.00	USD	05/06/22	1.7000%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 050622	2,466,792.05
12,000,000.00	EUR	06/09/26	1.0275%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 060926	1,065,407.85
20,000,000.00	EUR	15/12/29	1.1320%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 151229	1,037,761.25
1,176,000,000.00	JPY	20/01/30	0.2300%	JANPAN CONSUMER INDEX 200130	-559.37
50,000,000.00	USD	31/01/22	1.4410%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 310122	1,902,817.27
48,000,000.00	USD	09/04/22	0.1900%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 090422	2,160,061.44
9,000,000.00	USD	09/04/30	1.4050%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 090430	-993,389.59
3,300,000.00	GBP	21/05/60	2.7190%	UKRPI RETAIL PRICE 210560	2,092,557.18
65,000,000.00	GBP	21/05/22	2.5350%	UKRPI RETAIL PRICE 210522	2,804,343.89
26,000,000.00	GBP	21/05/30	3.3110%	UKRPI RETAIL PRICE 210530	-2,089,974.04
76,000,000.00	EUR	15/06/22	0.2290%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150622	2,286,238.43
85,000,000.00	USD	26/06/22	1.2275%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 280622	-4,545,928.85
13,000,000.00	USD	13/08/35	1.8850%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 120835	1,431,671.51
6,500,000.00	USD	12/08/50	1.8975%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 120850	1,244,325.65
19,500,000.00	USD	12/08/30	1.8500%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 120830	-1,748,353.09
65,400,000.00	USD	14/08/23	1.6825%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 140823	-3,795,091.34
41,000,000.00	EUR	15/08/24	0.8240%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150824	1,625,205.07
50,000,000.00	EUR	15/09/23	0.5180%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150923	1,827,116.99
10,000,000.00	USD	26/01/51	2.3100%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 260151	432,553.70
50,000,000.00	USD	26/01/26	2.2900%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 260126	-1,671,607.53
5,400,000.00	EUR	24/02/51	1.5140%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 240251	598,191.96
5,400,000.00	EUR	16/03/51	1.6490%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 160351	284,634.80
6,500,000.00	USD	19/03/51	2.4040%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 190351	56,474.97
25,000,000.00	USD	07/04/26	2.5320%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 070426	407,124.28
17,000,000.00	EUR	15/04/28	1.3340%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150428	256,552.88
35,000,000.00	EUR	15/04/24	1.1140%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150424	541,781.96
55,000,000.00	EUR	15/04/25	1.2340%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150425	801,609.14
22,000,000.00	EUR	15/04/31	1.3870%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150431	492,434.96
16,000,000.00	EUR	15/05/26	1.3800%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150526	226,750.94
45,000,000.00	USD	23/06/25	2.6100%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA 230625	157,215.07
55,000,000.00	EUR	15/06/24	1.4420%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150624	317,099.47
<b>Total :</b>					<b>18,340,642.13</b>

Les contreparties de ces swaps d'inflation sont BARCLAYS BANK IRELAND PLC, BOFA SECURITIES EUROPE SA FIC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG, DEUTSCH BANK AG, GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE, JP MORGAN AG FRANKFURT, MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY et UBS EUROPE SE.

## 21 GARANTIE

Au 30 juin 2021, l'état des garanties reçues ou versées, lesquelles sont composées de dépôts de sécurité en ce qui concerne les futures et les options, ou de liquidités versées par les courtiers et les contreparties ou reçues desdits courtiers ou contreparties dans le cadre des opérations OTC, est le suivant :

Compartiments	Devise du compartiment	Contrepartie	Type de garantie	Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)	Montant de la garantie payée (dans la devise du compartiment)
Amundi Funds Global Ecology ESG	EUR	BOFA SECURITIES EURO, MORGAN STANLEY	Liquidités	12,420,000.00	-
Amundi Funds Global Equity Sustainable Income	USD	BNP PARIBAS	Liquidités	3,530,000.00	-
Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus	USD	NEWEDGE	Liquidités	-	5.48
Amundi Funds Emerging World Equity	USD	CITIGROUP GLOBAL MARKET	Liquidités	890,000.00	-
Amundi Funds Global Equity Conservative	USD	NEWEDGE	Liquidités	-	0.30
Amundi Funds European Convertible Bond	EUR	NEWEDGE	Liquidités	916.30	-
Amundi Funds Global Convertible Bond	EUR	BOFA SECURITIES EURO, NEWEDGE	Liquidités	590,892.50	-
Amundi Funds Euro Aggregate Bond	EUR	GOLDMAN SACHS INTL LND	Liquidités	-	260,000.00
Amundi Funds Euro Corporate Bond	EUR	BNP PARIBAS	Liquidités	-	1,250,000.00
Amundi Funds Euro Corporate Short Term Bond	EUR	BOFA SECURITIES EURO, MORGAN STANLEY	Liquidités	270,000.00	270,000.00
Amundi Funds Euro Inflation Bond	EUR	JP MORGAN CHASE & CO	Liquidités	-	295,134.50
Amundi Funds Strategic Bond	EUR	BNP PARIBAS, GOLDMANS SACHS INTL LND, JP MORGAN CHASE & CO, ROYAL BANK OF CANADA, BARCLAYS BANK, BOFA SECURITIES EURO, CITIGROUP GLOBAL MARKET, HSBC HOLDINGS, MORGAN STANLEY, SOCIETE GENERALE	Liquidités	12,790,000.00	29,170,000.00
Amundi Funds Euro High Yield Bond	EUR	BNP PARIBAS, GOLDMAN SACHS INTL LND, JP MORGAN CHASE & CO, SOCIETE GENERALE	Liquidités	3,320,000.00	-
Amundi Funds Euro High Yield Short Term Bond	EUR	BARCLAYS BANK, GOLDMAN SACHS INTL LND, JP MORGAN CHASE & CO	Liquidités	1,800,000.00	-
Amundi Funds Global Subordinated Bond	EUR	BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EURO, GOLDMAN SACHS INTL LND, JP MORGAN CHASE & CO, ROYAL BANK OF SCOTLAND, SOCIETE GENERALE	Liquidités	-	24,180,000.00
Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond	EUR	BOFA SECURITIES EURO	Liquidités	-	75,891.73
Amundi Funds Total Hybrid Bond	EUR	BNP PARIBAS, ROYAL BANK OF CANADA	Liquidités	90,000.00	1,720,000.00
Amundi Funds Global Aggregate Bond	USD	BARCLAYS BANK, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EURO, CITIGROUP GLOBAL MARKET, GOLDMAN SACHS INTL LND, JP MORGAN CHASE & CO, ROYAL BANK OF CANADA, STANDARD CHARTERED, SOCIETE GENERALE, CREDIT AGRICOLE SA, DEUTSCH BANK FRANCE, HSBC HOLDINGS, MORGAN STANLEY, ROYAL BANK OF SCOTLAND, STATE STREET BANK	Liquidités	58,910,000.00	11,852,308.00
Amundi Funds Global Bond	USD	GOLDMAN SACHS INTL LND, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EURO, CREDIT AGRICOLE SA, CITIGROUP GLOBAL MARKET, DEUTSCH BANK FRANCE, JP MORGAN CHASE & CO, STANDARD CHARTERED, STATE STREET BANK	Liquidités	1,350,000.00	4,023,013.00
Amundi Funds Global Corporate Bond	USD	GOLDMAN SACHS INTL LND, HSBC HOLDINGS, BOFA SECURITIES EURO, JP MORGAN CHASE & CO	Liquidités	10,060,000.00	2,910,000.00
Amundi Funds Global Corporate ESG Improvers Bond	USD	CITIGROUP GLOBAL MARKET	Liquidités	670,000.00	-
Amundi Funds Optimal Yield	EUR	GOLDMAN SACHS INTL LND, SOCIETE GENERALE	Liquidités	-	2,480,000.00
Amundi Funds Optimal Yield Short Term	EUR	BOFA SECURITIES EURO, GOLMAN SACHS INTL LND, HSBC HOLDINGS, JP MORGAN CHASE & CO, BARCLAYS BANK, BNP PARIBAS, CITIGROUP GLOBAL MARKET, MORGAN STANLEY, SOCIETE GENERALE	Liquidités	3,100,000.00	5,530,000.00
Amundi Funds Pioneer Strategic Income	EUR	BOFA SECURITIES EURO, GOLDMAN SACHS INTL LND, HSBC HOLDINGS, JP MORGAN CHASE & CO, STATE STREET BANK	Liquidités	489,080.12	1,382,915.92

Compartiments	Devise du compartiment	Contrepartie	Type de garantie	Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)	Montant de la garantie payée (dans la devise du compartiment)
Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond	EUR	BARCLAYS BANK, BOFA SECURITIES EURO, CITIGROUP GLOBAL MARKET, DEUTSCH BANK FRANCE, GOLDMAN SACHS INTL LND, HSBC HOLDINGS, JP MORGAN CHASE & CO, MORGAN STANLEY, ROYAL BANK OF CANADA, BNP PARIBAS, CREDIT AGRICOLE SA, ROYAL BANK OF SCOTLAND, SOCIETE GENERALE, STATE STREET BANK	Liquidités	40,620,000.00	36,930,000.00
Amundi Funds Emerging Markets Bond	EUR	BARCLAYS BANK, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EURO, GOLDMAN SACHS INTL LND, HSBC HOLDINGS, JP MORGAN CHASE & CO, MORGAN STANLEY, STATE STREET BANK, UNICREDIT BANK AG	Liquidités	13,630,000.00	2,240,000.00
Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond	USD	STATE STREET BANK, CITIGROUP GLOBAL MARKET, GOLDMAN SACHS INTL LND, JP MORGAN CHASE & CO	Liquidités	1,680,000	1,190,000.00
Amundi Funds Emerging Markets Green Bond	USD	STATE STREET BANK	Liquidités	936,861.00	-
Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond	EUR	CITI GROUP GLOBAL MARKET	Liquidités		520,000.00
Amundi Funds Emerging Markets Hard Currency Bond	EUR	BARCLAYS BANK, GOLDMAN SACHS INTL LND, JP MORGAN CHASE & CO, MORGAN STANLEY, BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EURO, SOCIETE GENERALE	Liquidités	6,140,000.00	16,940,000.00
Amundi Funds Emerging Markets Local Currency Bond	EUR	BNP PARIBAS, GOLDMAN SACHS INTL LND, HSBC HOLDINGS, SOCIETE GENERALE, UNICREDIT BANK AG, NEWEDGE	Liquidités	200,404.33	4,069,282.25
Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond	USD	CITIGROUP GLOBAL MARKET, GOLDMAN SACHS INTL LND, HSBC HOLDINGS, STATE STREET BANK, BARCLAYS BANK, MORGAN STANLEY, BNP PARIBAS	Liquidités	5,690,000.00	1,880,000.00
Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income	EUR	BOFA SECURITIES EURO, CITIGROUP GLOBAL MARKET, MORGAN STANLEY, GOLDMAN SACHS INTL LND, HSBC HOLDINGS, JP MORGAN CHASE & CO, UBS AG	Liquidités	10,440,000.00	1,780,000.00
Amundi Funds Global Multi-Asset	EUR	BOFA SECURITIES EURO, CITIGROUP GLOBAL MARKET, DEUTSCH BANK FRANCE, GOLDMAN SACHS INTL LND, MORGAN STANLEY, JP MORGAN CHASE & CO, SOCIETE GENERALE	Liquidités	1,650,000.00	1,890,000.00
Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative	EUR	BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EURO, CITIGROUP GLOBAL MARKET, DEUTSCH BANK FRANCE, GOLDMAN SACHS INTL LND, MORGAN STANLEY, STATE STREET BANK, UBS AG, HSBC HOLDINGS, JP MORGAN CHASE & CO, ROYAL BANK OF CANADA, ROYAL BANK OF SCOTLAND, SOCIETE GENERALE	Liquidités	4,960,000.00	9,640,000.00
Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income	USD	BOFA SECURITIES EURO, GOLDMAN SACHS INTL LND, HSBC HOLDINGS	Liquidités	1,712,052.00	-
Amundi Funds Global Perspectives	EUR	GOLDMAN SACHS INTL LND, JP MORGAN CHASE & CO	Liquidités	2,200,000.00	-
Amundi Funds Multi-Asset Real Return	EUR	STATE STREET BANK	Liquidités	-	270,000.00
Amundi Funds Pioneer Flexible Opportunities	EUR	CITIGROUP GLOBAL MARKET	Liquidités	429,999.86	-
Amundi Funds Real Assets Target Income	USD	BOFA SECURITIES EURO, JP MORGAN CHASE & CO, MORGAN STANLEY	Liquidités	606,731.00	-
Amundi Funds Absolute Return Credit	EUR	GOLDMAN SACHS INTL LND	Liquidités	-	930,000.00
Amundi Funds Absolute Return European Equity	EUR	MORGAN STANLEY	Liquidités	334,831.08	-
Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy	EUR	BARCLAYS BANK, BOFA SECURITIES EURO, GOLDMAN SACHS INTL LND, MORGAN STANLEY, NOMURA, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, UBS AG, BNP PARIBAS, CREDIT AGRICOLE SA, CITIGROUP GLOBAL MARKET, DANSKE BANK, DEUTSCH BANK FRANCE, HSBC HOLDINGS, JP MORGAN CHASE & CO, NEWEDGE	Liquidités	16,935,989.83	98,869,334.75
Amundi Funds Argo Bond	EUR	BNP PARIBAS, GOLDMAN SACHS INTL LND, HSBC HOLDINGS, MORGAN STANLEY, BOFA SECURITIES EURO, CREDIT AGRICOLE SA, JP MORGAN CHASE & CO, SOCIETE GENERALE	Liquidités	5,080,000.00	12,700,000.00



Compartiments	Devise du compartiment	Contrepartie	Type de garantie	Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)	Montant de la garantie payée (dans la devise du compartiment)
Amundi Funds Argo Bond Dynamic	USD	STATE STREET BANK, BOFA SECURITIES EURO, JP MORGAN CHASE & CO	Liquidités	936,861.00	2,750,000.00
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	EUR	BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EURO, JP MORGAN CHASE & CO, MORGAN STANLEY	Liquidités	-	3,310,000.00
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	EUR	BNP PARIBAS, BOFA SECURITIES EURO, GOLDMAN SACHS INTL LND, JP MORGAN CHASE & CO, MORGAN STANLEY	Liquidités	-	2,340,000.00
Amundi Funds Absolute Return Forex	EUR	DEUTSCH BANK FRANCE	Liquidités	110,000.00	-
Amundi Funds Multi-Strategy Growth	EUR	BARCLAYS BANK, BOFA SECURITIES EURO, MORGAN STANLEY, NOMURA, ROYAL BANK OF CANADA, SOCIETE GENERALE, UBS AG, BNP PARIBAS, CREDIT AGRICOLE SA, CITIGROUP GLOBAL MARKET, DANSKE BANK, DEUTSCH BANK FRANCE, GOLDMAN SACHS INTL LND, HSBC HOLDINGS, JP MORGAN CHASE & CO, NEWEDGE	Liquidités	23,848,268.16	92,062,621.95
Amundi Funds Volatility World	USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND	Liquidités	-	410,000.00
Amundi Funds Protect 90	EUR	BOFA SECURITIES EURO, CITIGROUP GLOBAL MARKET, GOLDMAN SACHS INTL LND, JP MORGAN CHASE & CO, SOCIETE GENERALE, CREDIT AGRICOLE SA	Liquidités	4,740,000.00	1,140,000.00
Amundi Funds Cash USD	USD	BNP PARIBAS	Liquidités	710,000.00	-

Au 30 juin 2021, les garanties reçues ou payées à des fins d'opérations de contrats de mises en pension et de prises en pension sont comme suit :

Compartiments	Devise du compartiment	Contrepartie	Type de garantie	Montant de la garantie reçue (dans la devise du compartiment)	Montant de la garantie payée (dans la devise du compartiment)
Amundi Funds Global Aggregate Bond	USD	BNP PARIBAS, BANCO BILBAO	Liquidités	2,541,383.70	723,399.00
Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond	USD	BNP PARIBAS	Liquidités	-	189,744.00
Amundi Funds Volatility Euro	EUR	BANCO BILBAO	Liquidités	500,000.00	-
Amundi Funds Volatility World	USD	CREDIT AGRICOLE SA	Liquidités	-	150,609.30
Amundi Funds Cash EUR	EUR	BANCA POPOLARE, CREDIT AGRICOLE SA, CACEIS BANK GERMANY	Liquidités	890,000.00	-
Amundi Funds Cash USD	USD	BANCO BILBAO, BNP PARIBAS	Liquidités	1,115,000.00	-

## 22 PRÊT DE TITRES

Au 30 juin 2021, la valeur de marché des titres prêtés est la suivante. Les pays des contreparties sont répertoriés conformément à la norme ISO 3166-1.

Compartiment	Devise	Contrep partie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds Euroland Equity	EUR	IXIS CIB (FR)	404,784,416.47
		SOCIETE GENERALE (FR)	240,313,141.89
<b>Total :</b>			<b>645,097,558.36</b>

Compartiment	Devise	Contrep partie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds Euroland Equity Small Cap	EUR	IXIS CIB (FR)	15,828,660.14
		UNICREDIT (DE)	10,369,560.30
		MORGAN STANLEY ESE (DE)	9,744,677.64
		SOCIETE GENERALE (FR)	6,166,500.49
		CALYON (FR)	4,461,352.30
		BARCLAYS BANK IRELAND (IE)	1,854,000.00
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	1,578,870.52
		BOFA EUROPE (FR)	1,432,987.50
<b>Total :</b>			<b>51,436,608.89</b>

Compartiment	Devise	Contrep partie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds European Equity Value	EUR	SOCIETE GENERALE (FR)	277,805,799.13
		IXIS CIB (FR)	93,440,988.46
<b>Total :</b>			<b>371,246,787.59</b>

Compartiment	Devise	Contrep partie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds Global Ecology ESG	EUR	IXIS CIB (FR)	126,744,500.47
		SOCIETE GENERALE (FR)	82,429,897.52
<b>Total :</b>			<b>209,174,397.99</b>

Compartiment	Devise	Contrep partie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds Global Equity Sustainable Income	USD	IXIS CIB (FR)	74,126,005.05
		SOCIETE GENERALE (FR)	56,956,577.10
<b>Total :</b>			<b>131,082,582.15</b>

Compartiment	Devise	Contrep partie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds Top European Players	EUR	SOCIETE GENERALE (FR)	20,364,420.46
		IXIS CIB (FR)	19,174,394.01
<b>Total :</b>			<b>39,538,814.47</b>

Compartiment	Devise	Contrep partie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus	USD	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	40,267,070.70
		IXIS CIB (FR)	10,078,376.82
		UBS EUROPE (DE)	8,593,979.93
		SOCIETE GENERALE (FR)	6,137,360.46
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	2,908,506.70
		MORGAN STANLEY ESE (DE)	676,708.89
<b>Total :</b>			<b>68,662,003.51</b>

Compartiment	Devise	Contrepartie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds Emerging World Equity	USD	SOCIETE GENERALE (FR)	8,773,904.19
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	4,063,573.25
		BOFA EUROPE (FR)	2,125,326.79
		IXIS CIB (FR)	750,210.51
		UBS EUROPE (DE)	465,729.18
		MORGAN STANLEY ESE (DE)	30,534.97
<b>Total :</b>			<b>16,209,278.87</b>

Compartiment	Devise	Contrepartie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds Latin America Equity	USD	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	2,489,911.20
		UBS EUROPE (DE)	197,678.30
		IXIS CIB (FR)	140,560.27
<b>Total :</b>			<b>2,828,149.77</b>

Compartiment	Devise	Contrepartie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds Equity MENA	USD	SOCIETE GENERALE (FR)	201,056.81
<b>Total :</b>			<b>201,056.81</b>

Compartiment	Devise	Contrepartie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds Euroland Equity Dynamic Multi Factors	EUR	IXIS CIB (FR)	54,858,218.85
		SOCIETE GENERALE (FR)	15,498,251.86
		CALYON (FR)	1,876,042.00
		MORGAN STANLEY ESE (DE)	844,499.58
<b>Total :</b>			<b>73,077,012.29</b>

Compartiment	Devise	Contrepartie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds Euroland Equity Risk Parity	EUR	MORGAN STANLEY ESE (DE)	31,861,461.58
		IXIS CIB (FR)	29,758,674.84
		SOCIETE GENERALE (FR)	24,670,998.74
		UNICREDIT (DE)	7,642,049.00
		UBS EUROPE (DE)	6,936,077.92
		BOFA EUROPE (FR)	6,579,782.45
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	1,658,970.84
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	1,455,994.61
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM (SE)	670,616.52
		BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	285,104.00
		BANCO SANTANDER (ES)	158,746.00
		BARCLAYS BANK IRELAND (IE)	141,676.50
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE (DE)	20,139.08		
<b>Total :</b>			<b>111,840,292.08</b>

Compartiment	Devise	Contrepartie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds European Equity Conservative	EUR	IXIS CIB (FR)	63,443,251.08
		SOCIETE GENERALE (FR)	19,764,159.79
		BOFA EUROPE (FR)	4,505,039.75
		CALYON (FR)	2,427,040.50
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	1,260,776.04
		UBS EUROPE (DE)	697,742.83
		UNICREDIT (DE)	159,261.11
<b>Total :</b>			<b>92,257,271.10</b>

Compartiment	Devise	Contrepartie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds European Equity Dynamic Multi Factors	EUR	IXIS CIB (FR)	7,872,085.72
		MORGAN STANLEY ESE (DE)	6,212,663.66
		SOCIETE GENERALE (FR)	3,261,985.09
		UNICREDIT (DE)	1,074,631.88
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	118,835.17
		CALYON (FR)	53,862.47
<b>Total :</b>			<b>18,594,063.99</b>

Compartiment	Devise	Contrepartie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds European Equity Risk Parity	EUR	IXIS CIB (FR)	3,150,829.59
		MORGAN STANLEY ESE (DE)	3,028,001.76
		SOCIETE GENERALE (FR)	1,075,594.10
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	968,770.45
		BARCLAYS BANK (GB)	388,065.30
		UNICREDIT (DE)	336,278.88
		UBS EUROPE (DE)	103,469.27
		CALYON (FR)	57,864.11
<b>Total :</b>			<b>9,108,873.46</b>

Compartiment	Devise	Contrepartie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds Global Equity Conservative	USD	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	13,215,276.43
		UBS EUROPE (DE)	2,482,359.66
		IXIS CIB (FR)	2,076,128.79
		BARCLAYS BANK (GB)	1,451,736.28
<b>Total :</b>			<b>19,225,501.16</b>

Compartiment	Devise	Contrepartie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds European Convertible Bond	EUR	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	8,501,026.51
		UNICREDIT (DE)	6,745,557.49
		CALYON (FR)	3,825,370.99
		CREDIT SUISSE (GB)	2,082,255.52
		IXIS CIB (FR)	633,166.63
		MORGAN STANLEY ESE (DE)	109,783.67
<b>Total :</b>			<b>21,897,160.80</b>

Compartiment	Devise	Contrepartie	Valeur du marché des titres prêtés
Amundi Funds Global Convertible Bond	EUR	IXIS CIB (FR)	3,165,833.13
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	1,640,783.91
		CREDIT SUISSE (GB)	1,041,127.76
		GOLDMAN SACHS BANK EUROPE (DE)	778,335.09
		CALYON (FR)	699,509.97
		UNICREDIT (DE)	457,090.58
		BOFA EUROPE (FR)	278,467.25
		MORGAN STANLEY ESE (DE)	101,906.44
<b>Total :</b>			<b>8,163,054.12</b>

<b>Compartment</b>	<b>Devise</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>Valeur du marché des titres prêtés</b>
Amundi Funds Euro Corporate Bond	EUR	JP MORGAN (DE)	22,528,509.17
		MORGAN STANLEY ESE (DE)	4,050,849.37
		JP MORGAN (GB)	2,573,372.17
		BANCO SANTANDER (ES)	2,531,515.74
<b>Total :</b>			<b>31,684,246.46</b>

<b>Compartment</b>	<b>Devise</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>Valeur du marché des titres prêtés</b>
Amundi Funds Euro Inflation Bond	EUR	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	3,457,096.67
<b>Total :</b>			<b>3,457,096.67</b>

<b>Compartment</b>	<b>Devise</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>Valeur du marché des titres prêtés</b>
Amundi Funds Global Perspectives	EUR	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	31,322,198.33
		CALYON (FR)	14,194,902.50
		BANCO SANTANDER (ES)	8,859,269.68
		IXIS CIB (FR)	4,063,998.57
		MORGAN STANLEY ESE (DE)	2,214,509.98
		SOCIETE GENERALE (FR)	887,331.66
		BARCLAYS BANK (GB)	56,323.58
		UNICREDIT (DE)	9,076.00
<b>Total :</b>			<b>61,607,610.29</b>

<b>Compartment</b>	<b>Devise</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>Valeur du marché des titres prêtés</b>
Amundi Funds Multi-Asset Real Return	EUR	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	21,874,061.31
		IXIS CIB (FR)	2,796,926.81
		MORGAN STANLEY ESE (DE)	1,213,025.23
		SOCIETE GENERALE (FR)	882,436.02
		UNICREDIT (DE)	82,586.00
<b>Total :</b>			<b>26,849,035.37</b>

Au 30 juin 2021, le Fonds est engagé dans des accords de prêt de titres intégralement garantis, souscrits avec une institution financière de première qualité, selon les conditions suivantes :

#### ■ Amundi Funds Euroland Equity

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
IXIS CIB (FR)	68,924,436.18	LVMH - MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	-	EUR	Titres
	59,720,459.45	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	-	EUR	Titres
	54,336,663.10	FRANCE TELECOM	-	EUR	Titres
	51,265,224.21	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	-AAA	EUR	Titres
	27,260,893.24	BUNDSOBLIGATION	AAA	EUR	Titres
	25,937,427.77	VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT	-	EUR	Titres
	25,178,611.00	SCHNEIDER ELECTRIC SA	-	EUR	Titres
	24,758,035.30	THALES	-	EUR	Titres
	21,814,714.15	ROCHE HOLDING AG	-	EUR	Titres
	20,757,160.49	SOLVAY SA	-	EUR	Titres
	8,981,583.02	EDENRED	-	EUR	Titres
	8,273,356.48	CIE FINANCIERE RICHEMONT AG	-	EUR	Titres
	3,628,591.84	UPM KYMMENE OY	-	EUR	Titres
	3,003,413.53	FINCOBANK S.P.A	-	EUR	Titres
	1,328,127.90	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	-	EUR	Titres
	411,997.53	BARRY CALLEBAUT AG	-	EUR	Titres
	23,424.35	ELISA CORPORATION	-	EUR	Titres
SOCIETE GENERALE (FR)	168,380,934.00	-	-	EUR	Liquidités
	27,283,394.45	ALPHABET INC	-	EUR	Titres
	16,996,169.90	THE PRICELINE GRP INC	-	EUR	Titres
	12,368,104.40	FACEBOOK INC	-	EUR	Titres
	10,248,132.43	UNITED PARCEL SERVICE INC	-	EUR	Titres
	3,262,411.93	APPLE INC	-	EUR	Titres
	1,687,221.40	MASCO CORP	-	EUR	Titres
	70,535.77	FLOOR & DECOR HOLDINGS IN	-	EUR	Titres

#### ■ Amundi Funds Euroland Equity Small Cap

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
IXIS CIB (FR)	8,107,092.73	SANOFI	-	EUR	Titres
	7,721,601.34	NOKIA OYJ	-	EUR	Titres
UNICREDIT (DE)	4,574,010.42	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE COMPANY NV	-	EUR	Titres
	2,172,720.00	VINCI SA	-	EUR	Titres
	1,435,354.57	L OREAL SA	-	EUR	Titres
	1,079,347.85	KONINKLIJKE AHOLD NV	-	EUR	Titres
	572,095.65	CREDIT AGRICOLE SA	-	EUR	Titres
	536,362.16	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	-	EUR	Titres
MORGAN STANLEY ESE (DE)	9,861,167.00	-	-	EUR	Liquidités
SOCIETE GENERALE (FR)	6,028,368.00	-	-	EUR	Liquidités
CALYON (FR)	4,461,362.91	SOCIETE GENERALE	-	EUR	Titres
BARCLAYS BANK IRELAND (IE)	1,855,220.00	-	-	EUR	Liquidités
BOFA EUROPE (FR)	1,598,813.00	-	-	EUR	Liquidités
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	1,578,951.00	-	-	EUR	Liquidités

#### ■ Amundi Funds European Equity Value

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
SOCIETE GENERALE (FR)	277,394,482.00	-	-	EUR	Liquidités
	384,431.67	ENI SPA	-	EUR	Titres
IXIS CIB (FR)	77,825,743.36	VINCI SA	-	EUR	Titres
	15,615,305.85	ORKLA ASA	-	EUR	Titres

## ■ Amundi Funds Global Ecology ESG

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
IXIS CIB (FR)	40,612,334.43	UMICORE	-	EUR	Titres
	30,864,473.43	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	-	EUR	Titres
	20,712,458.57	TELENOR ASA	-	EUR	Titres
	17,029,553.44	FORTUM CORPORATION	-	EUR	Titres
	14,600,652.03	RENAULT SA - REGIE NATIONALE DES USINES RENAULT	-	EUR	Titres
	2,925,039.56	ORKLA ASA	-	EUR	Titres
SOCIETE GENERALE (FR)	32,500,877.00	-	-	EUR	Liquidités
	22,691,597.49	VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT	-	EUR	Titres
	12,320,944.83	SAP AG	-	EUR	Titres
	5,635,680.06	HSBC HOLDINGS PLC	-	EUR	Titres
	4,156,555.78	ACCOR	-	EUR	Titres
	2,977,359.48	SR TELEPERFORMANCE	-	EUR	Titres
	2,143,924.38	VALEO	-	EUR	Titres
	594,904.25	PINAULT PRINTEMPS REDOUTE SA	-	EUR	Titres

## ■ Amundi Funds Global Equity Sustainable Income

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
IXIS CIB (FR)	40,064,340.83	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	AAu	USD	Titres
	34,141,569.98	SANOFI	-	USD	Titres
SOCIETE GENERALE (FR)	42,589,711.73	-	-	USD	Liquidités
	14,362,739.49	HSBC HOLDINGS PLC	-	USD	Titres

## ■ Amundi Funds Top European Players

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
SOCIETE GENERALE (FR)	12,557,091.00	-	-	EUR	Liquidités
	7,806,117.30	HSBC HOLDINGS PLC	-	EUR	Titres
IXIS CIB (FR)	19,174,449.65	SANOFI	-	EUR	Titres

## ■ Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	37,271,499.30	-	-	USD	Liquidités
	1,869,969.34	Enel SpA	-	USD	Titres
	1,127,618.98	ENI SPA	-	USD	Titres
IXIS CIB (FR)	8,297,481.01	RYANAIR HOLDINGS PLC	-	USD	Titres
	819,104.50	BUNDSOBLIGATION	AAA	USD	Titres
	800,265.94	LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND	AAu	USD	Titres
	165,094.80	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	AAA	USD	Titres
UBS EUROPE (DE)	6,224,782.34	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	-	USD	Titres
	2,369,200.04	VIVENDI EX VIVENDI UNIVERSAL	-	USD	Titres
SOCIETE GENERALE (FR)	6,136,765.67	-	-	USD	Liquidités
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	2,908,493.28	-	-	USD	Liquidités
MORGAN STANLEY ESE (DE)	684,797.96	-	-	USD	Liquidités

## ■ Amundi Funds Emerging World Equity

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
SOCIETE GENERALE (FR)	9,430,882.79	-	-	USD	Liquidités
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	3,958,033.75	-	-	USD	Liquidités
	105,752.13	ENI SPA	-	USD	Titres
BOFA EUROPE (FR)	2,371,269.90	-	-	USD	Liquidités
IXIS CIB (FR)	750,219.93	RYANAIR HOLDINGS PLC	-	USD	Titres
UBS EUROPE (DE)	261,175.82	PUMA AG RUDOLPH DASSLER SPORT	-	USD	Titres
	204,663.65	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	-	USD	Titres
MORGAN STANLEY ESE (DE)	30,899.81	-	-	USD	Liquidités

## ■ Amundi Funds Latin America Equity

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	2,490,024.74	-	-	USD	Liquidités
UBS EUROPE (DE)	197,723.45	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	-	USD	Titres
IXIS CIB (FR)	140,570.53	RYANAIR HOLDINGS PLC	-	USD	Titres

## ■ Amundi Funds Equity MENA

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
SOCIETE GENERALE (FR)	208,669.78	-	-	USD	Liquidités

## ■ Amundi Funds Euroland Equity Dynamic Multi Factors

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
IXIS CIB (FR)	35,381,889.27	VINCI SA	-	EUR	Titres
	12,828,295.84	GAS NATURAL SDG SA	-	EUR	Titres
	5,456,457.06	ELECTRICITE DE FRANCE EDF	-	EUR	Titres
	1,219,589.16	BUNDSOBLIGATION	AAA	EUR	Titres
SOCIETE GENERALE (FR)	13,070,408.00	-	-	EUR	Liquidités
	1,345,696.22	HSBC HOLDINGS PLC	-	EUR	Titres
	1,080,887.64	ENI SPA	-	EUR	Titres
CALYON (FR)	1,876,063.42	SOCIETE GENERALE	-	EUR	Titres
MORGAN STANLEY ESE (DE)	854,595.00	-	-	EUR	Liquidités



## ■ Amundi Funds Euroland Equity Risk Parity

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
MORGAN STANLEY ESE (DE)	32,242,337.00	-	-	EUR	Liquidités
IXIS CIB (FR)	20,602,216.82	SANOFI	-	EUR	Titres
	7,611,744.57	LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND	AAu	EUR	Titres
	1,560,194.79	DCC PLC	-	EUR	Titres
SOCIETE GENERALE (FR)	22,958,133.00	-	-	EUR	Liquidités
	648,534.51	ENI SPA	-	EUR	Titres
	538,281.23	HSBC HOLDINGS PLC	-	EUR	Titres
UNICREDIT (DE)	5,976,681.34	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	-	EUR	Titres
	1,314,820.81	SWISS RE AG	-	EUR	Titres
	350,593.04	ENI SPA	-	EUR	Titres
BOFA EUROPE (FR)	7,341,197.00	-	-	EUR	Liquidités
UBS EUROPE (DE)	6,936,092.66	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	-	EUR	Titres
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	1,659,055.00	-	-	EUR	Liquidités
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	1,449,751.00	-	-	EUR	Liquidités
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM (SE)	672,540.00	-	-	EUR	Liquidités
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	223,844.58	AMUNDI EM EU EX EMU (AMUNDI)	-	EUR	Titres
	195,651.57	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	-	EUR	Titres
	113,480.85	AMUNDI INDEX SOLUTIONS	-	EUR	Titres
BANCO SANTANDER (ES)	158,796.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	AAA	EUR	Titres
BARCLAYS BANK IRELAND (IE)	141,770.00	-	-	EUR	Liquidités
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE (DE)	20,155.00	-	-	EUR	Liquidités

## ■ Amundi Funds European Equity Conservative

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
IXIS CIB (FR)	25,643,739.21	SANOFI	-	EUR	Titres
	24,485,624.47	FERROVIAL S.A.	-	EUR	Titres
	10,068,363.48	ORKLA ASA	-	EUR	Titres
	3,300,965.53	BUNDSOBLIGATION	AAA	EUR	Titres
SOCIETE GENERALE (FR)	15,456,438.00	-	-	EUR	Liquidités
	4,306,226.99	HSBC HOLDINGS PLC	-	EUR	Titres
BOFA EUROPE (FR)	5,026,364.00	-	-	EUR	Liquidités
CALYON (FR)	2,427,062.62	SOCIETE GENERALE	-	EUR	Titres
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	1,260,840.00	-	-	EUR	Liquidités
UBS EUROPE (DE)	697,760.72	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	-	EUR	Titres
UNICREDIT (DE)	159,272.98	SWISS RE AG	-	EUR	Titres

## ■ Amundi Funds European Equity Dynamic Multi Factors

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
IXIS CIB (FR)	5,119,764.38	RYANAIR HOLDINGS PLC	-	EUR	Titres
	2,658,450.12	SOCIETE GENERALE	-	EUR	Titres
	99,214.70	DCC PLC	-	EUR	Titres
MORGAN STANLEY ESE (DE)	6,286,931.00	-	-	EUR	Liquidités
SOCIETE GENERALE (FR)	3,083,248.00	-	-	EUR	Liquidités
	108,090.69	ENI SPA	-	EUR	Titres
UNICREDIT (DE)	1,074,632.32	BANCO SANTANDER SA	-	EUR	Titres
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	118,841.00	-	-	EUR	Liquidités
CALYON (FR)	53,883.79	SOCIETE GENERALE	-	EUR	Titres

## ■ Amundi Funds European Equity Risk Parity

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
IXIS CIB (FR)	2,516,958.63	RYANAIR HOLDINGS PLC	-	EUR	Titres
	257,111.16	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	AAA	EUR	Titres
	194,362.71	DCC PLC	-	EUR	Titres
	183,341.40	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	AAu	EUR	Titres
MORGAN STANLEY ESE (DE)	3,064,199.00	-	-	EUR	Liquidités
SOCIETE GENERALE (FR)	1,016,278.00	-	-	EUR	Liquidités
	36,030.23	ENI SPA	-	EUR	Titres
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	968,820.00	-	-	EUR	Liquidités
BARCLAYS BANK (GB)	395,360.00	-	-	EUR	Liquidités
UNICREDIT (DE)	334,010.69	BANCO SANTANDER SA	-	EUR	Titres
	2,272.47	SWISS RE AG	-	EUR	Titres
UBS EUROPE (DE)	103,511.94	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	-	EUR	Titres
CALYON (FR)	57,882.98	SOCIETE GENERALE	-	EUR	Titres

## ■ Amundi Funds Global Equity Conservative

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	11,373,464.09	-	-	USD	Liquidités
	1,842,513.37	KELLOGG CO	-	USD	Titres
UBS EUROPE (DE)	2,482,423.30	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	-	USD	Titres
IXIS CIB (FR)	894,472.49	RYANAIR HOLDINGS PLC	-	USD	Titres
	748,115.79	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	AAu	USD	Titres
	435,908.38	BIOMERIEUX	-	USD	Titres
BARCLAYS BANK (GB)	1,479,026.02	-	-	USD	Liquidités

## ■ Amundi Funds European Convertible Bond

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	8,501,413.00	-	-	EUR	Liquidités
UNICREDIT (DE)	2,885,650.37	ENI SPA	-	EUR	Titres
	2,271,769.38	ENEL SPA	-	EUR	Titres
	1,394,886.96	LVMH - MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	-	EUR	Titres
	897,358.47	NOVARTIS AG	-	EUR	Titres
CALYON (FR)	500,409.90	SWISS RE AG	-	EUR	Titres
	2,698,857.91	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC (THE)	-	EUR	Titres
	1,126,531.44	SOCIETE GENERALE	-	EUR	Titres
CREDIT SUISSE (GB)	2,148,520.71	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	AAu	EUR	Titres
IXIS CIB (FR)	633,167.85	RYANAIR HOLDINGS PLC	-	EUR	Titres
MORGAN STANLEY ESE (DE)	111,096.00	-	-	EUR	Liquidités

## ■ Amundi Funds Global Convertible Bond

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
IXIS CIB (FR)	3,165,839.24	RYANAIR HOLDINGS PLC	-	EUR	Titres
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	1,640,858.00	-	-	EUR	Liquidités
CREDIT SUISSE (GB)	1,041,127.83	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	AAu	EUR	Titres
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE (DE)	778,968.00	-	-	EUR	Liquidités
CALYON (FR)	699,510.26	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC (THE)	-	EUR	Titres
UNICREDIT (DE)	252,711.34	SWISS RE AG	-	EUR	Titres
	204,391.58	BANCO SANTANDER SA	-	EUR	Titres
BOFA EUROPE (FR)	310,692.00	-	-	EUR	Liquidités
MORGAN STANLEY ESE (DE)	103,125.00	-	-	EUR	Liquidités

## ■ Amundi Funds Euro Corporate Bond

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
JP MORGAN (DE)	22,471,211.61	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	AAu	EUR	Titres
MORGAN STANLEY ESE (DE)	3,548,933.37	BUNDSOBLIGATION	AAA	EUR	Titres
	1,556,217.81	DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND	AAA	EUR	Titres
JP MORGAN (GB)	2,534,504.57	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	AAu	EUR	Titres
BANCO SANTANDER (ES)	1,642,867.71	BELGIUM GOVERNMENT BOND	AAu	EUR	Titres
	889,440.29	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	AAA	EUR	Titres

## ■ Amundi Funds Euro Inflation Bond

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	3,457,254.00	-	-	EUR	Liquidités

## ■ Amundi Funds Global Perspectives

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	31,323,504.00	-	-	EUR	Liquidités
CALYON (FR)	14,194,904.38	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC (THE)	-	EUR	Titres
BANCO SANTANDER (ES)	2,521,039.55	VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT	-	EUR	Titres
	2,458,107.92	NETHERLANDS GOVERNMENT	AAAu	EUR	Titres
	1,767,004.79	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	AAA	EUR	Titres
	1,701,032.00	EUROPEAN STABILITY MECHANISM	Aa1	EUR	Titres
	414,860.74	TSY I/L GILT	AAu	EUR	Titres
IXIS CIB (FR)	2,113,417.68	RYANAIR HOLDINGS PLC	-	EUR	Titres
	1,129,120.29	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	AAu	EUR	Titres
	800,510.71	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	AAA	EUR	Titres
	24,852.08	DCC PLC	-	EUR	Titres
MORGAN STANLEY ESE (DE)	1,638,153.00	-	-	EUR	Liquidités
	595,709.04	BUNDSOBLIGATION	AAA	EUR	Titres
SOCIETE GENERALE (FR)	887,246.00	-	-	EUR	Liquidités
BARCLAYS BANK (GB)	57,382.00	-	-	EUR	Liquidités
UNICREDIT (DE)	9,089.86	SWISS RE AG	-	EUR	Titres

## ■ Amundi Funds Multi-Asset Real Return

Contrepartie	Montant de la garantie reçue	Émetteur	Notation	Devise	Type de garantie
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	14,870,308.04	-	-	EUR	Liquidités
	2,811,858.78	Enel SpA	-	EUR	Titres
	2,299,453.41	COLGATE PALMOLIVE CO	-	EUR	Titres
	1,895,749.62	KELLOGG CO	-	EUR	Titres
IXIS CIB (FR)	1,558,236.59	SOCIETE GENERALE	-	EUR	Titres
	870,905.03	RYANAIR HOLDINGS PLC	-	EUR	Titres
	371,645.41	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	AAA	EUR	Titres
MORGAN STANLEY ESE (DE)	1,227,526.00	-	-	EUR	Liquidités
SOCIETE GENERALE (FR)	882,350.00	-	-	EUR	Liquidités
UNICREDIT (DE)	82,587.38	BANCO SANTANDER SA	-	EUR	Titres

Pour l'exercice clôturé au 30 juin 2021, le montant net des produits issus des prêts de titres correspond au montant brut gagné par chaque compartiment (et comptabilisé dans la rubrique « Autres revenus » de l'État des opérations et des variations de l'actif net), dont sont déduits les coûts et frais directs et indirects encourus qui figurent au poste « Autres dépenses ».

Compartiments	Devise	Montant brut total des produits issus des prêts de titres	Coûts et frais directs et indirects		Montant brut - rétrocession Montant net des produits issus des prêts de titres
			Amundi Intermediation	CACEIS	
Amundi Funds Euroland Equity	EUR	650,329.35	162,582.34	65,032.94	422,714.08
Amundi Funds Euroland Equity Small Cap	EUR	267,809.63	66,952.41	26,780.96	174,076.26
Amundi Funds European Equity Value	EUR	1,551,046.20	387,761.55	155,104.62	1,008,180.03
Amundi Funds Global Ecology ESG	EUR	271,223.71	67,805.93	27,122.37	176,295.41
Amundi Funds Global Equity Sustainable Income	USD	67,511.08	16,877.77	6,751.11	43,882.20
Amundi Funds Top European Players	EUR	133,369.24	33,342.31	13,336.92	86,690.01
Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus	USD	170,848.54	42,712.14	17,084.85	111,051.55
Amundi Funds Emerging World Equity	USD	88,521.13	22,130.28	8,852.11	57,538.73
Amundi Funds Latin America Equity	USD	3,726.93	931.73	372.69	2,422.50
Amundi Funds Equity MENA	USD	4,076.15	1,019.04	407.62	2,649.50
Amundi Funds Russian Equity	EUR	281.51	70.38	28.15	182.98
Amundi Funds CPR Global Agriculture	USD	4,113.66	1,028.42	411.37	2,673.88
Amundi Funds CPR Global Gold Mines	USD	546.49	136.62	54.65	355.22
Amundi Funds CPR Global Lifestyles	USD	279,693.16	69,923.29	27,969.32	181,800.55
Amundi Funds CPR Global Resources	USD	14,535.58	3,633.90	1,453.56	9,448.13
Amundi Funds Equity Emerging Conservative	USD	3,827.39	956.85	382.74	2,487.80
Amundi Funds Euroland Equity Dynamic Multi Factors	EUR	192,896.75	48,224.19	19,289.68	125,382.89
Amundi Funds Euroland Equity Risk Parity	EUR	567,881.48	141,970.37	56,788.15	369,122.96
Amundi Funds European Equity Conservative	EUR	442,443.61	110,610.90	44,244.36	287,588.35
Amundi Funds European Equity Dynamic Multi Factors	EUR	29,457.32	7,364.33	2,945.73	19,147.26
Amundi Funds European Equity Risk Parity	EUR	41,848.94	10,462.24	4,184.89	27,201.81
Amundi Funds Global Equity Conservative	USD	57,706.38	14,426.60	5,770.64	37,509.15
Amundi Funds European Convertible Bond	EUR	257,340.14	64,335.04	25,734.01	167,271.09
Amundi Funds Global Convertible Bond	EUR	43,840.59	10,960.15	4,384.06	28,496.38
Amundi Funds Euro Aggregate Bond	EUR	27,381.72	6,845.43	2,738.17	17,798.12
Amundi Funds Euro Corporate Bond	EUR	61,535.38	15,383.85	6,153.54	39,998.00
Amundi Funds Euro Government Bond	EUR	211,179.39	52,794.85	21,117.94	137,266.60
Amundi Funds Euro Inflation Bond	EUR	19,698.77	4,924.69	1,969.88	12,804.20
Amundi Funds Global Aggregate Bond	USD	14,050.37	3,512.59	1,405.04	9,132.74
Amundi Funds Global Bond	USD	1,801.69	450.42	180.17	1,171.10
Amundi Funds Global Inflation Bond	EUR	4,744.92	1,186.23	474.49	3,084.20
Amundi Funds Optimal Yield	EUR	8.70	2.18	0.87	5.66
Amundi Funds Global Perspectives	EUR	40,117.94	10,029.49	4,011.79	26,076.66
Amundi Funds Multi-Asset Real Return	EUR	47,815.25	11,953.81	4,781.53	31,079.91
Amundi Funds Cash EUR	EUR	220.98	55.25	22.10	143.64
Amundi Funds Cash USD	USD	4,752.20	1,188.05	475.22	3,088.93

Les produits issus des prêts de titres sont répartis entre Amundi Intermediation et Caceis, qui sont des parties liées, dans les proportions suivantes :

Compartiment	Amundi Intermediation	CACEIS Bank, succursale de Luxembourg
Tous les compartiments	65%	10%

## 23 EMPRUNT DE TITRES

Au 30 juin 2021, aucun emprunt de titres n'est autorisé dans le Fonds.

## 24 CONTRATS SUR DIFFÉRENCE

Les compartiments ci-dessous ont conclu les contrats sur différence suivants :

■ Amundi Funds Absolute Return European Equity

Quantité	Type de CFD	Sous-jacent	Devise	Plus/(moins)-value non réalisée(dans la devise du compartiment)
-17,933	CFD sur actions individuelles	Acerinox SA	EUR	23,515
-13,733	CFD sur actions individuelles	AddTech AB	SEK	-6,000
2,109	CFD sur actions individuelles	Adidas AG - Reg - Reg	EUR	36,994
-2,750	CFD sur actions individuelles	Admiral Group PLC	GBP	-4,713
-65,912	CFD sur actions individuelles	Airtel Africa PLC	GBP	1,601
-1,127	CFD sur actions individuelles	Alcon Inc	CHF	-1,852
1,509	CFD sur actions individuelles	Allianz SE - Reg	EUR	-8,941
19,218	CFD sur actions individuelles	Anglo American PLC	GBP	-48,702
-2,062	CFD sur actions individuelles	Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	1,547
-4,218	CFD sur actions individuelles	Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	GBP	5,194
1,755	CFD sur actions individuelles	AstraZeneca PLC	GBP	11,834
-16,911	CFD sur actions individuelles	Atlantia SpA	EUR	16,630
-11,373	CFD sur actions individuelles	Axfood AB	SEK	-3,976
-11,526	CFD sur actions individuelles	Azimut Holding SpA	EUR	-1,287
-858	CFD sur actions individuelles	Baloise Holding AG - Reg	CHF	3,151
-239,554	CFD sur actions individuelles	Banco de Sabadell SA	EUR	11,787
-85,933	CFD sur actions individuelles	Banco Santander SA	EUR	17,454
-148,647	CFD sur actions individuelles	Barclays PLC	GBP	19,630
-2,575	CFD sur actions individuelles	BASF SE - Reg	EUR	605
7,348	CFD sur actions individuelles	BAWAG Group AG	EUR	-7,084
-3,461	CFD sur actions individuelles	Bayer AG	EUR	2,873
-695	CFD sur actions individuelles	Beiersdorf AG	EUR	-3,412
-7,301	CFD sur actions individuelles	BHP Group PLC	GBP	-496
-2,930	CFD sur actions individuelles	BKW AG	CHF	7,548
-14,918	CFD sur actions individuelles	B&M European Value Retail SA	GBP	-87
7,437	CFD sur actions individuelles	BNP Paribas SA	EUR	-23,526
-2,767	CFD sur actions individuelles	British American Tobacco PLC	GBP	-2,804
-3,969	CFD sur actions individuelles	Brunello Cucinelli SpA	EUR	8,988
-503	CFD sur actions individuelles	Bucher Industries AG - Reg	CHF	3,120
-6,843	CFD sur actions individuelles	Buzzi Unicem SpA	EUR	7,398
-164	CFD sur actions individuelles	Bystronic AG	CHF	-8,523
3,122	CFD sur actions individuelles	Capgemini SE	EUR	25,709
-1,878	CFD sur actions individuelles	CELLINK AB	SEK	-570
-9,713	CFD sur actions individuelles	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	5,536
-70	CFD sur actions individuelles	Compagnie de L'Odet SA	EUR	-8,096
-419	CFD sur actions individuelles	CompuGroup Medical SE & Co KGaA	EUR	926
-2,332	CFD sur actions individuelles	Computacenter PLC	GBP	2,705
14,680	CFD sur actions individuelles	CRH PLC	EUR	-4,074
-634	CFD sur actions individuelles	CTS Eventim AG & Co KGaA	EUR	2,206
-3,159	CFD sur actions individuelles	Daily Mail & General Trust PLC	GBP	-2,539
7,721	CFD sur actions individuelles	Danone SA	EUR	6,921
-7,010	CFD sur actions individuelles	Davide Campari-Milano NV	EUR	-4,977
5,448	CFD sur actions individuelles	DCC Plc	GBP	-5,172
-4,765	CFD sur actions individuelles	De' Longhi SpA	EUR	13,095
-2,578	CFD sur actions individuelles	Demant A/S	DKK	-4,845
-2,584	CFD sur actions individuelles	Dermapharm Holding SE	EUR	6,678
-4,879	CFD sur actions individuelles	Deutsche Bank AG - Reg	EUR	5,884
2,165	CFD sur actions individuelles	Deutsche Boerse AG	EUR	25,087
10,816	CFD sur actions individuelles	Deutsche Post AG - Reg	EUR	12,428
26,691	CFD sur actions individuelles	Deutsche Telekom AG - Reg	EUR	19,190
-6,729	CFD sur actions individuelles	Dometic Group AB	SEK	-403
-307	CFD sur actions individuelles	Dormakaba Holding AG - Reg B - Reg B	CHF	-3,724

Quantité	Type de CFD	Sous-jacent	Devise	Plus/(moins)-value non réalisée(dans la devise du compartiment)
-553	CFD sur actions individuelles	Dufry AG - Reg	CHF	666
12,492	CFD sur actions individuelles	DWS Group GmbH & Co KGaA	EUR	-9,514
-2,590	CFD sur actions individuelles	Embracer Group AB	SEK	4,035
66,055	CFD sur actions individuelles	Enel SpA	EUR	-15,135
-3,974	CFD sur actions individuelles	Erste Group Bank AG	EUR	10,900
-1,309	CFD sur actions individuelles	Eurofins Scientific SE	EUR	-9,945
3,241	CFD sur actions individuelles	Euronext NV	EUR	10,133
-9,266	CFD sur actions individuelles	EVN AG	EUR	1,056
260	CFD sur actions individuelles	Faurecia SE	EUR	-762
-112	CFD sur actions individuelles	Ferrari NV	EUR	-292
-17,079	CFD sur actions individuelles	Frasers Group PLC	GBP	-4,682
-11,203	CFD sur actions individuelles	Freenet AG	EUR	28,683
-24,472	CFD sur actions individuelles	Fresnillo PLC	GBP	30,429
-1,735	CFD sur actions individuelles	FUCHS PETROLUB SE	EUR	2,169
-777	CFD sur actions individuelles	Getinge AB - B	SEK	-1,585
-67,216	CFD sur actions individuelles	Glencore PLC	GBP	7,864
-9,515	CFD sur actions individuelles	Grupo Catalana Occidente SA	EUR	15,740
-1,634	CFD sur actions individuelles	Hargreaves Lansdown PLC	GBP	1,211
5,176	CFD sur actions individuelles	Heineken NV	EUR	21,436
-2,488	CFD sur actions individuelles	Hella GmbH & Co KGaA	EUR	-2,424
-48,877	CFD sur actions individuelles	Hera SpA	EUR	831
-19,061	CFD sur actions individuelles	Hexagon AB	SEK	-13,359
-12,887	CFD sur actions individuelles	Hexpol AB	SEK	-2,152
-3,228	CFD sur actions individuelles	Hikma Pharmaceuticals PLC	GBP	-193
-3,464	CFD sur actions individuelles	Holcim Ltd - Reg	CHF	-4,652
53,087	CFD sur actions individuelles	Iberdrola SA	EUR	-35,970
-27,392	CFD sur actions individuelles	IG Group Holdings PLC	GBP	4,289
-7,626	CFD sur actions individuelles	Imperial Brands PLC	GBP	3,766
10,898	CFD sur actions individuelles	Industria de Diseno Textil SA	EUR	-20,828
27,501	CFD sur actions individuelles	ING Groep NV	EUR	-5,624
-1,388	CFD sur actions individuelles	Interparfums SA	EUR	-480
-6,608	CFD sur actions individuelles	Interpump Group SpA	EUR	-16,540
-60,388	CFD sur actions individuelles	Iren SpA	EUR	9,348
-8,587	CFD sur actions individuelles	JDE Peet's NV	EUR	14,052
-5,678	CFD sur actions individuelles	Jungheinrich AG	EUR	5,823
-3,554	CFD sur actions individuelles	Jyske Bank A/S - Reg	DKK	3,692
2,877	CFD sur actions individuelles	KBC Group NV	EUR	-7,534
380	CFD sur actions individuelles	Kering SA	EUR	-4,330
3,298	CFD sur actions individuelles	Kerry Group PLC	EUR	27,817
-2,172	CFD sur actions individuelles	Keywords Studios PLC	GBP	1,366
5,449	CFD sur actions individuelles	KION Group AG	EUR	8,905
180,835	CFD sur actions individuelles	Koninklijke KPN NV	EUR	-13,723
9,575	CFD sur actions individuelles	Koninklijke Philips NV	EUR	-36,761
-15,466	CFD sur actions individuelles	Leonardo SpA	EUR	4,609
2,314	CFD sur actions individuelles	Linde PLC	EUR	-4,735
464	CFD sur actions individuelles	Lonza Group AG - Reg	CHF	24,871
-4,665	CFD sur actions individuelles	Lundbergforetagen AB - B	SEK	-10,651
-98,233	CFD sur actions individuelles	Melrose Industries PLC	GBP	18,694
17,641	CFD sur actions individuelles	Metso Outotec Oyj	EUR	961
-834	CFD sur actions individuelles	MorphoSys AG	EUR	4,176
-13,487	CFD sur actions individuelles	National Grid PLC	GBP	2,395
-1,366	CFD sur actions individuelles	Nemetschek SE	EUR	-5,252
-29,200	CFD sur actions individuelles	Nolato AB	SEK	4,972
4,402	CFD sur actions individuelles	Novo Nordisk A/S	DKK	21,257
-17,717	CFD sur actions individuelles	OC Oerlikon Corp AG - Reg	CHF	413
-8,067	CFD sur actions individuelles	OCI NV	EUR	4,676
-653	CFD sur actions individuelles	Orpea SA	EUR	-2,493
-15,113	CFD sur actions individuelles	Peab AB	SEK	11,882

Quantité	Type de CFD	Sous-jacent	Devise	Plus/(moins)-value non réalisée(dans la devise du compartiment)
-6,319	CFD sur actions individuelles	Persimmon PLC	GBP	15,584
38,750	CFD sur actions individuelles	Poste Italiane SpA	EUR	-18,859
-7,870	CFD sur actions individuelles	Proximus SADP	EUR	4,055
7,333	CFD sur actions individuelles	Publicis Groupe SA	EUR	-10,518
5,340	CFD sur actions individuelles	Publicis Groupe SA - 30/Jun/2021	EUR	2
-289	CFD sur actions individuelles	Rational AG	EUR	-10,016
-1,046	CFD sur actions individuelles	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	-2,075
-471	CFD sur actions individuelles	Remy Cointreau SA	EUR	-1,418
-994	CFD sur actions individuelles	Reply SpA	EUR	-5,996
-2,245	CFD sur actions individuelles	Rheinmetall AG	EUR	4,009
-5,177	CFD sur actions individuelles	Rocket Internet SE	EUR	-7,582
-327	CFD sur actions individuelles	Royal Unibrew A/S	DKK	-493
-4,461	CFD sur actions individuelles	Rubis SCA	EUR	8,839
-3,170	CFD sur actions individuelles	Rubis SCA - 02/Jul/2021	EUR	0
-14,128	CFD sur actions individuelles	Sage Group PLC	GBP	-3,971
-410	CFD sur actions individuelles	Salmar ASA	NOK	1,728
4,463	CFD sur actions individuelles	Schneider Electric SE	EUR	10,407
-8,526	CFD sur actions individuelles	SES SA	EUR	5,269
-911	CFD sur actions individuelles	SFS Group AG	CHF	-4,864
4,078	CFD sur actions individuelles	Siemens AG - Reg	EUR	-2,559
18,859	CFD sur actions individuelles	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	EUR	26,345
-2,213	CFD sur actions individuelles	SimCorp A/S	DKK	8,329
-810	CFD sur actions individuelles	Sixt SE	EUR	12,797
-5,866	CFD sur actions individuelles	Skandinaviska Enskilda Banken AB - A	SEK	-2,529
-3,081	CFD sur actions individuelles	Stadler Rail AG	CHF	7,594
23,985	CFD sur actions individuelles	Stellantis NV	EUR	2,189
-21,930	CFD sur actions individuelles	Stillfront Group AB	SEK	10,275
-91	CFD sur actions individuelles	Straumann Holding AG - Reg	CHF	-5,444
-480	CFD sur actions individuelles	Stroeer Media SE	EUR	-264
-320	CFD sur actions individuelles	Swatch Group AG	CHF	2,452
-8,272	CFD sur actions individuelles	Swedish Match AB	SEK	3,349
-607	CFD sur actions individuelles	Swiss Life Holding AG - Reg	CHF	9,299
13,918	CFD sur actions individuelles	TeamViewer AG	EUR	-9,045
-18,490	CFD sur actions individuelles	Technogym SpA	EUR	-4,395
-24,970	CFD sur actions individuelles	Telekom Austria AG	EUR	-316
2,574	CFD sur actions individuelles	Thales SA	EUR	5,192
-16,964	CFD sur actions individuelles	UBS Group AG	CHF	6,900
-5,687	CFD sur actions individuelles	United Internet AG - Reg	EUR	-1,797
-450	CFD sur actions individuelles	Varta AG	EUR	-1,890
-3,185	CFD sur actions individuelles	Victrex PLC	GBP	-4,117
-70,567	CFD sur actions individuelles	Virgin Money UK PLC	GBP	8,693
-227	CFD sur actions individuelles	Volkswagen AG - Pfd	EUR	4,273
-4,853	CFD sur actions individuelles	1&1 AG	EUR	1,443
<b>Plus/(moins)-value totale nette non réalisée des contrats sur différence</b>				<b>294,807</b>

La contrepartie de ces contrats sur différence est MORGAN STANLEY.

## 25 SWING PRICING

Depuis janvier 2016, une politique de Swing Pricing a été mise en place au sein du Fonds.

Un volume important de flux nets entrants et sortants dans un compartiment pousse le gestionnaire des investissements à négocier les titres du compartiment, et donc à encourir des frais de négociation.

Avec le Swing Pricing, la valeur nette d'inventaire par action d'un compartiment est ajustée pour tenir compte des frais de négociation encourus lorsque les souscriptions ou rachats des actionnaires dépassent un seuil prédéfini pour le compartiment. Le Swing Pricing est un mécanisme d'évaluation qui ajuste (« swing » signifie « balancer » en anglais) la valeur nette d'inventaire par action d'un compartiment pour tenir compte de ces frais de négociation.

L'objectif est de protéger les intérêts des actionnaires qui n'effectuent pas de négociations, en s'assurant que les actionnaires qui procèdent à des souscriptions ou rachats importants contribuent au coût de leurs transactions.

Les conditions du marché, les frais de négociation et d'autres données associées au compartiment sont employés par la Société de gestion pour déterminer les compartiments dont la valeur nette d'inventaire par part pourrait être affectée par le Swing Pricing, ainsi que le seuil et le facteur d'ajustement adéquats à appliquer pour chaque compartiment. Ces points sont périodiquement revus par le Conseil d'administration de la Société de gestion.

Le facteur d'ajustement ne peut dépasser 2% de la valeur nette d'inventaire comme indiqué dans le prospectus.

Sur la période juillet 2020 - juin 2021, les ajustements du Swing Pricing ont été appliqués à la valeur nette d'inventaire par part des compartiments suivants :

Compartiments
Amundi Funds Euroland Equity
Amundi Funds European Equity ESG Improvers
Amundi Funds Euroland Equity Small Cap
Amundi Funds European Equity Value
Amundi Funds European Equity Sustainable Income
Amundi Funds European Equity Small Cap
Amundi Funds Equity Japan Target
Amundi Funds Global Ecology ESG
Amundi Funds Global Equity Sustainable Income
Amundi Funds Japan Equity Engagement
Amundi Funds Japan Equity Value
Amundi Funds Pioneer Global Equity
Amundi Funds Pioneer US Equity Dividend Growth
Amundi Funds Pioneer US Equity Fundamental Growth
Amundi Funds Pioneer US Equity Mid Cap Value
Amundi Funds Pioneer US Equity Research
Amundi Funds Pioneer US Equity Research Value
Amundi Funds Top European Players
Amundi Funds US Pioneer Fund
Amundi Funds Asia Equity Concentrated
Amundi Funds China Equity
Amundi Funds Emerging Europe and Mediterranean Equity
Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus
Amundi Funds Emerging World Equity
Amundi Funds Latin America Equity
Amundi Funds Equity MENA
Amundi Funds New Silk Road
Amundi Funds Russian Equity
Amundi Funds SBI FM India Equity
Amundi Funds European Convertible Bond
Amundi Funds Global Convertible Bond
Amundi Funds Euro Aggregate Bond
Amundi Funds Euro Corporate Bond
Amundi Funds Euro Corporate Short Term Bond
Amundi Funds Euro Government Bond
Amundi Funds Strategic Bond
Amundi Funds Euro High Yield Bond
Amundi Funds Euro High Yield Short Term Bond
Amundi Funds Global Subordinated Bond
Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond
Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond
Amundi Funds Total Hybrid Bond



Compartiments
Amundi Funds Global Aggregate Bond
Amundi Funds Global Bond
Amundi Funds Global Corporate Bond
Amundi Funds Global Inflation Bond
Amundi Funds Optimal Yield
Amundi Funds Optimal Yield Short Term
Amundi Funds Pioneer Strategic Income
Amundi Funds Pioneer US Bond
Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond
Amundi Funds Emerging Markets Bond
Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond
Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond
Amundi Funds Emerging Markets Hard Currency Bond
Amundi Funds Emerging Markets Local Currency Bond
Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond
Amundi Funds Global Multi-Asset
Amundi Funds Real Assets Target Income

Les montants d'ajustement enregistrés pour la période se terminant au 30 juin 2021 sont comptabilisés dans la rubrique « État des opérations et des variations de l'actif net » au poste « souscriptions/rachats nets ».

En raison de l'activité des actionnaires dépassant les seuils prédéfinis, la valeur nette d'inventaire par part en date du 30 juin 2021 pour Amundi Funds European Equity ESG Improvers, Amundi Funds Pioneer Global Equity, Amundi Funds Emerging World Equity, Amundi Funds Euro High Yield Bond et Amundi Funds Pioneer US Bond a oscillé. Par conséquent, la valeur nette d'inventaire par part officielle au 30 juin 2021, indiquée à la section « Indications financières concernant les 3 derniers exercices » de ce rapport, inclut un ajustement du Swing Pricing, qui n'est pas pris en compte dans l'« État de l'actif net » et dans l'« État des opérations et des variations de l'actif net ».

Le montant de cet ajustement comptabilisé pour les valeurs nettes d'inventaire au 30 juin 2021 était le suivant :

Compartiments	VNI avant ajustement	Ajustement en EUR	VNI après ajustement
Amundi Funds European Equity ESG Improvers	137,027,287.00	347,703.00	137,374,990.00
Amundi Funds Pioneer Global Equity	854,493,389.00	-783,319.00	853,710,070.00
Amundi Funds Emerging World Equity	1,311,817,557.00	3,079,316.00	1,314,896,873.00
Amundi Funds Euro High Yield Bond	938,034,881.00	-3,002,171.00	935,032,710.00
Amundi Funds Pioneer US Bond	1,791,895,079.00	2,482,736.00	1,794,377,815.00

## 26 COMPARTIMENTS MONÉTAIRES

Depuis le 20 mars 2019, Amundi Funds Cash EUR et Amundi Funds Cash USD sont conformes au règlement (UE) 2017/1131 relatif aux fonds monétaires. Ces 2 compartiments appartiennent à la catégorie des fonds monétaires à valeur liquidative variable telle que définie par le règlement de l'UE.

## 27 OBLIGATIONS INDEXÉES SUR ACTIONS

Les compartiments suivants détiennent dans le portefeuille les obligations indexées sur actions ci-dessous, déjà incluses à la section Portefeuille de titres au 30/06/21 :

### ■ Amundi Funds Pioneer Income Opportunities

Description de l'actif	Quantité / Montant	Devise	Valeur de marché en USD
BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV 0% 23/11/2021	67,600	USD	3,553,056.00
BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 01/03/2022	20,800	USD	2,799,680.00
BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 07/03/2022	74,600	USD	2,543,114.00
BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 12/08/2021	34,300	USD	1,480,045.00
BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 19/04/2022	12,900	USD	2,936,040.00
BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 27/05/2022	28,700	USD	2,337,328.00
BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 28/07/2021	30,000	USD	1,914,150.00
BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0% 30/11/2021	9,200	USD	1,398,860.00
CITIGROUP GLOBAL MARKET SINC 0% 03/05/2022	24,300	USD	1,309,041.00
CITIGROUP GLOBAL MARKET SINC 0% 06/07/2022	12,100	USD	548,009.00
CITIGROUP GLOBAL MARKET SINC 0% 10/06/2022	22,400	USD	1,068,256.00
CITIGROUP GLOBAL MARKET SINC 0% 11/04/2022 USD (ISIN XS1762791090)	20,300	USD	1,196,685.00
CITIGROUP GLOBAL MARKET SINC 0% 11/04/2022 USD (ISIN XS1762791256)	3,800	USD	1,243,588.00
CITIGROUP GLOBAL MARKET SINC 0% 11/04/2022 USD (ISIN XS1762791769)	13,300	USD	1,146,061.00
CITIGROUP GLOBAL MARKET SINC 0% 11/04/2022 USD (ISIN XS1762796305)	7,700	USD	1,141,987.00

Description de l'actif	Quantité / Montant	Devise	Valeur de marché en USD
CITIGROUP GLOBAL MARKET SINC 0% 15/02/2022	28,200	USD	2,050,422.00
CITIGROUP GLOBAL MARKET SINC 0% 28/07/2021	10,200	USD	635,358.00
CITIGROUP GLOBAL MARKET SINC 0% 28/10/2021	22,500	USD	1,347,525.00
CREDIT SUISSE 0% 10/05/2022	18,600	USD	679,830.00
CREDIT SUISSE 0% 22/03/2022	52,800	USD	1,243,440.00
CREDIT SUISSE AG LONDON BRANCH 0% 03/03/2022	99,000	USD	2,317,590.00
CREDIT SUISSE AG LONDON BRANCH 0% 13/12/2021	54,600	USD	3,443,076.00
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0% 19/10/2021	38,300	USD	2,169,695.00
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 0% 22/03/2022	39,400	USD	2,090,564.00
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON 0% 15/02/2022	14,300	USD	2,120,690.00
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON 0% 23/02/2022	26,700	USD	3,765,501.00
JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 05/07/2022	19,700	USD	856,556.00
JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 10/11/2021	18,700	USD	698,465.57
JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 17/11/2021	22,000	USD	3,177,411.60
JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 19/04/2022	22,000	USD	933,900.00
JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 29/03/2022	42,800	USD	2,205,912.00
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL & CO WARRANT 27/12/2021	87,300	USD	3,566,205.00
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL AND CO CV WARRANT ON 15/02/2022	299,100	USD	2,030,889.00
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL AND CO WARRANT 21/12/2021	52,000	USD	1,775,280.00
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL CO CV WARRANT 07/10/2021	2,100	USD	3,470,943.00
MERRILL LYNCH INTERNL AND CO CV WARRANT ON FACEBK 25/02/2022	9,000	USD	2,688,120.00
MERRILL LYNCH INTL AND CO CV 0% 22/02/2022	94,000	USD	1,938,280.00
MERRILL LYNCH INTLC CV WARRANT 13/05/2022	8,100	USD	314,280.00
ROYAL BANK OF CANADA 0% 04/04/2022	27,770	USD	1,513,465.00
ROYAL BANK OF CANADA 0% 11/02/2022 USD (ISIN USC798234871)	9,200	USD	2,758,436.00
ROYAL BANK OF CANADA 0% 11/02/2022 USD (ISIN USC798234954)	9,100	USD	2,191,644.00
ROYAL BANK OF CANADA 0% 14/02/2022	13,600	USD	2,615,280.00
ROYAL BANK OF CANADA 0% 14/06/2022	26,400	USD	1,790,184.00
ROYAL BANK OF CANADA 0% 21/04/2022	10,900	USD	2,527,056.00
ROYAL BANK OF CANADA 0% 30/11/2021	20,400	USD	1,405,560.00
ROYAL BANK OF CANADA 13.37% 22/10/2021 CV	36,000	USD	2,126,316.47
THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 0% 01/04/2022	33,200	USD	1,039,824.00
THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 0% 11/04/2022	7,900	USD	1,129,498.55
THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 0% 14/01/2022	30,700	USD	2,059,356.00
THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 0% 22/03/2022	76,300	USD	2,534,914.90
UBS AG LONDON BRANCH 0% 23/11/2021	31,000	USD	1,328,350.00
UBS AG LONDON BRANCH 0% 24/05/2022	6,100	USD	1,224,758.00
UBS AG LONDON BRANCH 0% 26/04/2022	40,200	USD	1,761,162.00
			<b>100,141,638.09</b>

## 28 ÉVÈNEMENTS ULTÉRIEURS

Trois compartiments nourriciers Amundi Funds de compartiments maîtres français seront lancés le 7 juillet 2021 :

Amundi Funds Montpensier Great European Models SRI, compartiment nourricier de Montpensier Great European Models SRI

Amundi Funds Montpensier M Climate Solutions, compartiment nourricier de Montpensier M Climate Solutions

Amundi Funds Impact Green Bonds, compartiment nourricier d'Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds

Le compartiment suivant sera liquidé le 12 juillet 2021 :

Amundi Funds Equity Emerging Conservative

Les compartiments suivants feront l'objet d'une fusion avec Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative le 23 juillet 2021 :

Amundi Soluzioni Italia - Progetto Cedola 12/2019

Amundi Soluzioni Italia - Progetto Cedola 02/2020

Amundi Soluzioni Italia - Progetto Cedola 03/2020

Amundi Soluzioni Italia - Progetto Cedola 05/2020

Amundi Soluzioni Italia - Progetto Cedola 06/2020

Amundi Soluzioni Italia - Progetto Cedola 08/2020

Amundi Soluzioni Italia - Progetto Cedola 09/2020

Amundi Soluzioni Italia - Progetto Cedola 11/2020

Amundi Soluzioni Italia - Progetto Cedola 12/2020

Le compartiment suivant sera lancé le 25 août 2021 :

Amundi Funds Global Equity ESG Improvers



## Rapport d'audit

À l'intention des actionnaires de  
**Amundi Funds**

### Opinion

À notre avis, les présents états financiers donnent une image juste et fidèle de la situation financière d'Amundi Funds (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments au 30 juin 2021, et des résultats des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice clôturé à cette même date, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers au Luxembourg.

### Éléments couverts par l'audit

Les états financiers du Fonds comprennent les éléments suivants :

- l'état de l'actif net au 30 juin 2021 ;
- le portefeuille de titres au 30 juin 2021 ;
- l'état des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice clôturé à la même date ; et
- les notes aux états financiers, qui incluent un résumé des principales conventions comptables.

---

### Base de l'opinion

Nous avons réalisé notre audit conformément à la Loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (Loi du 23 juillet 2016) et aux normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nos responsabilités en vertu de la Loi du 23 juillet 2016 et des ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF sont décrites plus en détail dans la section « Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers » de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous sommes indépendants du Fonds, conformément au code de déontologie pour les comptables professionnels, incluant des normes d'indépendance internationales, émanant de l'International Ethics Standards Board for Accountants (Code de l'IESBA), tel qu'adopté par la CSSF pour le Luxembourg avec les exigences opportunes en matière de déontologie dans le cadre de notre audit des états financiers. Nous avons assumé nos responsabilités en termes de déontologie en vertu de telles exigences.

---

### Autres informations

Le Conseil d'administration du Fonds a la responsabilité des autres informations. Les autres informations comprennent celles qui sont précisées dans le rapport annuel, mais ne couvrent pas les états financiers ni notre rapport des commissaires aux comptes concernant ceux-ci.

Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les autres informations et nous n'exprimons aucun type de conclusion assortie d'une assurance à leur sujet.

Dans le cadre de notre contrôle des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations identifiées ci-dessus et, ce faisant, à évaluer si de telles informations sont substantiellement incohérentes avec les états financiers ou les connaissances que nous avons acquises au cours de l'audit, ou si elles semblent de toute autre manière substantiellement erronées. Si, d'après nos travaux, nous arrivons à la conclusion que ces informations ont fait l'objet d'une déclaration inexacte, nous avons l'obligation de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à ce sujet.



---

#### Responsabilités du Conseil d'administration du Fonds en ce qui concerne les états financiers

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des états financiers, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers au Luxembourg. Cette responsabilité couvre également tout contrôle interne que le Conseil d'administration du Fonds jugerait nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'inexactitude significative, qu'elle résulte d'une fraude ou d'une erreur.

Lors de l'établissement des états financiers, le Conseil d'administration du Fonds est responsable de l'évaluation de la capacité du Fonds et de chacun de ses compartiments à poursuivre leur exploitation, en communiquant, le cas échéant, les points relatifs à la continuité de l'exploitation et en partant du postulat comptable de la continuité de l'exploitation, excepté si le Conseil d'administration a l'intention ou n'a pas d'autre solution réaliste que de liquider le Fonds ou tout compartiment de celui-ci ou de cesser leurs activités.

---

#### Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers

Notre audit a pour objectif d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers dans leur ensemble sont exempts de toute inexactitude significative, qu'elle soit conséquence d'une fraude ou d'une erreur, et d'émettre un rapport d'audit qui présente notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau d'assurance élevé, mais ne saurait garantir qu'un audit mené conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter une inexactitude significative, si elle existe. Les inexactitudes peuvent découler de fraudes ou d'erreurs et sont considérées comme significatives si, à titre individuel ou collectif, elles peuvent raisonnablement être jugées susceptibles d'influencer les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base de ces états financiers.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre appréciation professionnelle et faisons preuve de scepticisme professionnel tout au long de l'audit. Notre mission couvre également les tâches suivantes :

- identifier et évaluer les risques d'inexactitude significative des états financiers, qu'elle soit conséquence d'une fraude ou d'une erreur, concevoir et suivre des procédures d'audit répondant à ces risques, et recueillir des éléments probants constituant une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit. Le risque de ne pas détecter une inexactitude significative découlant d'une fraude est plus élevé que dans le cas d'une inexactitude résultant d'une erreur, dans la mesure où la fraude implique la collusion, la falsification, des omissions intentionnelles, des assertions inexacts ou le contournement des contrôles internes ;
- obtenir une bonne compréhension des contrôles internes pertinents pour l'audit afin de définir des procédures d'audit adaptées à la situation, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité des contrôles internes mis en place par le Fonds ;
- évaluer le caractère approprié des règles comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et autres communications effectuées par le Conseil d'administration du Fonds ;
- conclure sur la pertinence de l'utilisation par le Conseil d'administration du Fonds du postulat comptable de continuité de l'exploitation et, à partir des éléments probants recueillis, établir s'il existe des incertitudes importantes concernant des événements ou situations pouvant éveiller des doutes sur la capacité du Fonds ou de tout compartiment de celui-ci à poursuivre son exploitation. Si nous arrivons à la conclusion qu'il existe des incertitudes importantes, nous avons l'obligation d'attirer l'attention dans notre rapport d'audit sur les informations connexes dans les états financiers ou, si de telles informations ne sont pas adéquates, de modifier notre opinion. Nos conclusions reposent sur les éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Toutefois, des circonstances ou événements futurs peuvent entraîner la cessation de la continuité de l'exploitation du Fonds ou de tout compartiment de celui-ci (à l'exception d'Amundi Funds Equity Emerging Conservative, pour lequel il existe une décision de liquidation) ;
- évaluer la présentation générale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations, et établir si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents de manière à donner une image fidèle.



Nous communiquons avec les personnes chargées de la gouvernance concernant, entre autres, la portée et le calendrier prévus pour l'audit ainsi que les conclusions significatives de l'audit, notamment toute anomalie importante dans les contrôles internes que nous pourrions identifier au cours de l'audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Représenté par

Luxembourg, le vendredi 22 octobre 2021

Christophe Pittie

Seule la version anglaise du présent rapport annuel a fait l'objet d'un audit par le Réviseur d'entreprises agréé. En cas de différences d'interprétation avec des versions traduites, la version anglaise fait foi.

**À l'intention des actionnaires d'Amundi Funds**

Par les présentes, nous confirmons qu'à notre avis, la Société de gestion du Fonds a, dans tous les aspects significatifs, géré Amundi Funds conformément aux dispositions de la documentation légale du Fonds, dans sa version modifiée, pour l'exercice clôturé au 30 juin 2021.

Pour le compte et au nom de  
CACEIS Bank Luxembourg S.A.

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

## RÈGLEMENT SUR LES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES

Suite au Règlement 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres, seules les transactions concernant les contrats de prise en pension, mise en pension, prêt de titres et swaps de performance étaient soumises à ce Règlement au 30 juin 2021.

## ■ Contrats de prise en pension

	Amundi Funds Global Subordinated Bond	Amundi Funds Global Aggregate Bond	Amundi Funds Global Corporate Bond	Amundi Funds Emerging Markets Bond	Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond	Amundi Funds Emerging Markets Hard Currency Bond
<b>Montant des contrats de prise en pension exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)</b>	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9
Proportion des actifs sous gestion	1.80%	1.40%	2.73%	0.07%	0.31%	0.12%
<b>Échéances de contrats de prise en pension réparties selon les tranches d'échéance suivantes (en montant absolu, exprimé dans la devise du compartiment)</b>						
moins d'un jour	-	-	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	-	-	-	-	-	-
entre une semaine et un mois	10,098,000.00	43,407,960.50	10,156,638.68	3,571,380.39	2,676,500.00	887,089.97
entre un mois et trois mois	15,523,300.00	17,954,835.00	17,863,299.70	-	-	-
entre trois mois et un an	-	-	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-	-	-
échéance ouverte	-	-	-	-	-	-
Total	25,621,300.00	61,362,795.50	28,019,938.38	3,571,380.39	2,676,500.00	887,089.97
<b>Contrepartie</b>						
Nom de la contrepartie	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Volume brut des opérations en cours	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9
<b>Données sur la garantie</b>						
<i>Type de garantie :</i>						
Liquidités	-	voir note 21	-	-	-	-
Titres	voir valeur de marché à la note 9	voir valeur de marché à la note 9	voir valeur de marché à la note 9	voir valeur de marché à la note 9	voir valeur de marché à la note 9	voir valeur de marché à la note 9
<i>Qualité de la garantie :</i>						
Notation	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
<b>Échéance de maturité de la garantie détaillée dans les paniers de maturité suivants (dans la devise du compartiment)</b>						
moins d'un jour	-	-	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	-	-	-	-	-	-
entre une semaine et un mois	10,089,150.00	42,835,511.21	9,963,531.77	3,545,554.43	2,654,500.00	882,544.90
entre un mois et trois mois	15,548,100.00	17,873,265.48	17,955,888.63	-	-	-
entre trois mois et un an	-	-	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-	-	-
échéance ouverte	-	voir note 21	-	-	-	-
Total	25,547,250.00	60,708,776.70*	27,919,420.40	3,545,554.43	2,654,500.00	882,544.90

Toutes les transactions sont bilatérales.

La garantie constituée dans le cadre de contrats de prise en pension n'est pas réutilisée.

Les intérêts reçus et payés en vertu de contrats de prise en pension et de mise en pension sont indiqués dans l'État des opérations et des variations de l'actif net pour chaque compartiment, aux rubriques « Intérêts reçus sur contrats de mise en pension/prise en pension » et « Intérêts payés sur contrats de mise en pension/prise en pension ».

\* Le total n'inclut pas les espèces servant de garantie.



	Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond	Amundi Funds Absolute Return Forex	Amundi Funds Volatility Euro	Amundi Funds Volatility World	Amundi Funds Cash EUR	Amundi Funds Cash USD
<b>Montant des contrats de prise en pension exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)</b>	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9
Proportion des actifs sous gestion	0.38%	27.11%	36.34%	14.66%	12.14%	17.46%
<b>Échéances de contrats de prise en pension réparties selon les tranches d'échéance suivantes (en montant absolu, exprimé dans la devise du compartiment)</b>						
moins d'un jour	-	-	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	-	-	-	33,556,270.00	-	20,024,000.00
entre une semaine et un mois	2,676,500.00	-	6,922,070.00	26,480,000.91	124,998,927.94	492,981,973.30
entre un mois et trois mois	-	25,683,060.00	42,638,470.00	37,890,477.38	-	-
entre trois mois et un an	-	-	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-	-	-
échéance ouverte	-	-	-	-	-	-
Total	2,676,500.00	25,683,060.00	49,560,540.00	97,926,748.29	124,998,927.94	513,005,973.30
<b>Contrepartie</b>						
Nom de la contrepartie	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
Volume brut des opérations en cours	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9	voir coût à la note 9
<b>Données sur la garantie</b>						
<i>Type de garantie :</i>						
Liquidités	voir note 21	-	voir note 21	voir note 21	voir note 21	voir note 21
Titres	voir valeur de marché à la note 9	voir valeur de marché à la note 9	voir valeur de marché à la note 9	voir valeur de marché à la note 9	voir valeur de marché à la note 9	voir valeur de marché à la note 9
<i>Qualité de la garantie :</i>						
Notation	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9	voir note 9
<b>Échéance de maturité de la garantie détaillée dans les paniers de maturité suivants (dans la devise du compartiment)</b>						
moins d'un jour	-	-	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	-	-	-	33,480,699.90	-	20,002,200.00
entre une semaine et un mois	2,654,500.00	-	6,863,528.00	26,097,976.26	122,394,834.24	432,274,448.81
entre un mois et trois mois	-	25,650,734.00	42,253,749.75	37,655,230.22	-	-
entre trois mois et un an	-	-	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-	-	-
échéance ouverte	voir note 21	-	voir note 21	voir note 21	voir note 21	voir note 21
Total	2,654,500.00*	25,650,734.00	49,117,277.75*	97,233,905.38*	122,394,834.24*	452,276,648.81*

Toutes les transactions sont bilatérales.

La garantie constituée dans le cadre de contrats de prise en pension n'est pas réutilisée.

Les intérêts reçus et payés en vertu de contrats de prise en pension et de mise en pension sont indiqués dans l'État des opérations et des variations de l'actif net pour chaque compartiment, aux rubriques « Intérêts reçus sur contrats de mise en pension/prise en pension » et « Intérêts payés sur contrats de mise en pension/prise en pension ».

\* Le total n'inclut pas les espèces servant de garantie.

■ Contrats de mise en pension

	Amundi Funds Euro Corporate Bond	Amundi Funds Euro Corporate Short Term Bond	Amundi Funds Strategic Bond	Amundi Funds Global Subordinated Bond	Amundi Funds Global Aggregate Bond	Amundi Funds Global Bond
<b>Montant des contrats de mise en pension exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)</b>	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10
Proportion des actifs sous gestion	1.49%	0.65%	0.30%	0.66%	18.51%	14.41%

<b>Échéance de maturité des contrats de mise en pension répartie entre les tranches de maturité suivantes (en montant absolu, exprimé dans la devise du compartiment)</b>						
moins d'un jour	-	-	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	6,871,900.00	-	-	3,792,500.00	124,370,774.49	-
entre une semaine et un mois	5,872,200.09	-	5,495,400.00	5,634,300.00	687,244,276.94	26,164,152.24
entre un mois et trois mois	-	-	-	-	-	-
entre trois mois et un an	-	-	-	-	-	-
plus d'un an	3,894,870.00	964,300.00	-	-	-	-
échéance ouverte	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>16,638,970.09</b>	<b>964,300.00</b>	<b>5,495,400.00</b>	<b>9,426,800.00</b>	<b>811,615,051.43</b>	<b>26,164,152.24</b>

<b>Contrepartie</b>						
Nom de la contrepartie	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Volume brut des opérations en cours	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10

<b>Données sur la garantie</b>						
<i>Type de garantie :</i>						
Liquidités	-	-	-	-	voir note 21	-
Titres	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10
<i>Qualité de la garantie :</i>						
Notation	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10

<b>Échéance de maturité de la garantie détaillée dans les paniers de maturité suivants (dans la devise du compartiment)</b>						
moins d'un jour	-	-	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	-	-	-	-	-	-
entre une semaine et un mois	-	-	-	-	-	-
entre un mois et trois mois	-	-	-	-	-	-
entre trois mois et un an	-	-	-	-	-	-
plus d'un an	16,676,456.00	992,850.00	5,590,503.00	9,326,992.00	810,974,708.44	26,217,002.20
échéance ouverte	-	-	-	-	voir note 21	-
<b>Total</b>	<b>16,676,456.00</b>	<b>992,850.00</b>	<b>5,590,503.00</b>	<b>9,236,992.00</b>	<b>810,974,708.44*</b>	<b>26,217,002.20</b>

<b>Conservation de la garantie reçue par le Fonds dans le cadre des contrats de mise en pension</b>						
Nom du dépositaire	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Liquidités	voir note 21	voir note 21	voir note 21	voir note 21	voir note 21	voir note 21
Titres	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10

Toutes les transactions sont bilatérales.

Les compartiments respectent à tout moment la contrainte selon laquelle « le montant des espèces reçues à titre de garantie de contrats de gré à gré et de contrats de mise en pension doit être supérieur à la somme des dépôts auprès d'établissements de crédit, des investissements

dans des obligations d'État de qualité, des opérations de prise en pension auprès d'établissements de crédit et des investissements dans des fonds monétaires à court terme ». Les espèces sont gérées dans leur ensemble. Le processus de gestion des investissements ne distingue pas spécifiquement les espèces reçues à titre de garantie des autres espèces. Les garanties fournies par les compartiments dans le cadre des contrats de mise en pension sont détenues sur des comptes séparés.

Les intérêts reçus et payés en vertu de contrats de prise en pension et de mise en pension sont indiqués dans l'État des opérations et des variations de l'actif net pour chaque compartiment, aux

\* Le total n'inclut pas les espèces servant de garantie.

	Amundi Funds Global Corporate Bond	Amundi Funds Optimal Yield	Amundi Funds Optimal Yield Short Term	Amundi Funds Emerging Markets Bond	Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond
<b>Montant des contrats de mise en pension exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)</b>	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10
Proportion des actifs sous gestion	0.33%	2.02%	1.99%	0.09%	0.12%
<b>Échéance de maturité des contrats de mise en pension répartie entre les tranches de maturité suivantes (en montant absolu, exprimé dans la devise du compartiment)</b>					
moins d'un jour	-	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	864,497.38	2,049,340.00	4,554,850.00	-	-
entre une semaine et un mois	2,551,582.44	8,485,495.34	5,696,739.90	4,871,371.96	1,031,700.00
entre un mois et trois mois	-	-	-	-	-
entre trois mois et un an	-	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-	-
échéance ouverte	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3,416,079.82</b>	<b>10,534,835.34</b>	<b>10,251,589.90</b>	<b>4,871,371.96</b>	<b>1,031,700.00</b>
<b>Contrepartie</b>					
Nom de la contrepartie	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
Volume brut des opérations en cours	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10
<b>Données sur la garantie</b>					
<i>Type de garantie :</i>					
Liquidités	-	-	-	-	-
Titres	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10
<i>Qualité de la garantie :</i>					
Notation	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10	voir note 10
<b>Échéance de maturité de la garantie détaillée dans les paniers de maturité suivants (dans la devise du compartiment)</b>					
moins d'un jour	-	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	-	-	-	-	-
entre une semaine et un mois	-	-	-	-	-
entre un mois et trois mois	-	-	-	-	-
entre trois mois et un an	-	-	-	-	-
plus d'un an	3,406,102.84	10,472,273.95	10,205,506.00	4,792,162.91	1,042,330.00
échéance ouverte	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3,406,102.84</b>	<b>10,472,273.95</b>	<b>10,205,506.00</b>	<b>4,792,162.91</b>	<b>1,042,330.00</b>
<b>Conservation de la garantie reçue par le Fonds dans le cadre des contrats de mise en pension</b>					
Nom du dépositaire	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Liquidités	voir note 21	voir note 21	voir note 21	voir note 21	voir note 21
Titres	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10

Toutes les transactions sont bilatérales.

Les compartiments respectent à tout moment la contrainte selon laquelle « le montant des espèces reçues à titre de garantie de contrats de gré à gré et de contrats de mise en pension doit être supérieur à la somme des dépôts auprès d'établissements de crédit, des investissements dans des obligations d'État de qualité, des opérations de prise en pension auprès d'établissements de crédit et des investissements dans des fonds monétaires à court terme ». Les espèces sont gérées dans leur ensemble. Le processus de gestion des investissements ne distingue pas spécifiquement les espèces reçues à titre de garantie des autres espèces.

Les garanties fournies par les compartiments dans le cadre des contrats de mise en pension sont détenues sur des comptes séparés.

Les intérêts reçus et payés en vertu de contrats de prise en pension et de mise en pension sont indiqués dans l'État des opérations et des variations de l'actif net pour chaque compartiment, aux rubriques « Intérêts reçus sur contrats de mise en pension/prise en pension » et « Intérêts payés sur contrats de mise en pension/prise en pension ».

	Amundi Funds Emerging Markets Hard currency Bond	Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond
<b>Montant des contrats de mise en pension exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)</b>	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10
Proportion des actifs sous gestion	0.37%	1.37%
<b>Échéance de maturité des contrats de mise en pension répartie entre les tranches de maturité suivantes (en montant absolu, exprimé dans la devise du compartiment)</b>		
moins d'un jour	-	-
entre un jour et une semaine	-	9,610,095.17
entre une semaine et un mois	2,863,835.32	-
entre un mois et trois mois	-	-
entre trois mois et un an	-	-
plus d'un an	-	-
échéance ouverte	-	-
<b>Total</b>	<b>2,863,835.32</b>	<b>9,610,095.17</b>
<b>Contrepartie</b>		
Nom de la contrepartie	voir note 10	voir note 10
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 10	voir note 10
Volume brut des opérations en cours	voir coût à la note 10	voir coût à la note 10
<b>Données sur la garantie</b>		
<i>Type de garantie :</i>		
Liquidités	-	voir note 21
Titres	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10
<i>Qualité de la garantie :</i>		
Notation	voir note 10	voir note 10
<b>Échéance de maturité de la garantie détaillée dans les paniers de maturité suivants (dans la devise du compartiment)</b>		
moins d'un jour	-	-
entre un jour et une semaine	-	-
entre une semaine et un mois	-	-
entre un mois et trois mois	-	-
entre trois mois et un an	-	-
plus d'un an	2,864,892.36	9,225,630.59
échéance ouverte	-	voir note 21
<b>Total</b>	<b>2,864,892.36</b>	<b>9,225,630.59*</b>
<b>Conservation de la garantie reçue par le Fonds dans le cadre des contrats de mise en pension</b>		
Nom du dépositaire	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Liquidités	voir note 21	voir note 21
Titres	voir valeur de marché à la note 10	voir valeur de marché à la note 10

Toutes les transactions sont bilatérales.

Les compartiments respectent à tout moment la contrainte selon laquelle « le montant des espèces reçues à titre de garantie de contrats de gré à gré et de contrats de mise en pension doit être supérieur à la somme des dépôts auprès d'établissements de crédit, des investissements dans des obligations d'État de qualité, des opérations de prise en pension auprès d'établissements de crédit et des investissements dans des fonds monétaires à court terme ». Les espèces sont gérées dans leur ensemble. Le processus de gestion des investissements ne distingue pas spécifiquement les espèces reçues à titre de garantie des autres espèces.

Les garanties fournies par les compartiments dans le cadre des contrats de mise en pension sont détenues sur des comptes séparés.

Les intérêts reçus et payés en vertu de contrats de prise en pension et de mise en pension sont indiqués dans l'État des opérations et des variations de l'actif net pour chaque compartiment, aux rubriques « Intérêts reçus sur contrats de mise en pension/prise en pension » et « Intérêts payés sur contrats de mise en pension/prise en pension ».

\* Le total n'inclut pas les espèces servant de garantie.

■ Prêt de titres

	Amundi Funds Euroland Equity	Amundi Funds Euroland Equity Small Cap	Amundi Funds European Equity Value	Amundi Funds Global Ecology ESG	Amundi Funds Global Equity Sustainable Income
<b>Montant de titres prêtés exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)</b>	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Proportion des actifs prêtables	16.96%	9.47%	10.87%	7.74%	12.74%
Proportion des actifs sous gestion	17.11%	9.45%	10.61%	7.35%	12.41%
<b>Échéance de maturité des contrats de prêts de titres répartie selon les tranches d'échéance suivantes</b>					
moins d'un jour	-	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	-	-	-	-	-
entre une semaine et un mois	-	-	-	-	-
entre un mois et trois mois	-	-	-	-	-
entre trois mois et un an	-	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-	-
échéance ouverte	645,097,558.36	51,436,608.89	371,246,787.59	209,174,397.99	131,082,582.15
Total	645,097,558.36	51,436,608.89	371,246,787.59	209,174,397.99	131,082,582.15
<b>Contrepartie</b>					
Nom de la contrepartie	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Volume brut des opérations en cours	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
<b>Données sur la garantie</b>					
<i>Type de garantie :</i>					
Liquidités	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Titres	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
<i>Qualité de la garantie :</i>					
Notation	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant
<b>Échéance de maturité de la garantie détaillée dans les paniers de maturité suivants (dans la devise du compartiment)</b>					
moins d'un jour	-	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	-	-	-	-	-
entre une semaine et un mois	-	-	-	-	-
entre un mois et trois mois	-	-	-	-	-
entre trois mois et un an	-	-	-	-	-
plus d'un an	78,526,117.45	-	-	-	40,064,340.83
échéance ouverte	398,993,972.36	30,659,947.63	93,825,480.88	177,265,477.74	48,504,309.47
Total	477,520,089.81	30,659,947.63	93,825,480.88	177,265,477.74	88,568,650.29
<b>Conservation de la garantie reçue par le Fonds dans le cadre des prêts de titres</b>					
Nom du dépositaire	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Titres	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Liquidités	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
<b>Données sur les rendements et les coûts du prêt de titres</b>	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22

Toutes les transactions sont bilatérales.

La garantie constituée dans le cadre d'un contrat de prêt de titres n'est pas réutilisée.

	Amundi Funds Top European Players	Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus	Amundi Funds Emerging World Equity	Amundi Funds Latin America Equity	Amundi Funds Equity MENA
<b>Montant de titres prêtés exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)</b>	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Proportion des actifs prêtables	6.98%	2.66%	1.24%	3.29%	0.33%
Proportion des actifs sous gestion	7.01%	2.63%	1.24%	3.27%	0.33%
<b>Échéance de maturité des contrats de prêts de titres répartie selon les tranches d'échéance suivantes</b>					
moins d'un jour	-	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	-	-	-	-	-
entre une semaine et un mois	-	-	-	-	-
entre un mois et trois mois	-	-	-	-	-
entre trois mois et un an	-	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-	-
échéance ouverte	39,538,814.47	68,662,003.51	16,209,278.87	2,828,149.77	201,056.81
Total	39,538,814.47	68,662,003.51	16,209,278.87	2,828,149.77	201,056.81
<b>Contrepartie</b>					
Nom de la contrepartie	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Volume brut des opérations en cours	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
<b>Données sur la garantie</b>					
<i>Type de garantie :</i>					
Liquidités	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Titres	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
<i>Qualité de la garantie :</i>					
Notation	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant
<b>Échéance de maturité de la garantie détaillée dans les paniers de maturité suivants (dans la devise du compartiment)</b>					
moins d'un jour	-	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	-	-	-	-	-
entre une semaine et un mois	-	-	-	-	-
entre un mois et trois mois	-	-	-	-	-
entre trois mois et un an	-	800,265.94	-	-	-
plus d'un an	-	984,199.29	-	-	-
échéance ouverte	26,980,566.95	19,889,051.71	1,321,811.54	338,293.97	-
Total	26,980,566.95	21,673,516.94	1,321,811.54	338,293.97	-
<b>Conservation de la garantie reçue par le Fonds dans le cadre des prêts de titres</b>					
Nom du dépositaire	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Titres	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Liquidités	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
<b>Données sur les rendements et les coûts du prêt de titres</b>	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22

Toutes les transactions sont bilatérales.  
La garantie constituée dans le cadre d'un contrat de prêt de titres n'est pas réutilisée.

	Amundi Funds Euroland Equity Dynamic Multi Factors	Amundi Funds Euroland Equity Risk Parity	Amundi Funds European Equity Conservative	Amundi Funds European Equity Dynamic Multi Factors	Amundi Funds European Equity Risk Parity
<b>Montant de titres prêtés exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)</b>	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Proportion des actifs prêtables	16.39%	19.52%	11.22%	14.60%	12.36%
Proportion des actifs sous gestion	16.18%	19.35%	10.98%	13.84%	12.02%
<b>Échéance de maturité des contrats de prêts de titres répartie selon les tranches d'échéance suivantes</b>					
moins d'un jour	-	-	-	-	-
entre une semaine et un mois	-	-	-	-	-
entre un mois et trois mois	-	-	-	-	-
entre trois mois et un an	-	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-	-
échéance ouverte	73,077,012.29	111,840,292.08	92,257,271.10	18,594,063.99	9,108,873.46
Total	73,077,012.29	111,840,292.08	92,257,271.10	18,594,063.99	9,108,873.46
<b>Contrepartie</b>					
Nom de la contrepartie	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Volume brut des opérations en cours	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
<b>Données sur la garantie</b>					
<i>Type de garantie :</i>					
Liquidités	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Titres	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
<i>Qualité de la garantie :</i>					
Notation	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant
<b>Échéance de maturité de la garantie détaillée dans les paniers de maturité suivants (dans la devise du compartiment)</b>					
moins d'un jour	-	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	-	-	-	-	-
entre une semaine et un mois	-	-	-	-	-
entre un mois et trois mois	-	-	-	-	-
entre trois mois et un an	-	7,611,744.57	-	-	-
plus d'un an	1,219,589.16	158,796.00	3,300,965.53	-	440,452.56
échéance ouverte	57,969,289.45	38,460,392.20	67,788,050.47	9,114,036.00	3,245,029.64
Total	59,188,878.61	46,230,932.77	71,089,016.00	9,114,036.00	3,685,482.20
<b>Conservation de la garantie reçue par le Fonds dans le cadre des prêts de titres</b>					
Nom du dépositaire	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Titres	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Liquidités	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
<b>Données sur les rendements et les coûts du prêt de titres</b>	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22

Toutes les transactions sont bilatérales.  
La garantie constituée dans le cadre d'un contrat de prêt de titres n'est pas réutilisée.

	Amundi Funds Global Equity Conservative	Amundi Funds European Convertible Bond	Amundi Funds Global Convertible Bond	Amundi Funds Euro Corporate Bond	Amundi Funds Euro Inflation Bond
<b>Montant de titres prêtés exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)</b>	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Proportion des actifs prêtables	7.25%	18.89%	5.30%	3.07%	3.60%
Proportion des actifs sous gestion	7.12%	18.47%	5.02%	2.84%	3.46%
<b>Échéance de maturité des contrats de prêts de titres répartie selon les tranches d'échéance suivantes</b>					
moins d'un jour	-	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	-	-	-	-	-
entre une semaine et un mois	-	-	-	-	-
entre un mois et trois mois	-	-	-	-	-
entre trois mois et un an	-	-	-	-	-
plus d'un an	-	21,897,160.80	8,163,054.12	31,684,246.46	3,457,096.67
échéance ouverte	19,225,501.16	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>19,225,501.16</b>	<b>21,897,160.80</b>	<b>8,163,054.12</b>	<b>31,684,246.46</b>	<b>3,457,096.67</b>
<b>Contrepartie</b>					
Nom de la contrepartie	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Volume brut des opérations en cours	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
<b>Données sur la garantie</b>					
<i>Type de garantie :</i>					
Liquidités	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Titres	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
<i>Qualité de la garantie :</i>					
Notation	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant
<b>Échéance de maturité de la garantie détaillée dans les paniers de maturité suivants (dans la devise du compartiment)</b>					
moins d'un jour	-	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	-	-	-	-	-
entre une semaine et un mois	-	-	-	-	-
entre un mois et trois mois	-	-	-	-	-
entre trois mois et un an	-	-	-	3,548,933.37	-
plus d'un an	748,115.79	2,148,520.71	1,041,127.83	29,094,241.99	-
échéance ouverte	5,655,317.53	12,408,632.28	4,322,452.42	-	-
<b>Total</b>	<b>6,403,433.32</b>	<b>14,557,152.99</b>	<b>5,363,580.25</b>	<b>32,643,175.36</b>	<b>-</b>
<b>Conservation de la garantie reçue par le Fonds dans le cadre des prêts de titres</b>					
Nom du dépositaire	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Titres	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
Liquidités	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22
<b>Données sur les rendements et les coûts du prêt de titres</b>	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22	voir note 22

Toutes les transactions sont bilatérales.  
La garantie constituée dans le cadre d'un contrat de prêt de titres n'est pas réutilisée.



	Amundi Funds Global Perspectives	Amundi Funds Multi-Asset Real Return
<b>Montant de titres prêtés exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)</b>	voir note 22	voir note 22
Proportion des actifs prêtables	20.89%	6.32%
Proportion des actifs sous gestion	19.63%	5.85%
<b>Échéance de maturité des contrats de prêts de titres répartie selon les tranches d'échéance suivantes</b>		
moins d'un jour	-	-
entre un jour et une semaine	-	-
entre une semaine et un mois	-	-
entre un mois et trois mois	-	-
entre trois mois et un an	-	-
plus d'un an	48,354,866.04	21,077,392.85
échéance ouverte	13,252,744.25	5,771,642.52
<b>Total</b>	<b>61,607,610.29</b>	<b>26,849,035.37</b>
<b>Contrepartie</b>		
Nom de la contrepartie	voir note 22	voir note 22
Pays de domicile de la contrepartie	voir note 22	voir note 22
Volume brut des opérations en cours	voir note 22	voir note 22
<b>Données sur la garantie</b>		
<i>Type de garantie :</i>		
Liquidités	voir note 22	voir note 22
Titres	voir note 22	voir note 22
<i>Qualité de la garantie :</i>		
Notation	voir note 22 le cas échéant	voir note 22 le cas échéant
<b>Échéance de maturité de la garantie détaillée dans les paniers de maturité suivants (dans la devise du compartiment)</b>		
moins d'un jour	-	-
entre un jour et une semaine	-	-
entre une semaine et un mois	-	-
entre un mois et trois mois	-	-
entre trois mois et un an	595,709.04	-
plus d'un an	8,270,636.45	371,645.41
échéance ouverte	18,863,303.56	9,518,790.81
<b>Total</b>	<b>27,729,649.05</b>	<b>9,890,436.22</b>
<b>Conservation de la garantie reçue par le Fonds dans le cadre des prêts de titres</b>		
Nom du dépositaire	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Titres	voir note 22	voir note 22
Liquidités	voir note 22	voir note 22
<b>Données sur les rendements et les coûts du prêt de titres</b>	voir note 22	voir note 22

■ Swaps sur rendement total

	Amundi Funds Euro High Yield Bond	Amundi Funds Pioneer Flexible Opportunities	Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy	Amundi Funds Multi-Strategy Growth
<b>Montant de swaps sur actions exprimé en montant absolu (dans la devise du compartiment)</b>	458,523.39	146,089.81	1,023,498.99	879,552.23
Proportion des actifs sous gestion	0.05%	0.11%	0.06%	0.08%
<b>Échéance de maturité des swaps sur actions répartie selon les tranches d'échéance suivantes</b>				
moins d'un jour	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	-	-	-	-
entre une semaine et un mois	-	22,491.96	238,861.22	192,994.18
entre un mois et trois mois	448,793.87	105,193.85	784,637.77	686,558.05
entre trois mois et un an	9,729.52	18,404.00	-	-
plus d'un an	-	-	-	-
échéance ouverte	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>458,523.39</b>	<b>146,089.81</b>	<b>1,023,498.99</b>	<b>879,552.23</b>
<b>Contrepartie</b>				
Nom de la contrepartie, pays de domicile de la contrepartie et volume brut des opérations en cours	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE (GB) 458,523.39	CITIBANK NA (GB) 72,192.52 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL PARIS BRANCH (FR) 73,897.29	JP MORGAN AG FRANKFURT (DE) 1,023,498.99	JP MORGAN AG FRANKFURT (DE) 879,552.23
<b>Données sur la garantie</b>				
<i>Type de garantie :</i>				
Liquidités	voir note 21	voir note 21	voir note 21	voir note 21
Titres				
<i>Qualité de la garantie :</i>				
Notation	voir note 21	voir note 21	voir note 21	voir note 21
<b>Échéance de maturité de la garantie détaillée dans les paniers de maturité suivants (dans la devise du compartiment)</b>				
moins d'un jour	-	-	-	-
entre un jour et une semaine	-	-	-	-
entre une semaine et un mois	-	-	-	-
entre un mois et trois mois	-	-	-	-
entre trois mois et un an	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-
échéance ouverte	voir note 21	voir note 21	voir note 21	voir note 21
<b>Total</b>	<b>voir note 21</b>	<b>voir note 21</b>	<b>voir note 21</b>	<b>voir note 21</b>
<b>Conservation de la garantie reçue par le Fonds dans le cadre de swaps sur actions</b>				
Nom du dépositaire	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Liquidités	voir note 21	voir note 21	voir note 21	voir note 21
Titres	-	-	-	-

Toutes les transactions sont bilatérales.

Pour chaque contrepartie et chaque compartiment, les positions en garantie sont suivies globalement pour tous les types d'instruments de gré à gré.

Les espèces sont gérées dans leur ensemble. Le processus de gestion des investissements ne distingue pas spécifiquement les espèces reçues à titre de garantie des autres espèces.

Les rendements et coûts découlant des opérations de swaps de performance au cours de l'exercice clôturé au 30 juin 2020 sont inclus dans l'évaluation des swaps.

<b>Compartment</b>	<b>Devise</b>	<b>Dix plus importants émetteurs de garantie sur toutes les opérations de financement sur titres (SFT) et de swaps sur rendement total</b>	<b>Volumes des titres de garantie et produits reçus</b>
Amundi Funds Euroland Equity	EUR	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND LVMH - MOET HENNESSY LOUIS VUITTON BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRANCE TELECOM ALPHABET INC VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT SCHNEIDER ELECTRIC SA THALES ROCHE HOLDING AG SOLVAY SA	78,526,117.45 68,924,436.18 59,720,459.45 54,336,663.10 27,283,394.45 25,937,427.77 25,178,611.00 24,758,035.30 21,814,714.15 20,757,160.49
Amundi Funds Euroland Equity Small Cap	EUR	SANOFI NOKIA OYJ EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE COMPANY NV SOCIETE GENERALE VINCI SA L OREAL SA KONINKLIJKE AHOLD NV CREDIT AGRICOLE SA INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	8,107,092.73 7,721,601.34 4,574,010.42 4,461,362.91 2,172,720.00 1,435,354.57 1,079,347.85 572,095.65 536,362.16
Amundi Funds European Equity Value	EUR	VINCI SA ORKLA ASA ENI SPA	77,825,743.36 15,615,305.85 384,431.67
Amundi Funds Global Ecology ESG	EUR	UMICORE SMURFIT KAPPA GROUP PLC VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT TELENOR ASA FORTUM CORPORATION RENAULT SA - REGIE NATIONALE DES USINES RENAULT SAP AG HSBC HOLDINGS PLC ACCOR SR TELEPERFORMANCE	40,612,334.43 30,864,473.43 22,691,597.49 20,712,458.57 17,029,553.44 14,600,652.03 12,320,944.83 5,635,680.06 4,156,555.78 2,977,359.48
Amundi Funds Global Equity Sustainable Income	USD	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT SANOFI HSBC HOLDINGS PLC	40,064,340.83 34,141,569.98 14,362,739.49
Amundi Funds Top European Players	EUR	SANOFI HSBC HOLDINGS PLC	19,174,449.65 7,806,117.30
Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus	USD	RYANAIR HOLDINGS PLC DIALOG SEMICONDUCTOR PLC VIVENDI EX VIVENDI UNIVERSAL Enel SpA ENI SPA BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND LUXEMBOURG GOVERNMENT	8,297,481.01 6,224,782.34 2,369,200.04 1,869,969.34 1,127,618.98 984,199.29 800,265.94
Amundi Funds Emerging World Equity	USD	RYANAIR HOLDINGS PLC PUMA AG RUDOLPH DASSLER SPORT DIALOG SEMICONDUCTOR PLC ENI SPA	750,219.93 261,175.82 204,663.65 105,752.13
Amundi Funds Latin America Equity	USD	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC RYANAIR HOLDINGS PLC	197,723.45 140,570.53
Amundi Funds Euroland Equity Dynamic Multi Factors	EUR	VINCI SA GAS NATURAL SDG SA ELECTRICITE DE FRANCE EDF SOCIETE GENERALE HSBC HOLDINGS PLC BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ENI SPA	35,381,889.27 12,828,295.84 5,456,457.06 1,876,063.42 1,345,696.22 1,219,589.16 1,080,887.64
Amundi Funds Euroland Equity Risk Parity	EUR	SANOFI LUXEMBOURG GOVERNMENT DIALOG SEMICONDUCTOR PLC INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA DCC PLC SWISS RE AG ENI SPA HSBC HOLDINGS PLC AMUNDI EM EU EX EMU (AMUNDI) BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	20,602,216.82 7,611,744.57 6,936,092.66 5,976,681.34 1,560,194.79 1,314,820.81 999,127.55 538,281.23 223,844.58 195,651.57
Amundi Funds European Equity Conservative	EUR	SANOFI FERROVIAL S.A. ORKLA ASA HSBC HOLDINGS PLC	25,643,739.21 24,485,624.47 10,068,363.48 4,306,226.99

Compartiment	Devise	Dix plus importants émetteurs de garantie sur toutes les opérations de financement sur titres (SFT) et de swaps sur rendement total	Volumes des titres de garantie et produits reçus
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	3,300,965.53
		SOCIETE GENERALE	2,427,062.62
		DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	697,760.72
		SWISS RE AG	159,272.98
Amundi Funds European Equity Dynamic Multi Factors	EUR	RYANAIR HOLDINGS PLC	5,119,764.38
		SOCIETE GENERALE	2,712,333.91
		BANCO SANTANDER SA	1,074,632.32
		ENI SPA	108,090.69
		DCC PLC	99,214.70
Amundi Funds European Equity Risk Parity	EUR	RYANAIR HOLDINGS PLC	2,516,958.63
		BANCO SANTANDER SA	334,010.69
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	257,111.16
		DCC PLC	194,362.71
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	183,341.40
		DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	103,511.94
		SOCIETE GENERALE	57,882.98
		ENI SPA	36,030.23
		SWISS RE AG	2,272.47
Amundi Funds Global Equity Conservative	USD	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	2,482,423.30
		KELLOGG CO	1,842,513.37
		RYANAIR HOLDINGS PLC	894,472.49
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	748,115.79
		BIOMERIEUX	435,908.38
Amundi Funds European Convertible Bond	EUR	ENI SPA	2,885,650.37
		ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC	2,698,857.91
		Enel SpA	2,271,769.38
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	2,148,520.71
		LVMH - MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	1,394,886.96
		SOCIETE GENERALE	1,126,531.44
		NOVARTIS AG	897,358.47
		RYANAIR HOLDINGS PLC	633,167.85
		SWISS RE AG	500,409.90
Amundi Funds Global Convertible Bond	EUR	RYANAIR HOLDINGS PLC	3,165,839.24
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	1,041,127.83
		ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC	699,510.26
		SWISS RE AG	252,711.34
		BANCO SANTANDER SA	204,391.58
Amundi Funds Euro Corporate Bond	EUR	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	25,005,716.18
		HOCHTIEF AG	6,870,010.00
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	5,994,591.47
		BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC	2,926,860.00
		ENEL SPA	2,901,591.00
		UNIBAIL-RODAMCO SE	2,879,265.00
		KINGDOM OF BELGIUM	1,642,867.71
		INTESA SANPAOLO SPA	1,098,730.00
Amundi Funds Euro Corporate Short Term Bond	EUR	UNIBAIL-RODAMCO SE	992,850.00
Amundi Funds Strategic Bond	EUR	IMPREGILO S.P.A. ITA	4,671,990.00
		TELEFONICA EUROPE BV	918,513.00
Amundi Funds Global Subordinated Bond	EUR	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS	10,043,350.00
		ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	7,021,070.00
		AT&T INC	5,059,150.00
		AROUNDTOWN PROPERTY	5,018,150.00
		BANCO DE CREDITO SOCIAL	3,813,812.00
		PERNOD RICARD	3,423,680.00
		BANCO DE SABADELL SA	495,030.00
Amundi Funds Global Aggregate Bond	USD	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	637,371,634.79
		UNITED STATES OF AMERICA	124,537,500.00
		KINGDOM OF SPAIN	46,722,918.33
		UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV	12,496,065.48
		TELSTRA CORPORATION LTD	9,435,632.32
		TELEFONICA EMISIONES SAU	8,374,268.43
		DONG ENERGY AS	6,144,918.74
		ASML HOLDING NV	5,975,927.99
		ABBVIE INC	5,377,200.00
		BNP PARIBAS	5,246,250.00
Amundi Funds Global Bond	USD	UNITED STATES OF AMERICA	10,958,109.91
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	9,919,187.80
		ITALY REPUBLIC	5,339,704.49
Amundi Funds Global Corporate Bond	USD	COCA COLA FEMSA SA DE CV MEXICO	10,466,100.00
		DANAHER CORP	6,220,994.22

Compartiment	Devise	Dix plus importants émetteurs de garantie sur toutes les opérations de financement sur titres (SFT) et de swaps sur rendement total	Volumes des titres de garantie et produits reçus
		BNP PARIBAS	5,246,250.00
		HYUNDAI CAPITAL SERVICES	2,973,283.00
		SOCIETE GENERALE	2,554,713.21
		VODAFONE GROUP PLC	1,743,998.77
		PERNOD RICARD	1,268,794.41
		UNICAJA BANCO SA	851,389.63
Amundi Funds Optimal Yield	EUR	FINMECCANICA SPA	4,673,668.95
		CAIXABANK S.A	2,091,400.00
		INTESA SANPAOLO SPA	2,036,895.00
		TELECOM ITALIA SPA	1,670,310.00
Amundi Funds Optimal Yield Short Term	EUR	AZIMUT HOLDING	3,124,410.00
		INTESA SANPAOLO SPA	2,497,025.00
		GENERAL MARITIME	2,047,840.00
		NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIEF	1,144,583.00
		BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC	975,620.00
		BANCO BPM SPA	416,028.00
Amundi Funds Emerging Markets Bond	EUR	GOL LUXCO SA	4,232,174.72
		DANONE	3,545,554.43
		FINANCIERA INDEPENDENCIA SAB DE CV SOFOM	559,988.19
Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond	USD	APPLE INC	2,654,500.00
		PTTEP TREASURY CENTER CO	1,042,330.00
Amundi Funds Emerging Markets Hard Currency Bond	EUR	INDUSTRIAS PENOLES SA DE CV	1,461,789.36
		MEXICO REPUBLIC	1,403,103.00
		COCA COLA FEMSA SA DE CV MEXICO	882,544.90
Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond	USD	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	3,258,669.98
		BOPARAN FINANCE PLC	3,152,453.61
		CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO CO	2,814,507.00
		APPLE INC	2,654,500.00
Amundi Funds Global Perspectives	EUR	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC	14,194,904.38
		VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT	2,521,039.55
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2,458,107.92
		RYANAIR HOLDINGS PLC	2,113,417.68
		UNITED STATES OF AMERICA	1,767,004.79
		EUROPEAN STABILITY MECHANISM	1,701,032.00
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	1,396,219.75
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	1,129,120.29
		KINGDOM OF GREAT BRITAIN	414,860.74
		DCC PLC	24,852.08
Amundi Funds Multi-Asset Real Return	EUR	Enel SpA	2,811,858.78
		COLGATE PALMOLIVE CO	2,299,453.41
		KELLOGG CO	1,895,749.62
		SOCIETE GENERALE	1,558,236.59
		RYANAIR HOLDINGS PLC	870,905.03
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	371,645.41
		BANCO SANTANDER SA	82,587.38
Amundi Funds Absolute Return Forex	EUR	AT&T	10,734,800.00
		VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	6,653,880.00
		DE SAMMENSLUTTED VOGNMAEND	4,251,114.00
		MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS S C A	4,010,940.00
Amundi Funds Volatility Euro	EUR	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV	15,627,300.00
		SUEZ ENVIRONMENT COMPANY	14,080,902.00
		ELI LILLY AND CO	9,977,558.75
		PEPSICO INC	5,632,025.00
		MERCK & CO INC	1,975,689.00
		PERNOD RICARD	1,772,828.00
Amundi Funds Volatility World	USD	WALT DISNEY COMPANY	15,301,350.00
		STATNETT SF	12,257,284.52
		PERNOD RICARD	10,153,737.47
		MITSUBISHI UFJ FIN GRP	10,142,730.00
		ROCHE HOLDING INC	9,980,300.00
		MITSUBISHI BANK	9,914,118.50
		NESTLE HOLDING INC	8,638,457.30
		COCA COLA CO	8,315,495.22
		SUEZ ENVIRONMENT COMPANY	6,072,196.98
		UNILEVER CAPITAL CORP	3,443,550.00
Amundi Funds Cash EUR	EUR	KINGDOM OF SPAIN	64,438,308.10
		KINGDOM OF BELGIUM	38,609,091.58
		CAISSE D AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE	19,347,434.56
Amundi Funds Cash USD	USD	UNITES STATES OF AMERICA	262,465,602.81
		EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB)	55,181,350.00
		INTER AMERICA DEVELOPMENT BANK	20,002,200.00
		DANONE	19,485,070.00
		BNP PARIBAS	19,327,185.00
		CAPITAL ONE BANK	18,167,040.00
		KREDITANSTALT FUR WIEDERAUFBAU	15,918,880.00
		DEXIA CREDIT LOCAL SA	12,990,040.00
		KOMMUNALBANKEN	11,023,210.00
		INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION	7,503,750.00

## POLITIQUE ET PRATIQUES EN MATIÈRE DE RÉMUNÉRATION

La politique en matière de rémunération d'Amundi Luxembourg est conforme aux exigences détaillées dans la Directive européenne 2014/91/UE entrée en vigueur le 18 mars 2016 et transposée dans la Loi luxembourgeoise du 10 mai 2016.

La politique en matière de rémunération repose sur le cadre régissant la rémunération du Groupe Amundi, et est revue chaque année et approuvée par le Conseil d'Amundi Luxembourg. La politique fait l'objet d'une révision indépendante par la fonction interne chargée de la Conformité.

En 2020, aucun changement important n'a été apporté à la politique en matière de rémunération adoptée pour les années précédentes.

La politique applicable pour 2020 a été approuvée par le Conseil d'administration d'Amundi Luxembourg le 28 septembre 2020.

Le Comité de rémunération du Groupe Amundi revoit chaque année la politique en matière de rémunération du groupe. La revue de 2020 a eu lieu le 11 février 2020. Les objectifs de la politique et des pratiques en matière de rémunération sont conformes et favorables à une gestion des risques efficace et saine, en alignant la rémunération sur la performance et les risques à long terme afin d'éviter les conflits d'intérêts. Les composantes de rémunération fixe sont liées aux postes couverts, aux services professionnels réalisés et à l'étendue des responsabilités, reflétant le niveau de qualification, les niveaux de salaire du marché, l'expérience et les compétences requises pour chaque poste ainsi que le niveau d'excellence démontré. La rémunération variable est définie pour promouvoir un développement durable à long terme de la Société de gestion ainsi qu'un système de gestion des risques solide et efficace. Les indemnités de la rémunération variable tiennent compte de la performance de l'employé, de sa division opérationnelle et du Groupe Amundi dans son ensemble, et reposent sur des critères tant financiers que non financiers.

Amundi Luxembourg et le Groupe Amundi ont défini tout le personnel identifié disposant d'une autorité ou d'une influence sur les fonds gérés par Amundi, et qui sont par conséquent susceptibles d'avoir un impact sur la performance ou sur le profil de risque de nos fonds.

### ■ MONTANTS ACCORDÉS À TITRE DE RÉMUNÉRATION

Amundi Luxembourg, la Société de gestion, agit au 31.12.2020 en tant que Société de gestion ou gestionnaire de FIA pour plusieurs OPCVM à compartiments multiples et distincts et divers FIA.

La rémunération totale exprimée en euros versée par Amundi Luxembourg à son personnel pour l'année civile 2020 est la suivante (\*):

	Nbre de bénéficiaires	Rémunération fixe	Rémunération variable	Total
<b>Employés</b>	83	6,873,004.00	1,181,500.00	8,054,504.00
<b>Dont</b>				
- Personnel identifié	7	1,192,117.00	279,600.00	1,471,717.00
- Autres employés	76	5,680,887.00	901,900.00	6,582,787.00

Au 31/12/2020, la SICAV Amundi Funds représentait environ 43% du total des actifs nets sous gestion d'Amundi Luxembourg S.A. Les chiffres de la rémunération totale susmentionnés font référence à des activités concernant tous les fonds gérés.

Les employés d'Amundi Luxembourg S.A. et du Groupe Amundi qui sont nommés au Conseil d'administration de la Société de gestion et du Fonds renoncent au droit de percevoir une quelconque rémunération liée à l'ensemble des fonds gérés.

Aucun employé de la Société de gestion ne peut recevoir de montants lui étant versés directement par les OPCVM ou les FIA gérés, y compris s'il s'agit d'intéressement aux plus-values et de commissions de performance.

## RÉMUNÉRATION DES DÉLÉGUÉS

Lorsqu'elles sont mises à disposition de la Société de gestion, les données en matière de rémunération de 2020 relatives au Gestionnaire des investissements sont détaillées ci-dessous.

- Amundi UK Limited gère 51.09 milliards d'euros d'actifs sous gestion, dont 22.69 milliards étaient représentés par des compartiments du fonds (respectivement 44.41% du total des actifs gérés par le Gestionnaire des investissements et 28.37% des actifs sous gestion de l'ensemble des compartiments multiples du fonds). La proportion de la rémunération totale du personnel identifié imputable à la gestion de ces compartiments s'élevait à 5,649,503 euros, dont 2,195,773 euros à titre de rémunération fixe et 3,453,730 euros à titre de rémunération variable. La proportion de la rémunération totale du personnel imputable à la gestion de ces compartiments s'élevait à 16,640,550 euros, dont 9,254,524 euros à titre de rémunération fixe et 7,386,026 euros à titre de rémunération variable. Le personnel identifié d'Amundi UK Ltd. incluait 25 personnes, sur un total de 156 membres du personnel en 2020.

- Amundi Asset Management gère 912.18 milliards d'euros d'actifs sous gestion, dont 18.45 milliards étaient représentés par des compartiments du fonds (respectivement 2.02% du total des actifs gérés par le Gestionnaire des investissements et 23.06% des actifs sous gestion de l'ensemble des compartiments multiples du fonds). La proportion de la rémunération totale du personnel identifié imputable à la gestion de ces compartiments s'élevait à 875,137 euros, dont 267,657 euros à titre de rémunération fixe et 607,480 euros à titre de rémunération variable. La proportion de la rémunération totale du personnel imputable à la gestion de ces compartiments s'élevait à 3,513,999 euros, dont 2,231,092 euros à titre de rémunération fixe et 1,282,907 euros à titre de rémunération variable. Le personnel identifié d'Amundi Asset Management incluait 66 personnes, sur un total de 1414 membres du personnel en 2020.

- Amundi Asset Management Inc gère 76.69 milliards d'euros d'actifs sous gestion, dont 15.12 milliards étaient représentés par des compartiments du fonds (respectivement 19.72% du total des actifs gérés par le Gestionnaire des investissements et 18.9% des actifs sous gestion de l'ensemble des compartiments multiples du fonds). La proportion de la rémunération totale du personnel identifié imputable à la gestion de ces compartiments s'élevait à 6,905,792 euros, dont 2,162,882 euros à titre de rémunération fixe et 4,742,910 euros à titre de rémunération variable. La proportion de la rémunération totale du personnel imputable à la gestion de ces compartiments s'élevait à 10,207,084 euros, dont 4,523,052 euros à titre de rémunération fixe et 5,684,032 euros à titre de rémunération variable. Le personnel identifié d'Amundi Asset Management US Inc. incluait 49 personnes, sur un total de 155 membres du personnel en 2020.

- Amundi Ireland Limited gère 32.16 milliards d'euros d'actifs sous gestion, dont 13.05 milliards étaient représentés par des compartiments du fonds (respectivement 40.58% du total des actifs gérés par le Gestionnaire des investissements et 16.31% des actifs sous gestion de l'ensemble des compartiments multiples du fonds). La proportion de la rémunération totale du personnel identifié imputable à la gestion de ces compartiments s'élevait à 2,986,358 euros, dont 942,233 euros à titre de rémunération fixe et 2,044,125 euros à titre de rémunération variable. La proportion de la rémunération totale du personnel imputable à la gestion de ces compartiments s'élevait à 17,189,276 euros, dont 11,283,352 euros à titre de rémunération fixe et 5,905,924 euros à titre de rémunération variable. Le personnel identifié d'Amundi Ireland Ltd. incluait 11 personnes, sur un total de 318 membres du personnel en 2020.

- Amundi SGR S.p.A. gère 104.1 milliards d'euros d'actifs sous gestion, dont 6.32 milliards étaient représentés par des compartiments du fonds (respectivement 6.07% du total des actifs gérés par le Gestionnaire des investissements et 7.9% des actifs sous gestion de l'ensemble des compartiments multiples du fonds). La proportion de la rémunération totale du personnel identifié imputable à la gestion de ces compartiments s'élevait à 799,542 euros, dont 356,418 euros à titre de rémunération fixe et 443,124 euros à titre de rémunération variable. La proportion de la rémunération totale du personnel imputable à la gestion de ces compartiments s'élevait à 251,868 euros, dont 167,202 euros à titre de rémunération fixe et 84,666 euros à titre de rémunération variable. Le personnel identifié d'Amundi SGR S.p.A. incluait 40 personnes, sur un total de 353 membres du personnel en 2020.

- Amundi Deutschland GmbH gérait 20.95 milliards d'euros d'actifs sous gestion, dont 1.41 milliard était représenté par des compartiments du fonds (respectivement 6.73% du total des actifs gérés par le Gestionnaire des investissements et 1.76% des actifs sous gestion de l'ensemble des compartiments multiples du fonds). La proportion de la rémunération totale du personnel identifié imputable à la gestion de ces compartiments s'élevait à 249,747 euros, dont 123,494 euros à titre de rémunération fixe et 126,253 euros à titre de rémunération variable. La proportion de la rémunération totale du personnel imputable à la gestion de ces compartiments s'élevait à 1,106,819 euros, dont 743,339 euros à titre de rémunération fixe et 363,480 euros à titre de rémunération variable. Le personnel identifié d'Amundi Deutschland GmbH incluait 13 personnes, sur un total de 117 membres du personnel en 2020.

- Amundi Austria GmbH gérait 15.4 milliards d'euros d'actifs sous gestion, dont 1.11 milliard était représenté par des compartiments du fonds (respectivement 7.21% du total des actifs gérés par le Gestionnaire des investissements et 1.39% des actifs sous gestion de l'ensemble des compartiments multiples du fonds). La proportion de la rémunération totale du personnel identifié imputable à la gestion de ce compartiment s'élevait à 472,098 euros, dont 354,477 euros à titre de rémunération fixe et 117,621 euros à titre de rémunération variable. La proportion de la rémunération totale du personnel imputable à la gestion du compartiment s'élevait à 1,165,181 euros, dont 968,380 euros à titre de rémunération fixe et 196,801 euros à titre de rémunération variable. Le personnel identifié d'Amundi Austria GmbH incluait 28 personnes, sur un total de 146 membres du personnel en 2020.

- Amundi Hong Kong Ltd gérait 6.26 milliards d'euros d'actifs sous gestion, dont 0.61 milliard était représenté par des compartiments du fonds (respectivement 9.74% du total des actifs gérés par le Gestionnaire des investissements et 0.76% des actifs sous gestion de l'ensemble des compartiments multiples du fonds). La proportion de la rémunération totale du personnel identifié imputable à la gestion de ce compartiment s'élevait à 221,834 euros, dont 140,728 euros à titre de rémunération fixe et 81,106 euros à titre de rémunération variable. La proportion de la rémunération totale du personnel imputable à la gestion du compartiment s'élevait à 846,445 euros, dont 641,847 euros à titre de rémunération fixe et 204,598 euros à titre de rémunération variable. Le personnel identifié d'Amundi Hong Kong Ltd incluait 9 personnes, sur un total de 44,5 membres du personnel en 2020.

- Amundi Japan gérait 21.41 milliards d'euros d'actifs sous gestion, dont 0.19 milliard était représenté par des compartiments du fonds (respectivement 0.89% du total des actifs gérés par le Gestionnaire des investissements et 0.24% des actifs sous gestion de l'ensemble des compartiments multiples du fonds). La proportion de la rémunération totale du personnel identifié imputable à la gestion de ces compartiments s'élevait à 41,096 euros, dont 27,041 euros à titre de rémunération fixe et 14,055 euros à titre de rémunération variable. La proportion de la rémunération totale du personnel imputable à la gestion de ces compartiments s'élevait à 191,632 euros, dont 147,416 euros à titre de rémunération fixe et 44,216 euros à titre de rémunération variable. Le personnel identifié d'Amundi Japan incluait 17 personnes, sur un total de 160 membres du personnel en 2020.

- Polen Capital Management LLC gérait 51.53 milliards d'euros d'actifs sous gestion, dont 0.89 milliard était représenté par le compartiment du fonds (respectivement 1.73% du total des actifs gérés par le Gestionnaire des investissements et 1.11% des actifs sous gestion de l'ensemble des compartiments multiples du fonds). La proportion de la rémunération totale du personnel identifié imputable à la gestion de ce compartiment s'élevait à 80,473 euros, dont 80,473 euros à titre de rémunération fixe et aucune rémunération variable communiquée. La proportion de la rémunération totale du personnel imputable à la gestion de ce compartiment s'élevait à 786,553 euros, dont 786,553 euros à titre de rémunération fixe et aucune rémunération variable communiquée. Le personnel identifié de Polen Capital Management LLC incluait 7 personnes, sur un total de 116 membres du personnel en 2020.

- Resona Asset Management Co. Ltd. gérait 240.36 milliards d'euros d'actifs sous gestion, dont 0.11 milliard était représenté par le compartiment du fonds (respectivement 0.05% du total des actifs gérés par le Gestionnaire des investissements et 0.14% des actifs sous gestion de l'ensemble des compartiments multiples du fonds). La proportion de la rémunération totale du personnel identifié imputable à la gestion de ce compartiment s'élevait à 146 euros, dont 109 euros à titre de rémunération fixe et 37 euros à titre de rémunération variable. La proportion de la rémunération totale du personnel imputable à la gestion du compartiment s'élevait à 257 euros, dont 189 euros à titre de rémunération fixe et 68 euros à titre de rémunération variable. Resona Asset Management Co. Ltd. incluait 3 personnes, sur un total de 6 membres du personnel en 2020.

Wells Capital Management gérait 429.21 milliards d'euros d'actifs sous gestion, dont 0.04 milliard était représenté par le compartiment du fonds (respectivement moins de 0.01% du total des actifs gérés par le Gestionnaire des investissements et 0.04% des actifs sous gestion de l'ensemble des compartiments multiples du fonds). La proportion de la rémunération totale du personnel identifié imputable à la gestion de ce compartiment s'élevait à 19,422 euros, dont 17,854 euros à titre de rémunération fixe et 1,568 euros à titre de rémunération variable. Les informations relatives à la rémunération de l'ensemble du personnel n'ont pas été fournies. Le personnel identifié de Wells Fargo Asset Management incluait 6 personnes, sur un total de 1 457 membres du personnel en 2020.

## EXPOSITION GLOBALE

### ■ MÉTHODE DE L'ENGAGEMENT

Les compartiments suivants utilisent la méthode de l'engagement pour contrôler et mesurer l'exposition globale :

Amundi Funds Euroland Equity	Amundi Funds CPR Global Resources <sup>3</sup>
Amundi Funds European Equity ESG Improvers	Amundi Funds Equity Emerging Conservative
Amundi Funds Euroland Equity Small Cap	Amundi Funds Euroland Equity Dynamic Multi Factors
Amundi Funds European Equity Green Impact	Amundi Funds Euroland Equity Risk Parity
Amundi Funds European Equity Value	Amundi Funds European Equity Conservative
Amundi Funds European Equity Sustainable Income	Amundi Funds European Equity Dynamic Multi Factors
Amundi Funds European Equity Small Cap	Amundi Funds European Equity Risk Parity
Amundi Funds Equity Japan Target	Amundi Funds Global Equity Conservative
Amundi Funds Global Ecology ESG	Amundi Funds Global Equity Dynamic Multi Factors
Amundi Funds Global Equity Sustainable Income	Amundi Funds European Convertible Bond
Amundi Funds Japan Equity Engagement	Amundi Funds Global Convertible Bond
Amundi Funds Japan Equity Value	Amundi Funds Euro Aggregate Bond
Amundi Funds Pioneer Global Equity	Amundi Funds Euro Corporate Bond
Amundi Funds Pioneer US Equity Dividend Growth	Amundi Funds Euro Corporate Short Term Bond
Amundi Funds Pioneer US Equity ESG Improvers <sup>1</sup>	Amundi Funds Euro Government Bond
Amundi Funds Pioneer US Equity Fundamental Growth	Amundi Funds Euro Inflation Bond
Amundi Funds Pioneer US Equity Mid Cap Value <sup>2</sup>	Amundi Funds Euro High Yield Bond
Amundi Funds Pioneer US Equity Research	Amundi Funds Euro High Yield Short Term Bond
Amundi Funds Pioneer US Equity Research Value	Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond
Amundi Funds Polen Capital Global Growth	Amundi Funds Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond <sup>1</sup>
Amundi Funds Top European Players	Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond
Amundi Funds US Pioneer Fund	Amundi Funds Global High Yield Bond
Amundi Funds Wells Fargo US Equity Mid Cap	Amundi Funds Global Inflation Bond
Amundi Funds Asia Equity Concentrated	Amundi Funds Pioneer Strategic Income
Amundi Funds China Equity	Amundi Funds Pioneer US Bond
Amundi Funds Emerging Europe and Mediterranean Equity	Amundi Funds Pioneer US Corporate Bond
Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus	Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond
Amundi Funds Emerging World Equity	Amundi Funds Emerging Markets Bond
Amundi Funds Equity ASEAN <sup>2</sup>	Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond
Amundi Funds Latin America Equity	Amundi Funds Emerging Markets Green Bond <sup>1</sup>
Amundi Funds Equity MENA	Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future
Amundi Funds New Silk Road	Amundi Funds Protect 90
Amundi Funds Russian Equity	Amundi Funds Protect 90 USD <sup>2</sup>
Amundi Funds SBI FM India Equity	Amundi Funds Cash EUR
Amundi Funds CPR Global Agriculture <sup>3</sup>	Amundi Funds Cash USD
Amundi Funds CPR Global Gold Mines <sup>3</sup>	
Amundi Funds CPR Global Lifestyles <sup>3</sup>	

<sup>1</sup> Ce compartiment a été lancé, voir note 1 pour plus de détails.

<sup>2</sup> Ce compartiment a été liquidé, voir note 1 pour plus de détails.

<sup>3</sup> Ce compartiment a fait l'objet d'une fusion, voir note 1 pour plus de détails.

### ■ MÉTHODE DE LA VaR ABSOLUE

Les compartiments suivants utilisent la méthode de la VaR absolue (intervalle de confiance 99%, période de détention de 1 mois) pour contrôler et mesurer l'exposition globale sur une période d'observation d'un an.

Compartiment	Méthode de VaR	Modèle de VaR	Portefeuille de référence	Limite de VaR	Var la plus basse	VaR la plus élevée (30/06/2021)	VaR	Niveau moyen de VaR pendant l'année	Niveau de levier pendant l'année
Amundi Funds Strategic Bond	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	1.82%	18.42%	1.91%	10.97%	124.48%
Amundi Funds Total Hybrid Bond	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	1.46%	12.92%	1.62%	6.50%	94.41%
Amundi Funds Global Aggregate Bond	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	1.82%	10.95%	2.31%	7.20%	405.28%
Amundi Funds Global Bond	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	2.30%	12.48%	3.07%	8.68%	376.26%
Amundi Funds Global Corporate Bond	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	1.74%	10.95%	1.99%	7.28%	97.82%
Amundi Funds Global Corporate ESG Improvers Bond	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	1.44%	4.71%	2.04%	1.99%	109.52%
Amundi Funds Global Total Return Bond <sup>2</sup>	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	3.52%	13.07%	3.61%	7.06%	0.00%
Amundi Funds Optimal Yield	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	1.23%	9.45%	1.28%	6.39%	29.40%
Amundi Funds Optimal Yield Short Term	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	1.39%	11.68%	1.47%	6.86%	77.15%
Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	1.19%	10.68%	1.23%	7.40%	54.86%
Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	3.51%	19.85%	4.05%	13.34%	271.17%
Amundi Funds Global Multi-Asset	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	4.51%	30.95% <sup>3</sup>	4.51%	20.78%	93.98%
Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	2.55%	17.49%	2.55%	11.92%	76.77%
Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	3.44%	18.46%	3.65%	12.55%	287.94%



Compartiment	Méthode de VaR	Modèle de VaR	Portefeuille de référence	Limite de VaR	Var la plus basse	VaR la plus élevée (30/06/2021)	VaR	Niveau moyen de VaR pendant l'année	Niveau de levier pendant l'année
Amundi Funds Global Perspectives	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	4.78%	27.14% <sup>3</sup>	5.17%	18.46%	168.36%
Amundi Funds Multi-Asset Real Return	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	2.45%	12.47%	2.46%	8.81%	44.74%
Amundi Funds Pioneer Flexible Opportunities	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	9.26%	38.31% <sup>4</sup>	9.32%	26.22%	17.14%
Amundi Funds Pioneer Income Opportunities	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	4.89%	21.79% <sup>3</sup>	5.21%	14.59%	35.94%
Amundi Funds Target Coupon <sup>2</sup>	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	1.19%	11.98%	1.52%	5.47%	0.00%
Amundi Funds Absolute Return Credit	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	0.81%	10.28%	0.82%	6.10%	109.79%
Amundi Funds Absolute Return European Equity	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	0.92%	6.91%	2.83%	3.52%	147.33%
Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	1.78%	14.09%	1.78%	8.60%	808.34%
Amundi Funds Argo Bond <sup>1</sup>	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	0.93%	11.19%	1.48%	3.97%	401.16%
Amundi Funds Argo Bond Dynamic	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	1.02%	3.25%	2.86%	2.49%	410.58%
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	1.57%	13.26%	3.29%	5.56%	653.78%
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	0.48%	4.97%	1.04%	2.00%	160.01%
Amundi Funds Absolute Return Forex	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	1.45%	4.07%	1.62%	2.44%	433.18%
Amundi Funds Multi-Strategy Growth	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	3.47%	22.47% <sup>3</sup>	3.47%	13.97%	1178.25%
Amundi Funds Volatility Euro	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	4.23%	16.57%	5.80%	9.18%	741.61%
Amundi Funds Volatility World	Absolue	Historique	Pas d'indice de référence	20%	3.22%	11.14%	4.33%	6.76%	528.39%

<sup>1</sup> Ce compartiment a été renommé, voir note 1 pour plus de détails.

<sup>2</sup> Ce fonds est un fonds nourricier n'ayant pas recours aux produits dérivés (chiffre de levier : 0%). Les chiffres relatifs à la VaR proviennent des Fonds maîtres.

<sup>3</sup> La VaR du compartiment a considérablement augmenté depuis mars 2020 en raison de la hausse généralisée de la volatilité sur les marchés financiers provoquée par la crise du coronavirus, notamment les principaux facteurs de risque du compartiment. Une analyse détaillée de toute non-conformité à la VaR réglementaire a été régulièrement réalisée et mise à jour afin de garantir un alignement du profil de risque du fonds sur la politique d'investissement et les intérêts des investisseurs. Tous les cas de non-conformité à la VaR ont réuni ces critères et ont par conséquent été classés comme passifs de leur commencement jusqu'au 30/06/2021. La volatilité importante observée en mars 2020 a chuté par rapport à la période d'observation d'un an de notre modèle de VaR, entraînant une baisse notable générale des niveaux de VaR.

<sup>4</sup> La VaR du compartiment a considérablement augmenté depuis mars 2020 en raison de la hausse généralisée de la volatilité sur les marchés financiers provoquée par la crise du coronavirus, notamment les principaux facteurs de risque du compartiment. Une analyse détaillée de toute non-conformité à la VaR réglementaire a été régulièrement réalisée et mise à jour afin de garantir un alignement du profil de risque du fonds sur la politique d'investissement et les intérêts des investisseurs. D'après la méthode adoptée, la non-conformité a été classée comme passive sur la période sous revue, sauf entre le 08/01/21 et le 20/01/21, période pour laquelle la non-conformité a été qualifiée d'active et par conséquent notifiée à la CSSF. La volatilité importante observée en mars 2020 a chuté par rapport à la période d'observation d'un an de notre modèle de VaR réglementaire, entraînant une baisse notable générale

## ■ MÉTHODE DE LA VAR RELATIVE

Les compartiments suivants utilisent la méthode de la VaR relative (intervalle de confiance 99 %, période de détention de 1 mois) pour contrôler et mesurer l'exposition globale sur une période d'observation d'un an.

Compartiment	Méthode de VaR	Modèle de VaR	Portefeuille de référence	Limite de VaR	Var la plus basse	VaR la plus élevée (30/06/2021)	VaR	Niveau moyen de VaR pendant l'année	Niveau de levier pendant l'année
Amundi Funds Global Subordinated Bond	Relative	Historique	50% ICE BofA ML Contingent Capital Index (hedged to EUR) / 50% iBoxx € Non-Financials Subordinated Total Return Index	200%	91.15%	153.13%	96.30%	117.66%	52.52%
Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond	Relative	Historique	50% JP Morgan EMBI Global Diversified Index (hedged to EUR) / 50% JP Morgan ELM+ Index	200%	83.34%	188.26%	120.53%	135.61%	295.09%
Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond	Relative	Historique	JP Morgan CEMBI Broad Diversified Non IG Index	200%	69.98%	117.10%	92.76%	95.92%	22.26%
Amundi Funds Emerging Markets Hard Currency Bond	Relative	Historique	JP Morgan EMBI Global Diversified Index (hedged to EUR)	200%	93.76%	154.80%	96.39%	109.35%	122.00%
Amundi Funds Emerging Markets Local Currency Bond	Relative	Historique	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index	200%	89.31%	123.24%	100.69%	104.98%	133.50%
Amundi Funds Real Assets Target Income	Relative	Historique	15% MSCI AC World REITS Index / 10% MSCI World, Food Beverage and Tobacco Index / 10% MSCI World Materials Index / 10% MSCI World Energy Index / 7.5% MSCI World Transport Infrastructure Index / 7.5% ICE BofA ML U.S. High Yield Index / 5% MSCI World Utility Index / 5% Alerian MLPs Index / 5% iBoxx € Non-Financial Corporate Europe Index / 5% ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked Index / 5% ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA Index / 5% ICE BofA ML Euro High Yield Index / 5% Bloomberg Commodity Total Return Index / 5% Bloomberg Gold Total Return Index	200%	42.87%	113.05%	94.78%	86.17%	78.54%

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

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
Euroland Equity	CHF	LU1883303551	- A CHF Hgd (C)	1.87%
	CHF	LU1883305762	- R2 CHF Hgd (C)	1.26%
	EUR	LU1883303718	- A EUR AD (D)	1.87%
	EUR	LU1883303635	- A EUR (C)	1.87%
	EUR	LU2032055621	- A5 EUR (C)	1.53%
	EUR	LU2032055548	- A6 EUR (C)	1.88%
	EUR	LU1883305333	- M2 EUR (C)	0.93%
	EUR	LU1883304286	- C EUR (C)	2.87%
	EUR	LU1883304443	- E2 EUR (C)	1.87%
	EUR	LU1883304526	- F EUR (C)	2.52%
	EUR	LU1880391898	- F2 EUR (C)	2.76%
	EUR	LU1883304955	- I2 EUR AD (D)	0.82%
	EUR	LU1880392276	- M EUR (C)	0.87%
	EUR	LU1883304872	- I2 EUR (C)	0.83%
	EUR	LU1883305259	- J2 EUR (C)	0.64%
	EUR	LU1883304799	- G EUR (C)	2.12%
	EUR	LU1883305846	- R2 EUR (C)	1.27%
	EUR	LU1880392433	- OR EUR (C)	0.19%
	EUR	LU1880392359	- O EUR (C)	0.19%
	EUR	LU2034727730	- X EUR (C)	0.19%
	EUR	LU1880391971	- I EUR (C)	0.73%
	EUR	LU1880392193	- I EUR AD (D)	0.72%
	EUR	LU1880392607	- Z EUR (C)	0.49%
	EUR	LU1880392789	- Z EUR AD (D)	0.49%
	GBP	LU1897304546	- I2 GBP (C)	0.83%
	GBP	LU1883305929	- R2 GBP (C)	1.25%
	USD	LU1883303981	- A USD AD (D)	1.87%
	USD	LU1883304013	- A USD Hgd (C)	1.87%
	USD	LU1883303809	- A USD (C)	1.87%
	USD	LU1883304104	- B USD (C)	2.88%
	USD	LU1883304369	- C USD (C)	2.86%
	USD	LU1883305093	- I2 USD (C)	0.83%
USD	LU1883305176	- I2 USD Hgd (C)	0.83%	
USD	LU1883306141	- R2 USD Hgd (C)	1.26%	
USD	LU1883305416	- P2 USD (C)	1.32%	
USD	LU1883305507	- P2 USD Hgd (C)	1.32%	
USD	LU1883306067	- R2 USD (C)	1.27%	
European Equity ESG Improvers	EUR	LU2151176349	- A EUR ( C )	1.96%
	EUR	LU2151176695	- E2 EUR ( C )	1.99%
	EUR	LU2151176778	- F EUR ( C )	2.78%
	EUR	LU2151177073	- I EUR ( C )	1.07%
	EUR	LU2151176851	- G EUR ( C )	2.13%
	EUR	LU2151177156	- M EUR ( C )	1.05%
	EUR	LU2151177230	- M2 EUR ( C )	1.09%
	EUR	LU2151177313	- Z EUR ( C )	0.73%
	EUR	LU2151176935	- H EUR ( C )	0.73%
EUR	LU2330497277	- I2 EUR (C)*	1.19%	
Euroland Equity Small Cap	EUR	LU0568607203	- A EUR (C)	2.05%
	EUR	LU2032055894	- A5 EUR (C)	1.50%
	EUR	LU0568607385	- A EUR AD (D)	2.05%
	EUR	LU2018720578	- F EUR (C)	2.70%
	EUR	LU0568607542	- F2 EUR (C)	2.95%
	EUR	LU2031984771	- I2 EUR (C)	1.00%
	EUR	LU0568606817	- I EUR (C)	0.90%
	EUR	LU0568606908	- I EUR AD (D)	0.91%
	EUR	LU0568607039	- M EUR (C)	0.91%
	EUR	LU0906532022	- OR EUR (C)*	0.18%
	EUR	LU0568607112	- O EUR (C)	0.17%
	EUR	LU0945156379	- R EUR (C)	1.15%
	EUR	LU0945156452	- R EUR AD (D)*	1.17%
	EUR	LU0568607468	- G EUR (C)	2.25%
	EUR	LU2034728209	- X EUR (C)	0.17%
	EUR	LU1600319138	- Z EUR (C)	0.47%
	EUR	LU1638831393	- Z EUR AD (D)	0.46%
	USD	LU1049754531	- A2 USD (C)	2.20%
	USD	LU1103155385	- F2 USD (C)*	2.96%
USD	LU1103154818	- I USD (C)	0.91%	
USD	LU1103155112	- G USD (C)	2.25%	
USD	LU2330497194	- I2 USD (C)*	0.95%	
European Equity Green Impact	EUR	LU1579337525	- A EUR (C)	1.76%
	EUR	LU2085676919	- A EUR AD (D)	1.79%
	EUR	LU2018721972	- F EUR (C)	2.74%
	EUR	LU1579337871	- F2 EUR (C)	2.91%
	EUR	LU1579337442	- I EUR (C)	0.74%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU1954166648	- M EUR (C)	0.95%
	EUR	LU1579337798	- G EUR (C)	2.23%
	EUR	LU2305762382	- Z EUR (C)*	0.49%
European Equity Value	CZK	LU2176991771	- A CZK Hgd (C)	1.84%
	EUR	LU1883314327	- A EUR AD (D)	1.84%
	EUR	LU1883314244	- A EUR (C)	1.84%
	EUR	LU2032056272	- A5 EUR (C)	1.47%
	EUR	LU1883314673	- A EUR QD (D)	1.83%
	EUR	LU2032056199	- A6 EUR (C)	1.86%
	EUR	LU1883315993	- M2 EUR (C)	0.89%
	EUR	LU1883314913	- C EUR (C)	2.84%
	EUR	LU1883315134	- E2 EUR (C)	1.83%
	EUR	LU1883315217	- F EUR (C)	2.48%
	EUR	LU1998915455	- H EUR (C)	0.50%
	EUR	LU1883315480	- I2 EUR (C)	0.89%
	EUR	LU1883315647	- J2 EUR (C)	0.65%
	EUR	LU1883315720	- J2 EUR AD (D)	0.65%
	EUR	LU1883315308	- G EUR (C)	2.09%
	EUR	LU1883316298	- R2 EUR (C)	1.23%
	EUR	LU2183143846	- R EUR (C)	1.05%
	EUR	LU1894679239	- X EUR (C)	0.15%
	EUR	LU2040440310	- Z EUR (C)	0.50%
	GBP	LU1897305436	- I2 GBP (C)	0.89%
	GBP	LU2052286916	- J3 GBP (C)	0.84%
	GBP	LU2052287054	- J3 GBP AD (D)	0.81%
	GBP	LU2259108558	- R3 GBP AD (D)*	0.90%
	GBP	LU2259108475	- R3 GBP (C)*	0.94%
	USD	LU1883314830	- A USD Hgd (C)	1.87%
	USD	LU1883314756	- A USD (C)	1.84%
	USD	LU1883316025	- P2 USD (C)	1.33%
	USD	LU2339090099	- A2 USD (C)*	2.10%
European Equity Sustainable Income	AUD	LU1883310846	- A2 AUD Hgd QTI (D)	1.78%
	CHF	LU1883310929	- A2 CHF Hgd SATI (D)	1.78%
	CZK	LU1883311067	- A2 CZK Hgd (C)	1.78%
	CZK	LU1883311141	- A2 CZK Hgd SATI (D)	1.78%
	EUR	LU2070307595	- A5 EUR (C)	1.43%
	EUR	LU1883311497	- A2 EUR Hgd QTI (D)	1.78%
	EUR	LU1883313279	- M2 EUR (C)	0.84%
	EUR	LU1883312032	- C EUR (C)	2.78%
	EUR	LU1883312115	- C EUR SATI (D)	2.78%
	EUR	LU1883311224	- A2 EUR (C)	1.78%
	EUR	LU1883311570	- A2 EUR MTI (D)	1.78%
	EUR	LU1883312206	- E2 EUR (C)	1.82%
	EUR	LU1883312388	- E2 EUR SATI (D)	1.78%
	EUR	LU1883313436	- M2 EUR SATI (D)	0.84%
	EUR	LU1883312891	- I2 EUR SATI (D)	0.74%
	EUR	LU1883312545	- I2 EUR (C)	0.74%
	EUR	LU1883312628	- I2 EUR Hgd SATI (D)	0.74%
	EUR	LU1883312974	- J2 EUR (C)	0.61%
	EUR	LU1883313196	- J2 EUR ATI (D)	0.60%
	EUR	LU1883312461	- G2 EUR SATI (D)	2.03%
	EUR	LU1883313519	- R2 EUR (C)	1.18%
	EUR	LU1883313600	- R2 EUR SATI (D)	1.18%
	EUR	LU1883311653	- A2 EUR SATI (D)	1.78%
	EUR	LU1998915372	- H EUR SATI ( D )	0.45%
	EUR	LU2132230892	- Z EUR SATI (D)*	0.45%
	GBP	LU1883313782	- R2 GBP SATI (D)	1.18%
	SGD	LU1883311737	- A2 SGD Hgd QTI (D)	1.78%
	USD	LU1883311810	- A2 USD Hgd QTI (D)	1.78%
	USD	LU1883313949	- R2 USD Hgd SATI (D)	1.18%
	USD	LU1883314087	- R2 USD SATI (D)	1.18%
European Equity Small Cap	EUR	LU1880395964	- A EUR AD (D)	2.12%
	EUR	LU1883306497	- A EUR (C)	2.12%
	EUR	LU2070307322	- A5 EUR (C)	1.72%
	EUR	LU1883306737	- B EUR (C)	2.83%
	EUR	LU1883307974	- M2 EUR (C)	0.93%
	EUR	LU1883306901	- C EUR (C)	2.82%
	EUR	LU1883307206	- E2 EUR (C)	1.82%
	EUR	LU1883307388	- F EUR (C)	2.67%
	EUR	LU1880396004	- F2 EUR (C)	2.92%
	EUR	LU1998915299	- H EUR (C)	0.49%
	EUR	LU1880396426	- M EUR (C)	0.83%
	EUR	LU1883307545	- I2 EUR (C)	0.93%
	EUR	LU1883307461	- G EUR (C)	2.22%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU1883310176	- T EUR (C)	2.88%
	EUR	LU1883308279	- R2 EUR (C)	1.27%
	EUR	LU1880396855	- OR EUR AD (D)*	0.12%
	EUR	LU1883310416	- U EUR (C)	2.82%
	EUR	LU1880396939	- R EUR (C)	1.11%
	EUR	LU1880397077	- R EUR AD (D)	1.15%
	EUR	LU1883310762	- X EUR (C)*	0.14%
	EUR	LU1880396186	- I EUR (C)	0.81%
	EUR	LU1880397317	- Z EUR (C)	0.44%
	EUR	LU1880397408	- Z EUR AD (D)	0.41%
	GBP	LU1883308352	- R2 GBP (C)	1.27%
	USD	LU1883306653	- A USD Hgd (C)	2.12%
	USD	LU1883306570	- A USD (C)	2.12%
	USD	LU1883306810	- B USD (C)	2.83%
	USD	LU1883307032	- C USD (C)	2.82%
	USD	LU1883307115	- C USD Hgd (C)	2.82%
	USD	LU1883307628	- I2 USD (C)	0.93%
	USD	LU1883307891	- I2 USD Hgd (C)	0.91%
	USD	LU1883310259	- T USD (C)	2.82%
	USD	LU1883310333	- T USD Hgd (C)	2.81%
	USD	LU1883308196	- P2 USD (C)	1.36%
	USD	LU1883310507	- U USD (C)	2.83%
	USD	LU1883310689	- U USD Hgd (C)	2.83%
	USD	LU1883310093	- R2 USD (C)	1.27%
Equity Japan Target	EUR	LU0568583420	- A EUR (C)	2.21%
	EUR	LU0568583933	- A EUR Hgd (C)	2.21%
	EUR	LU0568583776	- A EUR AD (D)	2.21%
	EUR	LU2018721626	- F EUR Hgd (C)	2.76%
	EUR	LU0568584584	- F2 EUR Hgd (C)	3.01%
	EUR	LU1832661281	- Q-118 EUR (C)*	0.44%
	EUR	LU0797053906	- I EUR Hgd (C)	0.90%
	EUR	LU0797053815	- M EUR HGD (C)	0.97%
	EUR	LU1049755694	- O EUR Hgd (C)	0.23%
	EUR	LU0823046064	- R EUR Hgd AD (D)	1.11%
	EUR	LU0797053732	- G EUR Hgd (C)	2.31%
	GBP	LU2031983617	- I2 GBP QD (D)	1.07%
	GBP	LU1897303902	- I2 GBP (C)	1.07%
	JPY	LU0568583008	- A JPY (C)	2.21%
	JPY	LU0568583263	- A JPY AD (D)	2.21%
	JPY	LU0568584311	- F2 JPY (C)	3.01%
	JPY	LU0568582299	- I JPY (C)	0.91%
	JPY	LU0568582455	- I JPY AD (D)	0.98%
	JPY	LU0568582612	- M JPY (C)	0.96%
	JPY	LU0823046148	- R JPY (C)	1.11%
	JPY	LU0568584154	- G JPY (C)	2.31%
	USD	LU0987202867	- A USD Hgd (C)	2.21%
	USD	LU2034728464	- X USD (C)	0.23%
Global Ecology ESG	CHF	LU1883318666	- A CHF (C)	2.15%
	EUR	LU1883318823	- A EUR AD (D)	2.15%
	EUR	LU1883318740	- A EUR (C)	2.15%
	EUR	LU2070309450	- A2 EUR (C)	2.31%
	EUR	LU2032056439	- A5 EUR (C)	1.76%
	EUR	LU1883320308	- M2 EUR (C)	1.06%
	EUR	LU1883319474	- C EUR (C)	2.85%
	EUR	LU1883319714	- E2 EUR (C)	1.85%
	EUR	LU1883319805	- F EUR (C)	2.80%
	EUR	LU1998915539	- H EUR (C)	0.52%
	EUR	LU1883320134	- I2 EUR AD (D)	0.96%
	EUR	LU1883320050	- I2 EUR (C)	0.96%
	EUR	LU1883319987	- G EUR (C)	2.35%
	EUR	LU1883320480	- R2 EUR (C)	1.36%
	EUR	LU2183143929	- R EUR (C)	1.17%
	EUR	LU2085675358	- Z EUR (C)*	0.51%
	EUR	LU2305762465	- J12 EUR (C)*	0.70%
	EUR	LU2279408673	- M2 EUR QD (D)*	1.04%
	EUR	LU2305762549	- H EUR QD (D)*	0.50%
	GBP	LU2176991342	- I2 GBP (C)	0.95%
	USD	LU1883319128	- A USD AD (D)	2.15%
	USD	LU1883319045	- A USD (C)	2.15%
	USD	LU1883319391	- B USD (C)*	2.85%
	USD	LU1883319557	- C USD (C)	2.85%
	USD	LU1883320217	- I2 USD (C)	0.95%
	USD	LU1883320647	- U USD (C)	2.86%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
Global Equity Sustainable Income	USD	LU1883320563	- R2 USD (C)	1.35%
	USD	LU2034728118	- X USD (C)	0.17%
	CZK	LU1883320720	- A2 CZK Hgd QTI (D)	1.79%
	EUR	LU2002722341	- M2 EUR ( C )	0.86%
	EUR	LU1883323310	- M2 EUR Hgd QTI (D)	0.85%
	EUR	LU1883320993	- A2 EUR (C)	1.79%
	EUR	LU1883321025	- A2 EUR MTI (D)	1.79%
	EUR	LU1883321884	- E2 EUR (C)	1.79%
	EUR	LU1883321967	- E2 EUR QTI (D)	1.79%
	EUR	LU1883322007	- E2 EUR SATI (D)	1.79%
	EUR	LU1883322429	- F2 EUR (C)	2.69%
	EUR	LU1883323401	- M2 EUR QTI (D)*	0.85%
	EUR	LU2002722424	- M2 EUR SATI ( D )	0.85%
	EUR	LU1883323070	- I2 EUR QTI (D)	0.75%
	EUR	LU1883322932	- I2 EUR (C)	0.75%
	EUR	LU1883322775	- G2 EUR SATI (D)	2.05%
	EUR	LU1883324474	- R2 EUR QTI (D)	1.19%
	EUR	LU1883324128	- R2 EUR (C)	1.19%
	EUR	LU1883324391	- R2 EUR MTI (D)	1.19%
	EUR	LU1883321298	- A2 EUR QTI (D)	1.79%
	EUR	LU2132230975	- Z EUR QTI (D)*	0.46%
	EUR	LU1998915612	- H EUR QTI (D)	0.46%
	GBP	LU1883324557	- R2 GBP MTI (D)	1.19%
	USD	LU1883321454	- A2 USD MTI (D)*	1.79%
	USD	LU1883321538	- A2 USD QTI (D)	1.79%
	USD	LU1883321611	- C USD (C)	2.79%
	USD	LU1883321702	- C USD QTI (D)	2.79%
	USD	LU1883323153	- I2 USD (C)	0.75%
	USD	LU1883324631	- R2 USD MTI (D)	1.19%
	USD	LU1883324714	- R2 USD QTI (D)	1.20%
	USD	LU1883321371	- A2 USD (C)	1.79%
	USD	LU1883323666	- P2 USD (C)	1.29%
USD	LU1883323740	- P2 USD QTI (D)	1.25%	
USD	LU1883324045	- Q-D USD QTI (D)	2.79%	
Japan Equity Engagement	EUR	LU1926208726	- A EUR (C)	1.77%
	EUR	LU1923162942	- M2 EUR (C)	0.91%
	EUR	LU1923162868	- M2 EUR Hgd (C)	0.92%
	EUR	LU1923162355	- C EUR (C)	3.01%
	EUR	LU1923162512	- E2 EUR (C)	1.71%
	EUR	LU1923162439	- E2 EUR Hgd (C)	1.70%
	EUR	LU1923162603	- F EUR (C)	2.56%
	EUR	LU1923163163	- I2 EUR (C)	1.02%
	EUR	LU1923162785	- G EUR (C)	1.81%
	EUR	LU1923163320	- R2 EUR (C)	1.21%
	EUR	LU1926209377	- R EUR (C)	1.06%
	EUR	LU1926209294	- I EUR (C)*	0.93%
	EUR	LU2237438382	- Z EUR (C)*	0.53%
	GBP	LU2176991425	- I2 GBP (C)	1.04%
	GBP	LU2259110539	- R2 GBP (C)*	1.24%
	JPY	LU2249602553	- I JPY ( C )*	0.92%
	USD	LU1923161894	- A USD (C)	1.76%
	USD	LU1923162199	- B USD (C)*	3.02%
	USD	LU1923162272	- C USD (C)	3.01%
	USD	LU1923163080	- I2 USD (C)	1.01%
USD	LU1923163247	- R2 USD (C)	1.21%	
Japan Equity Value	CZK	LU1049755934	- A2 CZK Hgd (C)	1.80%
	EUR	LU0557866588	- A2 EUR (C)	1.80%
	EUR	LU0945155991	- A2 EUR Hgd (C)	1.80%
	EUR	LU0557867800	- A2 EUR AD (D)	1.79%
	EUR	LU0945156296	- F2 EUR Hgd (C)	2.70%
	EUR	LU0945155728	- I2 EUR Hgd (C)	0.96%
	EUR	LU1971433393	- M2 EUR Hgd (C)	0.85%
	EUR	LU0945156023	- G2 EUR Hgd (C)	2.05%
	JPY	LU0248702192	- A2 JPY (C)	1.80%
	JPY	LU0248702275	- A2 JPY AD (D)	1.80%
	JPY	LU0351776801	- Q-19 JPY (C)	0.61%
	JPY	LU0276941282	- I2 JPY MD (D)	0.96%
	JPY	LU0557868360	- F2 JPY (C)	2.70%
	JPY	LU0248702432	- I2 JPY (C)	0.96%
	JPY	LU0329447360	- M2 JPY (C)	0.85%
JPY	LU0248702358	- G2 JPY (C)	2.05%	
Pioneer Global Equity	CZK	LU1894680591	- A CZK Hgd (C)	1.92%
	EUR	LU1883342534	- A EUR AD (D)	1.92%
	EUR	LU1883342377	- A EUR (C)	1.92%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU2070309377	- A2 EUR (C)	2.08%
	EUR	LU1880398398	- A EUR Hgd AD (D)	1.92%
	EUR	LU1880398125	- A EUR Hgd (C)	1.92%
	EUR	LU1883834167	- M2 EUR (C)	0.82%
	EUR	LU1883342880	- C EUR (C)	2.77%
	EUR	LU1883833607	- E2 EUR (C)	1.77%
	EUR	LU1883833789	- F EUR (C)	2.42%
	EUR	LU1880398638	- F2 EUR Hgd (C)	2.66%
	EUR	LU1883833946	- I2 EUR (C)	0.83%
	EUR	LU1883833862	- G EUR (C)	2.02%
	EUR	LU1880398802	- G EUR Hgd (C)	2.02%
	EUR	LU1883834324	- R2 EUR (C)	1.17%
	EUR	LU1880399016	- I EUR (C)	0.73%
	EUR	LU1880401010	- Z EUR (C)	0.38%
	GBP	LU1880399958	- M GBP (C)*	0.79%
	USD	LU1880398554	- A2 USD AD (D)	2.07%
	USD	LU2002723075	- M2 USD ( C )	0.82%
	USD	LU1883342708	- A USD AD (D)	1.92%
	USD	LU1883342617	- A USD (C)	1.92%
	USD	LU1883342963	- C USD (C)	2.76%
	USD	LU1880398711	- F2 USD (C)	2.67%
	USD	LU1880398984	- G USD (C)	2.02%
	USD	LU1880400046	- M USD (C)	0.78%
	USD	LU1880398471	- A2 USD (C)	2.06%
	USD	LU1883834241	- P2 USD (C)	1.22%
	USD	LU1883834597	- R2 USD (C)	1.17%
	USD	LU2034728035	- X USD (C)	0.09%
	USD	LU1880399362	- I USD (C)	0.72%
	USD	LU2040440666	- Z USD (C)	0.44%
Pioneer US Equity Dividend Growth	USD	LU1883848118	- A USD (C)	1.76%
	USD	LU1883848209	- C USD (C)	2.76%
	USD	LU1883848381	- E2 USD (C)	1.76%
	USD	LU1883848548	- M2 USD (C)	0.82%
	USD	LU1883848621	- P2 USD (C)	1.26%
Pioneer US Equity ESG Improvers <sup>1</sup>	EUR	LU2146568253	- E2 EUR (C)*	1.70%
	EUR	LU2146568337	- F EUR (C)*	2.50%
	EUR	LU2146568766	- M2 EUR (C)*	0.91%
	EUR	LU2146568410	- G EUR (C)*	1.90%
	EUR	LU2146567792	- A EUR AD (D)*	1.70%
	EUR	LU2146567529	- A EUR (C)*	1.70%
	EUR	LU2146567875	- A EUR Hgd (C)*	1.70%
	EUR	LU2146568170	- C EUR (C)*	2.69%
	EUR	LU2146568501	- I2 EUR (C)*	0.89%
	EUR	LU2146569061	- R2 EUR (C)*	1.25%
	EUR	LU2146569145	- R2 EUR Hgd (C)*	1.24%
	EUR	LU2146569491	- U EUR (C)*	2.61%
	USD	LU2146567289	- A USD (C)*	1.70%
	USD	LU2146568683	- I2 USD (C)*	0.87%
	USD	LU2146567446	- I USD (C)*	0.92%
	USD	LU2146569657	- Z USD (C)*	0.51%
	USD	LU2146567958	- B USD (C)*	2.66%
	USD	LU2146568097	- C USD (C)*	2.70%
	USD	LU2146569228	- T USD (C)*	2.56%
	USD	LU2146568840	- P2 USD (C)*	1.30%
	USD	LU2146569574	- U USD (C)*	2.54%
	USD	LU2146568923	- R2 USD (C)*	1.24%
Pioneer US Equity Fundamental Growth	EUR	LU1883854199	- A EUR (C)	1.76%
	EUR	LU2032056603	- A5 EUR (C)	1.65%
	EUR	LU1883854272	- A EUR Hgd (C)	1.75%
	EUR	LU1883856053	- M2 EUR (C)	0.81%
	EUR	LU2002723661	- M2 EUR Hgd (C)	0.81%
	EUR	LU1883854603	- C EUR (C)	2.75%
	EUR	LU1883854868	- E2 EUR (C)	1.76%
	EUR	LU1883854942	- E2 EUR Hgd (C)	1.75%
	EUR	LU1883855089	- F EUR (C)	2.40%
	EUR	LU1883855592	- I2 EUR Hgd AD (D)	0.81%
	EUR	LU1883855329	- I2 EUR Hgd (C)	0.81%
	EUR	LU1883855246	- I2 EUR (C)	0.81%
	EUR	LU1883855162	- G EUR (C)	2.01%
	EUR	LU1883856301	- R2 EUR (C)	1.15%
	EUR	LU1883856483	- R2 EUR Hgd (C)	1.15%
	EUR	LU2036673700	- G EUR Hgd (C)	2.02%
	GBP	LU1897311590	- I2 GBP (C)	0.82%
	GBP	LU2052287567	- J3 GBP AD (D)	0.65%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	GBP	LU2052287484	- J3 GBP (C)	0.65%
	GBP	LU1883855832	- J2 GBP (C)	0.57%
	GBP	LU1883856566	- R2 GBP (C)	1.16%
	GBP	LU2259109366	- R3 GBP AD (D)*	0.71%
	GBP	LU2259109283	- R3 GBP (C)*	0.71%
	USD	LU1883854439	- A USD AD (D)	1.76%
	USD	LU1883854355	- A USD (C)	1.75%
	USD	LU1883854785	- C USD (C)	2.75%
	USD	LU1883855675	- I2 USD (C)	0.81%
	USD	LU1883855758	- I2 USD AD (D)	0.81%
	USD	LU1883855915	- J2 USD (C)	0.57%
	USD	LU1883856137	- P2 USD (C)	1.20%
	USD	LU1883856210	- Q-D USD (C)	2.75%
	USD	LU1883856640	- R2 USD (C)	1.15%
	USD	LU2034727813	- X USD (C)	0.07%
	USD	LU2040440740	- Z USD (C)	0.42%
	Pioneer US Equity Mid Cap Value <sup>3</sup>	EUR	LU1883856996	- A EUR AD (D)*
EUR		LU1883856723	- A EUR (C)*	2.29%
EUR		LU1883857028	- A EUR Hgd (C)*	2.29%
EUR		LU1883858265	- M2 EUR (C)*	0.90%
EUR		LU1883857531	- C EUR (C)*	2.79%
EUR		LU1883857705	- E2 EUR (C)*	1.79%
EUR		LU1883857887	- F EUR (C)*	2.64%
EUR		LU1883858000	- I2 EUR (C)*	0.90%
EUR		LU1883857960	- G EUR (C)*	2.19%
EUR		LU1883875517	- R2 EUR (C)*	1.24%
EUR		LU1883875780	- R2 EUR Hgd (C)*	1.24%
EUR		LU1883859073	- U EUR (C)*	2.80%
USD		LU1883857291	- A USD (C)*	2.29%
USD		LU1883857457	- B USD (C)*	2.79%
USD		LU1883857614	- C USD (C)*	2.79%
USD		LU1883858182	- I2 USD (C)*	0.90%
USD		LU1883858935	- T USD (C)*	2.81%
USD		LU1883858349	- P2 USD (C)*	1.24%
USD		LU1883859156	- U USD (C)*	2.79%
USD	LU1883858778	- R2 USD (C)*	1.23%	
USD	LU2031986719	- Z USD (C)*	0.46%	
Pioneer US Equity Research	EUR	LU1883859230	- A EUR (C)	1.77%
	EUR	LU2070308486	- A5 EUR (C)	1.66%
	EUR	LU1883859313	- A EUR Hgd (C)	1.78%
	EUR	LU1883860592	- M2 EUR (C)	0.82%
	EUR	LU1883860675	- M2 EUR Hgd (C)	0.82%
	EUR	LU1883859586	- C EUR (C)	2.52%
	EUR	LU1883859743	- E2 EUR (C)	1.76%
	EUR	LU1883859826	- E2 EUR Hgd (C)	1.76%
	EUR	LU1883860089	- F EUR (C)	2.42%
	EUR	LU1883860246	- I2 EUR (C)	0.77%
	EUR	LU1883860162	- G EUR (C)	2.01%
	EUR	LU1883860832	- R2 EUR (C)	1.17%
	USD	LU1883859404	- A USD (C)	1.76%
	USD	LU1883859669	- C USD (C)	2.51%
	USD	LU1883860329	- I2 USD (C)	0.78%
	USD	LU1883860758	- P2 USD (C)	1.22%
	USD	LU1883860915	- R2 USD (C)	1.24%
USD	LU2031986800	- Z USD (C)	0.44%	
Pioneer US Equity Research Value	CZK	LU1894682613	- A CZK Hgd (C)	1.77%
	EUR	LU1894682886	- A EUR AD (D)	1.77%
	EUR	LU1894682704	- A EUR (C)	1.78%
	EUR	LU1894682969	- A EUR Hgd (C)	1.78%
	EUR	LU1894685558	- M2 EUR (C)	0.83%
	EUR	LU1894683694	- C EUR (C)	2.77%
	EUR	LU1894683850	- E2 EUR (C)	1.77%
	EUR	LU1894683934	- E2 EUR Hgd (C)	1.78%
	EUR	LU1894684072	- F EUR (C)	2.42%
	EUR	LU1894684155	- F2 EUR Hgd (C)	2.67%
	EUR	LU1998916859	- H EUR (C)	0.44%
	EUR	LU1894685046	- I2 EUR (C)	0.83%
	EUR	LU1894684312	- G EUR (C)	2.03%
	EUR	LU1894684403	- G EUR Hgd (C)	2.02%
	EUR	LU1894685392	- M EUR HGD (C)	0.78%
	EUR	LU1894686523	- R2 EUR (C)	1.17%
	EUR	LU1894686796	- R2 EUR Hgd (C)	1.17%
	EUR	LU1894684668	- I EUR Hgd (C)	0.73%
	USD	LU1894683348	- A2 USD AD (D)	1.92%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	USD	LU1894683264	- A2 USD (C)	1.92%
	USD	LU1894683181	- A USD AD (D)	1.76%
	USD	LU1894683009	- A USD (C)	1.77%
	USD	LU1894683421	- B USD (C)	2.77%
	USD	LU1894683777	- C USD (C)	2.77%
	USD	LU1894684239	- F2 USD (C)	2.67%
	USD	LU1894685129	- I2 USD (C)	0.83%
	USD	LU1894684585	- G USD (C)	2.02%
	USD	LU1894685475	- M USD (C)	0.78%
	USD	LU1894685632	- P2 USD (C)	1.22%
	USD	LU1894685715	- Q-D USD (C)	2.76%
	USD	LU1894686366	- R USD (C)	0.99%
	USD	LU1894686440	- R USD AD (D)	0.97%
	USD	LU1894686879	- R2 USD (C)	1.17%
	USD	LU1894684742	- I USD (C)	0.72%
	USD	LU1894684825	- I USD AD (D)	0.73%
	USD	LU2110862203	- Z USD ( C )	0.44%
Polen Capital Global Growth	CZK	LU2199618476	- A2 CZK Hgd (C)*	2.12%
	EUR	LU1956955550	- A2 EUR (C)	2.11%
	EUR	LU2237438200	- A2 EUR AD (D)*	2.12%
	EUR	LU1956955477	- A2 EUR Hgd (C)	2.12%
	EUR	LU2002723745	- M2 EUR ( C )	0.86%
	EUR	LU2199619011	- E2 EUR (C)*	1.83%
	EUR	LU2199619102	- E2 EUR Hgd (C)*	1.81%
	EUR	LU2199619367	- F EUR Hgd (C)*	2.67%
	EUR	LU1956955634	- I2 EUR (C)	1.01%
	EUR	LU1956955717	- I2 EUR Hgd (C)	1.01%
	EUR	LU2183143259	- R EUR (C)	1.12%
	EUR	LU2183143333	- R EUR Hgd (C)	1.12%
	EUR	LU2199618989	- G EUR Hgd (C)*	2.22%
	EUR	LU2199618807	- G EUR (C)*	2.21%
	GBP	LU2052289001	- I2 GBP (C)	1.01%
	GBP	LU2224462106	- J3 GBP Hgd (C)*	0.86%
	GBP	LU2110862385	- J3 GBP (C)	0.85%
	GBP	LU2110862468	- J3 GBP AD (D)	0.86%
	GBP	LU2208987334	- R3 GBP ( C )*	0.92%
	GBP	LU2208988142	- R3 GBP AD (D)*	0.92%
	USD	LU1691799644	- A2 USD (C)	2.11%
	USD	LU2162036235	- C USD (C)	3.11%
	USD	LU2199619284	- F USD (C)*	2.67%
	USD	LU1691799990	- I2 USD (C)	1.01%
	USD	LU2052289779	- P2 USD (C)	1.36%
	USD	LU2183143176	- R USD (C)	1.10%
USD	LU2176991938	- G USD (C)	2.22%	
USD	LU2036674427	- H USD (C)*	0.47%	
Top European Players	CZK	LU1883868736	- A CZK Hgd (C)	1.85%
	EUR	LU1880406910	- A EUR AD (D)	1.85%
	EUR	LU1883868819	- A EUR (C)	1.85%
	EUR	LU2070308569	- A5 EUR (C)	1.51%
	EUR	LU1883869205	- B EUR (C)	2.87%
	EUR	LU1883870807	- M2 EUR (C)	0.91%
	EUR	LU1883869544	- C EUR (C)	2.85%
	EUR	LU1883869973	- E2 EUR (C)	1.85%
	EUR	LU1883870047	- F EUR (C)	2.50%
	EUR	LU1880407306	- F2 EUR (C)	2.75%
	EUR	LU1998917154	- H EUR (C)*	0.52%
	EUR	LU1880407645	- M EUR (C)	0.78%
	EUR	LU1883870393	- I2 EUR (C)	0.91%
	EUR	LU1883870633	- J2 EUR (C)	0.67%
	EUR	LU1883870716	- J2 EUR AD (D)	0.67%
	EUR	LU1883870120	- G EUR (C)	2.10%
	EUR	LU1883871102	- R2 EUR (C)	1.25%
	EUR	LU1880407991	- OR EUR (C)*	0.17%
	EUR	LU1883871953	- U EUR (C)	2.85%
	EUR	LU1998917402	- X EUR (C)	0.15%
	EUR	LU1880407488	- I EUR (C)	0.81%
	EUR	LU1880407561	- I EUR AD (D)	0.72%
	EUR	LU1880408379	- Z EUR (C)	0.43%
	EUR	LU1880408452	- Z EUR AD (D)	0.46%
	EUR	LU1883871524	- T EUR (C)*	2.80%
	GBP	LU1883871284	- R2 GBP (C)	1.26%
	USD	LU1880407215	- A2 USD AD (D)	2.00%
USD	LU1880407132	- A2 USD (C)	2.00%	
USD	LU1883869031	- A USD AD (D)	1.84%	



AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	USD	LU1883869114	- A USD Hgd (C)	1.85%
	USD	LU1883868900	- A USD (C)	1.85%
	USD	LU1883869460	- B USD AD (D)	2.85%
	USD	LU1883869387	- B USD (C)	2.85%
	USD	LU1883869627	- C USD (C)	2.85%
	USD	LU1883869890	- C USD Hgd (C)	2.85%
	USD	LU1883870476	- I2 USD (C)	0.91%
	USD	LU1883870559	- I2 USD Hgd (C)	0.91%
	USD	LU1883871441	- R2 USD Hgd (C)	1.25%
	USD	LU1883870989	- P2 USD (C)	1.30%
	USD	LU1883871011	- P2 USD Hgd (C)	1.30%
	USD	LU1883872092	- U USD (C)	2.86%
	USD	LU1883872175	- U USD Hgd (C)	2.84%
	USD	LU1883871367	- R2 USD (C)	1.25%
	US Pioneer Fund	CZK	LU1883872258	- A CZK Hgd (C)
EUR		LU1883872332	- A EUR (C)	1.76%
EUR		LU2070308726	- A2 EUR (C)	1.92%
EUR		LU1883873736	- M2 EUR (C)	0.82%
EUR		LU1883873819	- M2 EUR Hgd (C)	0.82%
EUR		LU1883872688	- C EUR (C)	2.51%
EUR		LU1883872761	- C EUR Hgd (C)	2.51%
EUR		LU1883872928	- E2 EUR (C)	1.76%
EUR		LU1883873066	- E2 EUR Hgd (C)	1.76%
EUR		LU1883873140	- F EUR (C)	2.41%
EUR		LU1883873579	- I2 EUR Hgd (C)	0.82%
EUR		LU1883873496	- I2 EUR (C)	0.82%
EUR		LU1883873223	- G EUR (C)	2.02%
EUR		LU1883874031	- R2 EUR (C)	1.16%
EUR		LU2040440823	- Z EUR (C)	0.43%
USD		LU2237438978	- A2 USD (C)*	1.91%
USD		LU1883872415	- A USD (C)	1.76%
USD		LU1883872506	- B USD (C)	2.52%
USD		LU1883872845	- C USD (C)	2.51%
USD		LU1883873652	- I2 USD (C)	0.82%
USD		LU1883874205	- T USD (C)	2.52%
USD		LU1883873900	- P2 USD (C)	1.22%
USD		LU1883874387	- U USD (C)	2.51%
USD	LU1883874114	- R2 USD (C)	1.20%	
USD	LU2034727904	- X USD (C)	0.08%	
USD	LU2031987014	- Z USD (C)	0.43%	
Wells Fargo US Equity Mid Cap	EUR	LU0568602824	- A EUR (C)	2.21%
	EUR	LU0568603129	- A EUR Hgd (C)	2.21%
	EUR	LU2018723085	- F EUR Hgd (C)	2.85%
	EUR	LU0568603558	- F2 EUR Hgd (C)	3.11%
	EUR	LU0568585391	- I EUR Hgd (C)	1.07%
	EUR	LU0568585714	- M EUR HGD (C)	1.21%
	EUR	LU0797054037	- G EUR Hgd (C)	2.41%
	USD	LU0568602667	- A USD (C)	2.21%
	USD	LU0568602741	- A USD AD (D)	2.20%
	USD	LU0568603475	- F2 USD (C)	3.11%
	USD	LU0568584741	- I USD (C)	1.07%
	USD	LU0568585045	- I USD AD (D)	1.06%
	USD	LU1600319724	- Q-I13 USD (C)	1.52%
	USD	LU2199618393	- P2 USD (C)*	1.44%
	USD	LU0568603392	- G USD (C)	2.41%
USD	LU1737509940	- Q-S2 USD (C)	3.02%	
USD	LU2330499059	- I2 USD (C)*	1.10%	
Asia Equity Concentrated	EUR	LU0557854147	- A EUR (C)	2.16%
	EUR	LU2032055381	- A5 EUR (C)	1.76%
	EUR	LU1882444919	- M2 EUR (C)	1.12%
	EUR	LU1882445056	- M2 EUR AD (D)	1.12%
	EUR	LU1882444166	- C EUR (C)	3.31%
	EUR	LU1882444323	- E2 EUR (C)	1.96%
	EUR	LU1882444596	- F EUR (C)	2.91%
	EUR	LU1882444679	- G EUR (C)	2.46%
	EUR	LU1882445130	- R2 EUR (C)	1.41%
	EUR	LU1103154735	- G EUR Hgd (C)	2.46%
	EUR	LU2040439908	- Z EUR (C)	0.62%
	USD	LU0119085271	- A USD (C)	2.16%
	USD	LU0119085867	- A USD AD (D)	2.16%
	USD	LU1882444083	- B USD (C)*	3.31%
	USD	LU1882444240	- C USD (C)	3.32%
USD	LU0823038988	- A2 USD (C)	2.36%	
USD	LU0823039010	- A2 USD AD (D)	2.36%	

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	USD	LU0557854493	- F2 USD (C)	3.16%
	USD	LU1882444836	- I2 USD (C)	1.17%
	USD	LU0119082419	- I USD (C)	1.07%
	USD	LU1880382806	- I2 USD AD (D)	1.17%
	USD	LU1882445304	- T USD (C)	3.31%
	USD	LU0329440605	- M USD (C)	1.07%
	USD	LU1882445486	- U USD (C)*	3.31%
	USD	LU1882445213	- R2 USD (C)	1.41%
	USD	LU0119086162	- G USD (C)	2.46%
China Equity	EUR	LU1880383101	- A EUR AD (D)	2.25%
	EUR	LU1882445569	- A EUR (C)	2.25%
	EUR	LU2070305623	- A5 EUR (C)	1.77%
	EUR	LU1882446708	- M2 EUR (C)	1.12%
	EUR	LU1882445999	- C EUR (C)	2.96%
	EUR	LU1882446294	- E2 EUR (C)	1.96%
	EUR	LU1882446377	- F EUR (C)	2.90%
	EUR	LU1882446534	- I2 EUR (C)	1.08%
	EUR	LU1882446450	- G EUR (C)	2.46%
	EUR	LU1882446963	- R2 EUR (C)	1.38%
	EUR	LU20404440070	- Z EUR (C)	0.61%
	EUR	LU2339089240	- H EUR (C)*	0.60%
	GBP	LU2259109523	- I2 GBP (C)*	1.06%
	GBP	LU2259109879	- R2 GBP (C)*	1.32%
	USD	LU1880383283	- A USD AD (D)	2.26%
	USD	LU1882445643	- A USD (C)	2.25%
	USD	LU1882445726	- B USD (C)	2.96%
	USD	LU1882446021	- C USD (C)	2.96%
	USD	LU1880383523	- F2 USD (C)	3.15%
	USD	LU1880384091	- I2 USD MD2 (D)	1.06%
	USD	LU1882446617	- I2 USD (C)	1.06%
	USD	LU1880383796	- G USD (C)	2.46%
	USD	LU1882447185	- T USD (C)	2.96%
	USD	LU1880384174	- M USD (C)	1.06%
	USD	LU1880383366	- A2 USD (C)	2.40%
	USD	LU1880383440	- A2 USD AD (D)	2.40%
	USD	LU1882446880	- P2 USD (C)	1.30%
	USD	LU1882447268	- U USD (C)	2.95%
	USD	LU1880385148	- R USD (C)	1.20%
	USD	LU1882447003	- R2 USD (C)	1.30%
	USD	LU1880384331	- Q-I4 USD (C)	0.96%
	USD	LU1880384414	- Q-I9 USD (C)*	0.81%
	USD	LU1880384687	- Q-X USD (C)	0.96%
	USD	LU2034728381	- X USD (C)	0.22%
	USD	LU1880383879	- I USD (C)	0.97%
Emerging Europe and Mediterranean Equity	CZK	LU1882447342	- A CZK (C)	2.23%
	EUR	LU1882447425	- A EUR (C)	2.22%
	EUR	LU1882447854	- B EUR (C)	2.93%
	EUR	LU1882448829	- M2 EUR (C)	1.08%
	EUR	LU1882448076	- C EUR (C)	2.92%
	EUR	LU1882448316	- E2 EUR (C)	1.92%
	EUR	LU1882448407	- F EUR (C)	2.87%
	EUR	LU1882448662	- I2 EUR (C)	1.03%
	EUR	LU1882448589	- G EUR (C)	2.43%
	EUR	LU1882449124	- T EUR (C)	2.88%
	EUR	LU1882449041	- R2 EUR (C)	1.37%
	EUR	LU1882449470	- U EUR (C)	2.92%
	EUR	LU2110860090	- Z EUR (C)*	0.58%
	USD	LU1882447771	- A USD AD (D)	2.22%
	USD	LU1882447698	- A USD (C)	2.22%
	USD	LU1882447938	- B USD (C)	2.92%
	USD	LU1882448233	- C USD AD (D)	2.93%
	USD	LU1882448159	- C USD (C)	2.93%
	USD	LU1882448746	- I2 USD (C)	1.03%
	USD	LU1882449397	- T USD (C)	2.93%
	USD	LU1882449553	- U USD (C)	2.91%
Emerging Markets Equity Focus	CHF	LU1808314444	- A CHF Hgd (C)	2.14%
	CZK	LU1706528780	- Q-A5 CZK (C)	2.28%
	EUR	LU0552028184	- A EUR (C)	2.13%
	EUR	LU2032055209	- A5 EUR (C)	1.73%
	EUR	LU2032055464	- A6 EUR (C)	2.12%
	EUR	LU0613075240	- A EUR Hgd (C)	2.14%
	EUR	LU0552028341	- A EUR AD (D)	2.13%
	EUR	LU2070309880	- A2 EUR (C)	2.28%
	EUR	LU2036674005	- E2 EUR (C)	1.92%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU2098275659	- I2 EUR (C)	1.13%
	EUR	LU1534104887	- I EUR Hgd (C)	1.03%
	EUR	LU2237439190	- M2 EUR (C)*	1.08%
	EUR	LU1600318916	- Q-OF EUR (C)	0.22%
	EUR	LU0823040539	- R EUR Hgd AD (D)	1.25%
	EUR	LU0823040455	- R EUR Hgd (C)	1.23%
	EUR	LU0552028770	- G EUR (C)	2.44%
	GBP	LU1897303738	- I2 GBP (C)	1.14%
	GBP	LU0987197331	- R GBP Hgd (C)	1.22%
	GBP	LU1891089317	- Q-I GBP (C)	0.51%
	PLN	LU1706531222	- Q-A5 PLN Hgd (C)	2.54%
	USD	LU1706528947	- Q-A5 USD (C)	2.60%
	USD	LU0319685854	- A USD (C)	2.14%
	USD	LU0319686076	- A USD AD (D)	2.14%
	USD	LU0729060128	- Q-I4 USD (C)	0.57%
	USD	LU0823040885	- A2 USD (C)	2.28%
	USD	LU1534102162	- OR USD AD (D)*	0.17%
	USD	LU0557857595	- F2 USD (C)	3.15%
	USD	LU2018721543	- F USD (C)	2.89%
	USD	LU2002720568	- M2 USD ( C )	1.08%
	USD	LU0319685342	- I USD (C)	1.03%
	USD	LU2085675788	- J2 USD (C)	0.85%
	USD	LU0329442304	- M USD (C)	1.03%
	USD	LU2052289340	- P2 USD (C)	1.28%
	USD	LU1661675402	- R USD (C)	1.22%
	USD	LU0319686159	- G USD (C)	2.44%
	USD	LU0906530919	- Q-I8 USD (C)	0.91%
	USD	LU1998920885	- X USD ( C )	0.17%
	USD	LU0319685698	- Q-X USD (C)	0.76%
	USD	LU1998918046	- H USD ( C )	0.58%
Emerging World Equity	CZK	LU1049754457	- A CZK Hgd (C)	2.15%
	EUR	LU0557858130	- A EUR (C)	2.15%
	EUR	LU0557858213	- A EUR AD (D)	2.15%
	EUR	LU1882466482	- M2 EUR (C)	1.10%
	EUR	LU1882465757	- C EUR (C)	3.31%
	EUR	LU1882465914	- E2 EUR (C)	1.95%
	EUR	LU1882466052	- F EUR (C)	2.91%
	EUR	LU1998918392	- H EUR (C)	0.59%
	EUR	LU0906531487	- I EUR (C)	1.05%
	EUR	LU1882466219	- I2 EUR (C)	1.15%
	EUR	LU1882466136	- G EUR (C)	2.46%
	EUR	LU0906531644	- M EUR (C)*	1.06%
	EUR	LU1882466649	- R2 EUR (C)	1.39%
	EUR	LU1327395288	- O EUR (C)	0.19%
	EUR	LU1882467290	- U EUR (C)*	3.32%
	EUR	LU1737510872	- R EUR (C)	1.26%
	EUR	LU1882467456	- X EUR (C)	0.19%
	GBP	LU2052289266	- I2 GBP (C)	1.15%
	USD	LU0347592197	- A USD (C)	2.15%
	USD	LU0347592270	- A USD AD (D)	2.15%
	USD	LU1882465674	- B USD (C)	3.30%
	USD	LU1882465831	- C USD (C)	3.31%
	USD	LU0823041008	- A2 USD (C)*	2.24%
	USD	LU0557858304	- F2 USD (C)	3.16%
	USD	LU1882466300	- I2 USD (C)	1.15%
	USD	LU0347592437	- I USD (C)	1.05%
	USD	LU1882467027	- T USD (C)*	3.29%
	USD	LU0347591975	- M USD (C)	1.05%
	USD	LU0552028853	- Q-O1 USD (C)	0.28%
	USD	LU1882466565	- P2 USD (C)	1.49%
	USD	LU0823041859	- R USD (C)	1.22%
	USD	LU0823041933	- R USD AD (D)	1.24%
	USD	LU1882466722	- R2 USD (C)	1.40%
	USD	LU0347592353	- G USD (C)	2.45%
	USD	LU1882467373	- U USD (C)*	3.29%
	USD	LU2031984854	- Z USD (C)	0.59%
Equity ASEAN <sup>2</sup>	USD	LU0297165101	- A USD (C)*	2.16%
	USD	LU0297165440	- A USD AD (D)*	2.12%
	USD	LU0823038715	- A2 USD (C)*	2.29%
	USD	LU0557853842	- F2 USD (C)*	3.14%
	USD	LU0297162777	- I USD (C)*	0.06%
	USD	LU0297165523	- G USD (C)*	2.43%
Latin America Equity	EUR	LU0552029406	- A EUR (C)	2.17%
	EUR	LU2070308213	- A5 EUR (C)	1.76%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU0552029661	- G EUR (C)	2.47%
	GBP	LU2052288961	- I2 GBP (C)	1.17%
	USD	LU0201575346	- A USD (C)	2.17%
	USD	LU0201602173	- A USD AD (D)	2.17%
	USD	LU0823046494	- A2 USD (C)	2.32%
	USD	LU0823046577	- A2 USD AD (D)	2.32%
	USD	LU0557869764	- F2 USD (C)	3.17%
	USD	LU0201576070	- I USD (C)	1.07%
	USD	LU0201602413	- I USD AD (D)	1.07%
	USD	LU0329447527	- M USD (C)	1.07%
	USD	LU0823047039	- R USD (C)	1.26%
	USD	LU0823047112	- R USD AD (D)	1.26%
	USD	LU0201575858	- G USD (C)	2.47%
	USD	LU0276938817	- Q-X USD (C)	0.97%
	Equity MENA	EUR	LU0569690554	- A EUR (C)
EUR		LU0569690471	- A EUR Hgd (C)	2.41%
EUR		LU0568614597	- F2 EUR Hgd (C)	3.41%
EUR		LU0568613607	- I EUR Hgd (C)	1.26%
EUR		LU0568614241	- G EUR Hgd (C)	2.71%
USD		LU0568613946	- A USD (C)	2.41%
USD		LU0568614084	- A USD AD (D)	2.41%
USD		LU0823047385	- A2 USD (C)	2.56%
USD		LU0568614324	- F2 USD (C)	3.41%
USD		LU0568613433	- I USD (C)	1.32%
USD		LU0568613516	- I USD AD (D)	1.32%
USD		LU0568613789	- M USD (C)	1.32%
USD	LU0568614167	- G USD (C)	2.71%	
New Silk Road	EUR	LU1941681014	- A EUR (C)	2.04%
	EUR	LU2018721386	- F EUR (C)	2.97%
	EUR	LU1941681105	- F2 EUR (C)	3.25%
	EUR	LU2036674690	- H EUR (C)	0.66%
	EUR	LU1941681287	- I EUR (C)	1.06%
	EUR	LU1941681444	- M EUR (C)	1.08%
	EUR	LU1941681790	- R EUR (C)	1.29%
	EUR	LU1941681873	- G EUR (C)	2.22%
	GBP	LU2031984268	- I2 GBP (C)	1.20%
	USD	LU1941681360	- I USD (C)	1.19%
USD	LU1941681527	- R USD (C)	1.30%	
Russian Equity	EUR	LU1883867761	- A EUR (C)	2.61%
	EUR	LU1883868579	- M2 EUR (C)	1.47%
	EUR	LU1883867928	- C EUR (C)	3.31%
	EUR	LU1883868140	- E2 EUR (C)	2.31%
	EUR	LU1883868223	- F EUR (C)	3.27%
	EUR	LU1883868496	- G EUR (C)	2.81%
	EUR	LU1883868652	- R2 EUR (C)	1.76%
	HUF	LU1883868066	- C HUF (C)	3.29%
USD	LU1883867845	- A USD (C)	2.61%	
SBI FM India Equity	EUR	LU0552029232	- A EUR (C)	2.13%
	EUR	LU2032056785	- A5 EUR (C)	1.73%
	EUR	LU0552029315	- A EUR AD (D)	2.14%
	GBP	LU2052289183	- I2 GBP (C)	1.13%
	GBP	LU2259110612	- R2 GBP (C)*	1.40%
	USD	LU0236501697	- A USD (C)	2.13%
	USD	LU0236502158	- A USD AD (D)	2.13%
	USD	LU0236503040	- Q-14 USD (C)	0.94%
	USD	LU0351777106	- Q-19 USD (C)	0.78%
	USD	LU0276940391	- I2 USD MD (D)	1.14%
	USD	LU0823045413	- A2 USD (C)	2.28%
	USD	LU0557865937	- F2 USD (C)	3.13%
	USD	LU2002724123	- M2 USD ( C )	1.09%
	USD	LU0236502588	- I USD (C)	1.04%
	USD	LU0236502661	- I USD AD (D)	1.03%
	USD	LU0329446719	- M USD (C)	1.04%
	USD	LU0557866406	- O USD (C)	0.19%
	USD	LU2052289852	- P2 USD (C)	1.28%
	USD	LU0236502315	- G USD (C)	2.43%
	USD	LU1880406837	- Q-16 USD (C)	1.29%
USD	LU2034728548	- X USD (C)	0.19%	
USD	LU2330498754	- I2 USD (C)*	1.16%	
CPR Global Agriculture <sup>3</sup>	EUR	LU0370201419	- AE (C)*	2.40%
	EUR	LU0347595612	- AHE (C)*	2.40%
	EUR	LU0644001009	- FHE (C)*	3.80%
	EUR	LU1120875163	- IE (C)*	1.46%
	EUR	LU1120875247	- IE (D)*	1.39%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU1508891626	- R2E (C)*	0.84%
	EUR	LU0644000969	- SHE (C)*	2.80%
	USD	LU0347595026	- AU (C)*	2.40%
	USD	LU0347595299	- AU (D)*	2.40%
	USD	LU0823042071	- A2U (C)*	2.55%
	USD	LU0557861605	- FU ( C )*	3.80%
	USD	LU0347595455	- IU (C)*	1.41%
	USD	LU0347594722	- MU (C)*	1.41%
	USD	LU0823042402	- RU (C)*	1.58%
	USD	LU0347595372	- SU (C)*	2.79%
CPR Global Gold Mines <sup>3</sup>	CZK	LU1049755264	- AK (C)*	2.24%
	EUR	LU0568608433	- AE (C)*	2.24%
	EUR	LU0568608516	- AE ( D )*	2.24%
	EUR	LU0644000613	- FHE (C)*	3.63%
	EUR	LU0906533855	- IE (C)*	1.24%
	EUR	LU0906534077	- ME (C)*	1.24%
	EUR	LU0644000530	- SHE (C)*	2.63%
	USD	LU0568608276	- AU (C)*	2.23%
	USD	LU0568608359	- AU (D)*	2.24%
	USD	LU0823042667	- A2U (C)*	2.37%
	USD	LU0568611064	- FU (C)*	3.63%
	USD	LU0568607625	- IU (C)*	1.24%
	USD	LU0568607971	- MU (C)*	1.24%
	USD	LU0568608193	- OU ( C )*	0.34%
USD	LU0906534317	- RU (C)*	1.43%	
USD	LU0568608607	- SU (C)*	2.63%	
CPR Global Lifestyles <sup>3</sup>	CZK	LU1049755421	- AK (C)*	2.23%
	EUR	LU0568611817	- AE (C)*	2.23%
	EUR	LU2032055035	- A5 EUR (C)*	1.73%
	EUR	LU2032055118	- A6 EUR (C)*	2.23%
	EUR	LU0568611908	- AE (D)*	2.23%
	EUR	LU0644000886	- FHE (C)*	3.66%
	EUR	LU0906535041	- IE (C)*	1.23%
	EUR	LU0906535124	- IE (D)*	1.23%
	EUR	LU1971433476	- ME ( C )*	1.24%
	EUR	LU0644000704	- SHE (C)*	2.64%
	USD	LU0568611650	- AU (C)*	2.23%
	USD	LU0568611734	- AU (D)*	2.23%
	USD	LU0823043129	- A2U (C)*	2.36%
	USD	LU0568612112	- FU (C)*	3.63%
	USD	LU0568611494	- MU (C)*	1.23%
	USD	LU0568611577	- OU (C)*	0.33%
USD	LU0568612039	- SU (C)*	2.63%	
CPR Global Resources <sup>3</sup>	CZK	LU1049755348	- AK (C)*	2.22%
	EUR	LU0557864617	- AE ( C )*	2.22%
	EUR	LU0557864708	- AE (D)*	2.23%
	EUR	LU0644001264	- FHE (C)*	3.62%
	EUR	LU0906536015	- ME (C)*	1.23%
	EUR	LU0906536106	- ORHE (C)*	0.20%
	EUR	LU0644001181	- SHE (C)*	2.62%
	USD	LU0347594136	- AU (C)*	2.22%
	USD	LU0347594219	- AU (D)*	2.22%
	USD	LU0823043475	- A2U (C)*	2.45%
	USD	LU0557864880	- FU (C)*	3.62%
	USD	LU0347594482	- IU (C)*	1.24%
	USD	LU0347593914	- MU (C)*	1.24%
	USD	LU0557864963	- OU (C)*	0.34%
USD	LU0347594300	- SU (C)*	2.62%	
Equity Emerging Conservative	EUR	LU0945154085	- AHE (C)	2.77%
	EUR	LU0945154671	- FHE (C)	4.17%
	EUR	LU0945153277	- IHE (C)	1.84%
	EUR	LU0945154242	- SHE (C)	3.18%
	EUR	LU0945153350	- I8 (C)*	1.44%
	USD	LU0945153863	- AU (C)	2.66%
	USD	LU0945154598	- FU (C)	4.21%
	USD	LU0945152972	- IU (C)	1.82%
	USD	LU2052288029	- I9U (C)*	0.82%
USD	LU0945154168	- SU (C)	3.18%	
Euroland Equity Dynamic Multi Factors	EUR	LU1691800590	- A EUR (C)	1.13%
	EUR	LU1691800673	- I EUR (C)	0.50%
	EUR	LU1691800756	- R EUR (C)*	0.89%
	EUR	LU1691800830	- Q-X EUR (C)	0.50%
Euroland Equity Risk Parity	EUR	LU1328850950	- A EUR (C)	0.86%
	EUR	LU2070306944	- A5 EUR (C)	0.85%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU1328850448	- I EUR (C)	0.45%
	EUR	LU1328850521	- I EUR AD (D)	0.45%
	EUR	LU2034727490	- X EUR (C)	0.16%
	EUR	LU1328850877	- Q-X EUR (C)*	0.45%
European Equity Conservative	CHF	LU1808314287	- A CHF Hgd (C)	1.86%
	EUR	LU0755949848	- A EUR (C)	1.86%
	EUR	LU2032055977	- A5 EUR (C)	1.51%
	EUR	LU0755949921	- A EUR AD (D)	1.86%
	EUR	LU2002721533	- M2 EUR ( C )	0.92%
	EUR	LU1103154495	- A2 EUR (C)	2.02%
	EUR	LU2018720651	- F EUR (C)	2.53%
	EUR	LU0755950184	- F2 EUR (C)	2.76%
	EUR	LU1998919283	- H EUR ( C )	0.54%
	EUR	LU2031984698	- I2 EUR (C)	0.81%
	EUR	LU0755949418	- I EUR (C)	0.72%
	EUR	LU1103155468	- Q-I11 EUR (C)	0.72%
	EUR	LU1737510526	- Q-I17 EUR (C)	0.71%
	EUR	LU0755949509	- I EUR AD (D)*	0.72%
	EUR	LU0755949681	- M EUR (C)	0.87%
	EUR	LU1567497968	- Q-OF EUR (C)	0.37%
	EUR	LU0945156700	- R EUR (C)	0.96%
	EUR	LU0755950002	- G EUR (C)	2.11%
	EUR	LU2034727656	- X EUR (C)	0.19%
	EUR	LU1600319484	- Z EUR (C)*	0.43%
	EUR	LU1638831559	- Z EUR AD (D)	0.49%
	USD	LU1399296596	- G USD Hgd (C)*	2.16%
European Equity Dynamic Multi Factors	EUR	LU1691800913	- A EUR (C)	1.22%
	EUR	LU2070307165	- A5 EUR (C)	1.18%
	EUR	LU1691801051	- I EUR (C)	0.59%
	EUR	LU1691801135	- R EUR (C)*	0.89%
	EUR	LU1691801218	- Q-X EUR (C)	0.54%
	EUR	LU2298072187	- M2 EUR (C)*	0.59%
European Equity Risk Parity	EUR	LU2070307249	- A5 EUR (C)	0.93%
	EUR	LU1691800160	- I EUR (C)	0.54%
	EUR	LU1691800244	- I EUR AD (D)	0.52%
	EUR	LU1691800087	- A EUR (C)*	0.85%
Global Equity Conservative	EUR	LU0985951127	- A EUR (C)	1.63%
	EUR	LU0987200739	- A EUR Hgd (C)	1.63%
	EUR	LU0985951473	- A EUR AD (D)	1.63%
	EUR	LU2002722267	- M2 EUR ( C )	0.90%
	EUR	LU0801841585	- I EUR (C)	0.69%
	EUR	LU1638825668	- R EUR (C)	0.49%
	EUR	LU1534099434	- G EUR (C)	2.08%
	EUR	LU1534098543	- G EUR Hgd (C)	2.08%
	EUR	LU1743287739	- Z EUR (C)	0.45%
	USD	LU0801842559	- A USD (C)	1.63%
	USD	LU0801842716	- A USD AD (D)	1.64%
	USD	LU1534099194	- A2 USD (C)	1.98%
	USD	LU0801842989	- F2 USD (C)	2.73%
	USD	LU0801841312	- I USD (C)	0.67%
	USD	LU1650130260	- Q-I13 USD (C)	0.44%
	USD	LU0801843102	- O USD (C)	0.15%
	USD	LU0801842807	- G USD (C)	2.08%
	USD	LU2034727573	- X USD (C)	0.15%
	USD	LU1998919952	- H USD ( C )	0.50%
Global Equity Dynamic Multi Factors	CAD	LU2279408830	- X CAD (C)*	0.08%
	EUR	LU1860902680	- I EUR	0.39%
	USD	LU1691801309	- A USD (C)	0.97%
	USD	LU1691801564	- I USD (C)	0.32%
	USD	LU1691801721	- R USD (C)*	0.72%
	USD	LU1691802026	- Q-X USD (C)	0.36%
European Convertible Bond	EUR	LU0568615057	- A EUR (C)	1.65%
	EUR	LU2070307082	- A5 EUR (C)	1.20%
	EUR	LU0568615214	- A EUR AD (D)	1.68%
	EUR	LU2002721459	- M2 EUR AD ( D )	0.86%
	EUR	LU2018721899	- F EUR (C)	2.26%
	EUR	LU0568615487	- F2 EUR (C)	2.33%
	EUR	LU0568614670	- I EUR (C)	0.84%
	EUR	LU0568614753	- I EUR AD (D)	0.84%
	EUR	LU0568614837	- M EUR (C)	0.73%
	EUR	LU0987194742	- R EUR (C)	1.05%
	EUR	LU0987194825	- R EUR AD (D)	0.97%
	EUR	LU0568615305	- G EUR (C)	1.88%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
Global Convertible Bond	EUR	LU0119108826	- A EUR (C)	1.66%
	EUR	LU2070307751	- A5 EUR (C)	1.15%
	EUR	LU0119109048	- A EUR AD (D)	1.65%
	EUR	LU2002721962	- M2 EUR AD ( D )	0.76%
	EUR	LU0557862835	- F2 EUR (C)	2.31%
	EUR	LU2036674344	- H EUR (C)	0.61%
	EUR	LU0119108156	- I EUR (C)	0.86%
	EUR	LU0194910997	- I EUR AD (D)	0.88%
	EUR	LU0557862918	- O EUR (C)*	0.28%
	EUR	LU0839541918	- R EUR (C)	0.91%
	EUR	LU0119109550	- G EUR (C)	1.86%
	EUR	LU2224462015	- Z EUR (C)*	0.58%
	GBP	LU2259110455	- R2 GBP (C)*	1.12%
	GBP	LU2259109796	- I2 GBP (C)*	0.99%
USD	LU0613078699	- I USD Hgd (C)*	0.89%	
Euro Aggregate Bond	EUR	LU0616241476	- A EUR (C)	1.12%
	EUR	LU2070306357	- A5 EUR (C)	1.03%
	EUR	LU0616241559	- A EUR AD (D)	1.11%
	EUR	LU1882469072	- M2 EUR (C)	0.63%
	EUR	LU1882469155	- M2 EUR AD (D)	0.65%
	EUR	LU1882467969	- C EUR (C)	2.22%
	EUR	LU1882469239	- M2 EUR QTD (D)	0.62%
	EUR	LU0616240825	- I2 EUR MD (D)	0.52%
	EUR	LU1882467613	- A2 EUR MD (D)	1.21%
	EUR	LU1882468181	- E2 EUR AD (D)	1.01%
	EUR	LU1103159536	- A2 EUR (C)	1.22%
	EUR	LU1103159619	- A2 EUR AD (D)	1.22%
	EUR	LU1882468009	- E2 EUR (C)	1.02%
	EUR	LU1882468421	- F EUR AD (D)	1.51%
	EUR	LU0616241989	- F2 EUR (C)	1.66%
	EUR	LU1882468348	- F EUR (C)	1.51%
	EUR	LU1998918475	- H EUR (C)	0.32%
	EUR	LU0616240585	- I EUR (C)	0.53%
	EUR	LU1882468777	- I2 EUR QTD (D)	0.53%
	EUR	LU1882468264	- E2 EUR QTD (D)	1.01%
	EUR	LU1882468694	- I2 EUR (C)	0.53%
	EUR	LU1882468934	- J2 EUR (C)	0.45%
	EUR	LU0616241047	- M EUR (C)	0.57%
	EUR	LU1882469403	- R2 EUR AD (D)	0.77%
	EUR	LU1882469312	- R2 EUR (C)*	0.70%
	EUR	LU1882469585	- R2 EUR MD (D)	0.77%
	EUR	LU0616241393	- O EUR (C)	0.14%
	EUR	LU1882467704	- A2 EUR QTD (D)	1.22%
	EUR	LU0839528493	- R EUR (C)	0.67%
	EUR	LU0839528733	- R EUR AD (D)	0.65%
	EUR	LU0616241807	- G EUR (C)	1.22%
	EUR	LU1250881981	- Q-X EUR (C)	0.37%
	EUR	LU2085674898	- Z EUR (C)	0.39%
	EUR	LU1998918558	- H EUR QTD (D)*	0.23%
USD	LU1882467886	- A2 USD Hgd (C)	1.21%	
USD	LU1882468850	- I2 USD Hgd (C)	0.53%	
USD	LU1882469668	- R2 USD Hgd AD (D)	0.77%	
Euro Corporate Bond	CZK	LU1049751511	- A CZK Hgd (C)	1.15%
	EUR	LU0119099819	- A EUR (C)	1.12%
	EUR	LU2070306431	- A5 EUR (C)	1.06%
	EUR	LU0119100179	- A EUR AD (D)	1.14%
	EUR	LU1882472704	- M2 EUR (C)	0.63%
	EUR	LU1882472886	- M2 EUR AD (D)	0.65%
	EUR	LU1882470245	- C EUR (C)	2.23%
	EUR	LU1882470328	- C EUR MD (D)*	2.15%
	EUR	LU1882472969	- M2 EUR QTD (D)	0.56%
	EUR	LU0158083906	- I2 EUR MD (D)	0.60%
	EUR	LU1882469742	- A2 EUR MD (D)	1.24%
	EUR	LU1882521765	- E2 EUR (C)	1.04%
	EUR	LU0839528907	- A2 EUR (C)	1.24%
	EUR	LU0839529202	- A2 EUR AD (D)	1.24%
	EUR	LU1882522144	- F EUR (C)	1.54%
	EUR	LU0557859294	- F2 EUR (C)	1.69%
	EUR	LU1998918632	- H EUR ( C )*	0.23%
	EUR	LU0119099496	- I EUR (C)	0.56%
	EUR	LU1882472456	- I2 EUR AD (D)	0.60%
	EUR	LU1882472530	- I2 EUR QTD (D)	0.57%
	EUR	LU1882522060	- E2 EUR QTD (D)	1.03%
EUR	LU1882472373	- I2 EUR (C)	0.59%	

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU0194910054	- I EUR AD (D)	0.55%
	EUR	LU0329442999	- M EUR (C)	0.60%
	EUR	LU1882473009	- R2 EUR (C)	0.77%
	EUR	LU0557859377	- O EUR (C)*	0.17%
	EUR	LU1250882369	- O EUR AD (D)*	0.11%
	EUR	LU0839529467	- R EUR (C)	0.72%
	EUR	LU0839529897	- R EUR AD (D)	0.69%
	EUR	LU0119100252	- G EUR (C)	1.24%
	EUR	LU1250882104	- Q-X EUR (C)	0.35%
	EUR	LU1998921008	- X EUR ( C )	0.19%
	EUR	LU2070304063	- Z EUR (C)	0.42%
	EUR	LU1998918715	- H EUR QTD ( D )	0.29%
	USD	LU1882470591	- C USD (C)	2.24%
	USD	LU1882470674	- C USD MD (D)	2.20%
	USD	LU1882469825	- A2 USD Hgd (C)*	1.16%
	USD	LU1882470088	- A2 USD Hgd MD (D)	1.24%
	USD	LU1882470161	- A2 USD MD (D)	1.24%
	USD	LU0987187969	- A2 USD (C)	1.24%
	USD	LU1882473181	- R2 USD (C)	0.81%
Euro Corporate Short Term Bond	EUR	LU0945151578	- A EUR (C)	0.89%
	EUR	LU2002721020	- M2 EUR ( C )	0.48%
	EUR	LU0945151818	- F2 EUR (C)	1.52%
	EUR	LU2036674260	- H EUR (C)	0.24%
	EUR	LU0945150927	- I EUR (C)	0.44%
	EUR	LU0945151065	- I EUR AD (D)	0.43%
	EUR	LU0945151149	- M EUR (C)	0.43%
	EUR	LU0945151495	- OR EUR (C)	0.09%
	EUR	LU0987188264	- R EUR (C)	0.61%
	EUR	LU0945151735	- G EUR (C)	1.07%
	EUR	LU1998921180	- X EUR ( C )	0.09%
	EUR	LU1250882443	- Q-X EUR (C)*	0.28%
Euro Government Bond	EUR	LU0518421895	- A EUR (C)	1.03%
	EUR	LU2070306514	- A5 EUR (C)	1.05%
	EUR	LU0518421978	- A EUR AD (D)	1.03%
	EUR	LU1882474668	- M2 EUR (C)	0.59%
	EUR	LU1882473850	- C EUR (C)	2.23%
	EUR	LU1882473934	- C EUR MD (D)	2.23%
	EUR	LU1882474742	- M2 EUR QTD (D)	0.59%
	EUR	LU1882473264	- A2 EUR (C)	1.13%
	EUR	LU1882473348	- A2 EUR AD (D)	1.13%
	EUR	LU1882473421	- A2 EUR MD (D)	1.13%
	EUR	LU1882474239	- E2 EUR (C)	0.93%
	EUR	LU1882474403	- F EUR (C)	1.43%
	EUR	LU0557859450	- F2 EUR (C)	1.58%
	EUR	LU1998918806	- H EUR ( C )*	0.30%
	EUR	LU1882474312	- E2 EUR QTD (D)	0.93%
	EUR	LU1882474585	- I2 EUR (C)	0.62%
	EUR	LU0521034792	- I EUR AD (D)*	0.54%
	EUR	LU0557859534	- M EUR (C)	0.54%
	EUR	LU1882474825	- R2 EUR (C)	0.88%
	EUR	LU0557859617	- O EUR (C)	0.15%
	EUR	LU1103151988	- Q-OF EUR (C)*	0.19%
	EUR	LU1103151475	- R EUR (C)	0.68%
	EUR	LU0557859708	- G EUR (C)	1.14%
	EUR	LU1998921263	- X EUR ( C )	0.15%
	EUR	LU0518422273	- I EUR (C)	0.54%
	EUR	LU2085674971	- Z EUR (C)	0.30%
	EUR	LU1998918988	- H EUR QTD ( D )	0.30%
	USD	LU1882474072	- C USD (C)	2.23%
	USD	LU1882474155	- C USD MD (D)	2.23%
	USD	LU1882473777	- A2 USD MD (D)	1.13%
	USD	LU1882473694	- A2 USD (C)	1.13%
Euro Inflation Bond	EUR	LU0201576401	- A EUR (C)	1.12%
	EUR	LU2070306860	- A5 EUR (C)	1.09%
	EUR	LU1049751602	- Q-A EUR (C)*	1.27%
	EUR	LU0201602504	- A EUR AD (D)	1.12%
	EUR	LU2018720495	- F EUR (C)	1.53%
	EUR	LU0557860110	- F2 EUR (C)	1.62%
	EUR	LU0201577045	- I EUR (C)	0.61%
	EUR	LU0329443377	- M EUR (C)	0.58%
	EUR	LU0906523039	- OR EUR (C)	0.19%
	EUR	LU0839532099	- R EUR (C)	0.91%
	EUR	LU0839532255	- R EUR AD (D)	0.74%
	EUR	LU0201576666	- G EUR (C)	1.17%



AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU0201602843	- I EUR AD (D)	0.55%
	EUR	LU0752741818	- Q-X EUR (C)	0.38%
Strategic Bond	CZK	LU1882475806	- A CZK Hgd (C)	1.55%
	EUR	LU1882476010	- A EUR AD (D)	1.55%
	EUR	LU1882475988	- A EUR (C)	1.55%
	EUR	LU1883302827	- M2 EUR (C)	0.76%
	EUR	LU1883303049	- M2 EUR AD (D)	0.77%
	EUR	LU1882476101	- C EUR (C)	2.30%
	EUR	LU1883303122	- M2 EUR QTD (D)*	0.80%
	EUR	LU1882476283	- E2 EUR (C)	1.50%
	EUR	LU1882476366	- E2 EUR AD (D)	1.49%
	EUR	LU1882476796	- F EUR AD (D)	2.00%
	EUR	LU1882476523	- F EUR (C)	2.00%
	EUR	LU1882476879	- F EUR QTD (D)	2.00%
	EUR	LU1883302744	- I2 EUR QD (D)	0.81%
	EUR	LU1882476440	- E2 EUR QTD (D)	1.50%
	EUR	LU1883302660	- I2 EUR (C)	0.81%
	EUR	LU1894679072	- G EUR AD (D)	1.71%
	EUR	LU1894679155	- G EUR QD (D)	1.70%
	EUR	LU1883303478	- R2 EUR AD (D)	0.97%
	EUR	LU1883303395	- R2 EUR (C)	0.95%
	EUR	LU2085675275	- Z EUR QD (D)*	0.43%
	EUR	LU2085675192	- Z EUR (C)*	0.47%
	EUR	LU1998915026	- H EUR QTD (D)	0.50%
Euro High Yield Bond	AUD	LU2098274686	- A2 AUD Hgd MD3 (D)	1.60%
	AUD	LU2070304733	- U AUD HGD MD3 (D)	2.60%
	AUD	LU1327396179	- G AUD Hgd MD (D)	1.73%
	CZK	LU1049751867	- A CZK Hgd (C)	1.50%
	EUR	LU0119110723	- A EUR (C)	1.50%
	EUR	LU2098274769	- A2 EUR MD3 (D)	1.61%
	EUR	LU2070306605	- A5 EUR (C)	1.00%
	EUR	LU0119110996	- A EUR AD (D)	1.50%
	EUR	LU0187736193	- I2 EUR MD (D)	0.66%
	EUR	LU0839530044	- A2 EUR (C)	1.61%
	EUR	LU0906522494	- F2 EUR MD (D)	2.15%
	EUR	LU0557859880	- F2 EUR (C)	2.15%
	EUR	LU2018719729	- F EUR (C)	2.00%
	EUR	LU2018719992	- F EUR MD (D)	2.02%
	EUR	LU1998919010	- H EUR (C)	0.27%
	EUR	LU0119109980	- I EUR (C)	0.61%
	EUR	LU2098277432	- J2 EUR (C)*	0.52%
	EUR	LU0194908405	- I EUR AD (D)	0.61%
	EUR	LU2036672561	- J EUR AD (D)	0.47%
	EUR	LU0329443294	- M EUR (C)	0.66%
	EUR	LU0557859963	- O EUR (C)	0.12%
	EUR	LU2070304816	- U EUR MD3 (D)	2.63%
	EUR	LU0839530630	- R EUR (C)	0.81%
	EUR	LU0119111028	- G EUR (C)	1.70%
	EUR	LU0906522734	- G EUR MD (D)	1.70%
	EUR	LU1998921347	- X EUR (C)	0.12%
	GBP	LU1897298805	- I2 GBP (C)	0.67%
	GBP	LU1897298987	- I2 GBP Hgd (C)	0.66%
	USD	LU2098274843	- A2 USD Hgd MD3 (D)	1.60%
	USD	LU0987188777	- A USD Hgd (C)	1.50%
	USD	LU1650130187	- A2 USD Hgd MD (D)	1.62%
	USD	LU0987188850	- I USD Hgd (C)	0.61%
	USD	LU2070304907	- U USD HGD MD3 (D)	2.60%
	USD	LU1327396336	- G USD Hgd MD (D)	1.75%
	ZAR	LU2098274926	- A2 ZAR Hgd MD3 (D)	1.60%
	ZAR	LU2070305037	- U ZAR HGD MD3 (D)	2.60%
Euro High Yield Short Term Bond	CZK	LU1049751941	- A CZK Hgd (C)	1.42%
	EUR	LU0907331507	- A EUR (C)	1.42%
	EUR	LU2070306787	- A5 EUR (C)	1.03%
	EUR	LU2002721293	- M2 EUR ( C )	0.67%
	EUR	LU0907331689	- A EUR AD (D)	1.42%
	EUR	LU2002721376	- M2 EUR AD ( D )	0.67%
	EUR	LU0945157427	- F2 EUR MD (D)	2.07%
	EUR	LU0907331929	- F2 EUR (C)	2.07%
	EUR	LU2018720065	- F EUR (C)	1.92%
	EUR	LU2018720222	- F EUR MD (D)	1.91%
	EUR	LU0907330798	- I EUR (C)	0.58%
	EUR	LU0907330871	- I EUR AD (D)	0.58%
	EUR	LU0907331176	- M EUR (C)	0.62%
	EUR	LU0907331259	- O EUR (C)	0.14%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU0907331846	- G EUR (C)	1.62%
	EUR	LU0945157344	- G EUR MD (D)	1.62%
	EUR	LU2036674187	- X EUR (C)	0.15%
	EUR	LU0987189072	- R EUR (C)*	0.76%
Global Subordinated Bond	EUR	LU1883334275	- A EUR (C)	1.49%
	EUR	LU2070308130	- A5 EUR (C)	0.99%
	EUR	LU1883334861	- M2 EUR (C)	0.75%
	EUR	LU1883334945	- M2 EUR QTD (D)	0.75%
	EUR	LU1883334358	- E2 EUR (C)	1.49%
	EUR	LU2098276202	- H EUR (C)	0.25%
	EUR	LU1883334606	- I2 EUR QD (D)	0.70%
	EUR	LU1883334432	- E2 EUR QTD (D)	1.49%
	EUR	LU1883334515	- I2 EUR (C)	0.70%
	EUR	LU1883334788	- Q-J2 EUR AD (D)	0.52%
	EUR	LU2237439273	- J4 EUR QTD (D)*	0.31%
	EUR	LU2085676752	- G EUR (C)	1.77%
	EUR	LU2085676836	- G EUR QTD (D)	1.77%
	EUR	LU1883335082	- R2 EUR (C)	0.85%
	EUR	LU2085675432	- Z EUR QD (D)	0.41%
	EUR	LU1998915703	- H EUR QTD (D)	0.26%
	GBP	LU1897308299	- I2 GBP (C)	0.71%
	GBP	LU2132230629	- I2 GBP Hgd (C)	0.70%
	GBP	LU2259109440	- R3 GBP Hgd (C)*	0.75%
	USD	LU2183144141	- A2 USD Hgd (C)	1.60%
	USD	LU2085676083	- I2 USD Hgd (C)	0.70%
	USD	LU2085675945	- I USD Hgd (C)	0.60%
Pioneer Global High Yield Bond	AUD	LU1883834670	- A AUD MD3 (D)	1.61%
	CZK	LU1883834753	- A CZK Hgd (C)	1.61%
	EUR	LU1883834910	- A EUR AD (D)	1.61%
	EUR	LU1883834837	- A EUR (C)	1.61%
	EUR	LU1883837426	- M2 EUR (C)	0.67%
	EUR	LU1883837699	- M2 EUR AD (D)	0.67%
	EUR	LU1883837772	- M2 EUR Hgd (C)	0.68%
	EUR	LU1883837855	- M2 EUR Hgd QTD (D)	0.67%
	EUR	LU1883836378	- C EUR (C)	2.48%
	EUR	LU1883836618	- E2 EUR (C)	1.46%
	EUR	LU1883836881	- F EUR (C)	1.96%
	EUR	LU1883836964	- F EUR QTD (D)	1.96%
	EUR	LU1883836709	- E2 EUR QTD (D)	1.46%
	EUR	LU1883837186	- I2 EUR Hgd (C)	0.62%
	EUR	LU1883837004	- I2 EUR (C)	0.62%
	EUR	LU1894680674	- G EUR Hgd AD (D)	1.66%
	EUR	LU1883838234	- R2 EUR (C)*	0.87%
	EUR	LU1998916263	- H EUR Hgd QTD (D)	0.38%
	EUR	LU1998916180	- H EUR Hgd (C)*	0.38%
	GBP	LU1883838317	- R2 GBP (C)	0.86%
	USD	LU1883835131	- A USD MD (D)	1.61%
	USD	LU1883835214	- A USD MD3 (D)	1.62%
	USD	LU1883835305	- A USD MGI (D)	1.61%
	USD	LU1883835057	- A USD (C)	1.61%
	USD	LU1883835990	- B USD MD3 (D)	2.47%
	USD	LU1883836451	- C USD (C)	2.46%
	USD	LU1883836535	- C USD MD (D)	2.46%
	USD	LU1883837343	- I2 USD (C)	0.62%
	USD	LU1883837939	- P2 USD (C)*	0.96%
	USD	LU1883838077	- P2 USD MD (D)	0.94%
	USD	LU1883838150	- Q-D USD MD (D)	2.46%
	USD	LU1883838820	- U USD (C)	2.46%
	USD	LU1883839042	- U USD MD3 (D)	2.45%
	USD	LU1883838408	- R2 USD (C)	0.86%
	USD	LU2031986123	- Z USD (C)	0.43%
	ZAR	LU1883835487	- A ZAR MD3 (D)	1.61%
	ZAR	LU1883838747	- T ZAR MD3 (D)	2.46%
Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond <sup>1</sup>	EUR	LU2280508578	- E2 EUR (C)*	1.46%
	EUR	LU2280508495	- E2 EUR Hgd (C)*	1.46%
	EUR	LU2330498671	- H EUR Hgd QD (D)*	0.40%
	USD	LU2280507844	- A2 USD (C)*	1.47%
	USD	LU2280508909	- I2 USD (C)*	0.60%
	USD	LU2280509113	- M2 USD (C)*	0.66%
	USD	LU2280508735	- R2 USD (C)*	0.86%
	USD	LU2280509030	- Z USD (C)*	0.42%
	USD	LU2280509204	- H USD (C)*	0.37%
Pioneer US High Yield Bond	AUD	LU1883861053	- A AUD MD3 (D)	1.61%
	AUD	LU1883862028	- B AUD MD3 (D)	2.46%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	AUD	LU1883864826	- T AUD MD3 (D)	2.42%
	AUD	LU1883865559	- U AUD MD3 (D)	2.45%
	EUR	LU1883861137	- A EUR (C)	1.61%
	EUR	LU1883861301	- A EUR MD (D)	1.61%
	EUR	LU1883861210	- A EUR Hgd (C)	1.61%
	EUR	LU1883864073	- M2 EUR (C)	0.68%
	EUR	LU1883864156	- M2 EUR Hgd (C)	0.67%
	EUR	LU1883862887	- C EUR (C)	2.47%
	EUR	LU1883863265	- E2 EUR (C)	1.46%
	EUR	LU1883863349	- E2 EUR Hgd (C)	1.46%
	EUR	LU1883863422	- F EUR (C)	1.96%
	EUR	LU1998916933	- H EUR (C)	0.23%
	EUR	LU1883863778	- I2 EUR Hgd (C)	0.62%
	EUR	LU1883863695	- I2 EUR (C)	0.61%
	EUR	LU1883864586	- R2 EUR (C)	0.86%
	EUR	LU1883864669	- R2 EUR Hgd (C)	0.87%
	EUR	LU2098276111	- H EUR Hgd (C)	0.23%
	GBP	LU1897311913	- I2 GBP Hgd (C)	0.62%
	USD	LU1883861566	- A USD MD (D)	1.61%
	USD	LU1883861640	- A USD MD3 (D)	1.61%
	USD	LU1883861723	- A USD MGI (D)	1.61%
	USD	LU1883861483	- A USD (C)	1.60%
	USD	LU1883862614	- B USD MGI (D)	2.46%
	USD	LU1883862531	- B USD MD3 (D)	2.46%
	USD	LU1883862374	- B USD (C)	2.46%
	USD	LU1883863000	- C USD (C)	2.46%
	USD	LU1883863182	- C USD MD (D)	2.46%
	USD	LU1883863935	- I2 USD QD (D)	0.62%
	USD	LU1883863851	- I2 USD (C)	0.62%
	USD	LU1883865120	- T USD MD3 (D)*	2.42%
	USD	LU1883865047	- T USD (C)	2.43%
	USD	LU1883865393	- T USD MGI (D)	2.42%
	USD	LU1883864230	- P2 USD (C)	0.96%
	USD	LU1883864313	- P2 USD MD (D)	0.95%
	USD	LU1883864404	- Q-D USD MD (D)	2.46%
	USD	LU1883865633	- U USD (C)	2.45%
	USD	LU1883865807	- U USD MGI (D)	2.45%
	USD	LU1883865716	- U USD MD3 (D)	2.45%
	USD	LU1883864743	- R2 USD (C)	0.86%
	USD	LU2031986636	- Z USD (C)	0.43%
	ZAR	LU1883862705	- B ZAR MD3 (D)	2.46%
	ZAR	LU1883861996	- A ZAR MD3 (D)	1.61%
	ZAR	LU1883865476	- T ZAR MD3 (D)	2.44%
	ZAR	LU1883865989	- U ZAR MD3 (D)	2.45%
Total Hybrid Bond	EUR	LU1328849358	- A2 EUR (C)	1.72%
	EUR	LU1328849432	- A2 EUR AD (D)	0.54%
	EUR	LU2002724479	- M2 EUR ( C )	0.93%
	EUR	LU1328849606	- F2 EUR (C)	2.26%
	EUR	LU1998920455	- H EUR ( C )	0.45%
	EUR	LU1328848970	- I EUR (C)	0.84%
	EUR	LU1328849788	- R2 EUR (C)	0.48%
	EUR	LU1328849861	- R2 EUR AD (D)	0.42%
	EUR	LU1328849515	- G EUR (C)	1.81%
	EUR	LU2132230389	- Z EUR (C)*	0.57%
	EUR	LU2279408327	- M2 EUR QTD (D)*	0.97%
	EUR	LU2279408590	- H EUR QTD (D)*	0.43%
Global Aggregate Bond	CAD	LU0906524789	- I CAD Hgd AD (D)	0.62%
	CHF	LU0945157773	- A CHF Hgd (C)	1.15%
	CHF	LU0945157690	- I CHF Hgd (C)	0.60%
	CHF	LU1250884738	- R CHF Hgd (C)	0.75%
	CHF	LU1873222944	- R CHF Hgd AD (D)	0.73%
	CZK	LU1049752758	- A CZK Hgd (C)	1.15%
	EUR	LU0557861274	- A EUR (C)	1.15%
	EUR	LU1998919366	- H EUR ( C )*	0.45%
	EUR	LU2002721616	- M2 EUR Hgd AD ( D )	0.66%
	EUR	LU2032056355	- A5 EUR (C)	1.09%
	EUR	LU2070309617	- A2 EUR AD (D)	1.34%
	EUR	LU1327396765	- A EUR MD (D)	1.15%
	EUR	LU0906524193	- A EUR Hgd (C)	1.14%
	EUR	LU1883317932	- M2 EUR (C)	0.66%
	EUR	LU0557861357	- A EUR AD (D)	1.15%
	EUR	LU0906524276	- A EUR Hgd AD (D)	1.14%
	EUR	LU2002721889	- M2 EUR Hgd (C)	0.67%
	EUR	LU1883318070	- M2 EUR Hgd QTD (D)	0.64%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU1883316884	- C EUR (C)	2.30%
	EUR	LU1883318153	- M2 EUR QTD (D)	0.66%
	EUR	LU1854487466	- Q-119 EUR Hgd	0.52%
	EUR	LU1832661448	- Q-18 EUR Hgd	0.48%
	EUR	LU1883316371	- A2 EUR (C)	1.30%
	EUR	LU1883316454	- A2 EUR MD (D)	1.30%
	EUR	LU1883317262	- E2 EUR (C)	1.15%
	EUR	LU1327396500	- Q-10 EUR Hgd AD (D)	0.66%
	EUR	LU1378916545	- Q-10 EUR Hgd (C)	0.66%
	EUR	LU2018719646	- F EUR Hgd MD (D)	1.65%
	EUR	LU1883317429	- F EUR (C)	1.65%
	EUR	LU0613077535	- F2 EUR Hgd (C)	1.79%
	EUR	LU2208986013	- F EUR Hgd (C)*	1.65%
	EUR	LU0613077709	- F2 EUR Hgd MD (D)	1.80%
	EUR	LU0613077295	- G EUR Hgd MD (D)	1.35%
	EUR	LU1706545289	- G EUR Hgd QD (D)	1.36%
	EUR	LU1883317775	- I2 EUR Hgd (C)	0.69%
	EUR	LU0839535514	- I EUR (C)	0.59%
	EUR	LU1883317346	- E2 EUR QTD (D)	1.15%
	EUR	LU0839535357	- I EUR Hgd (C)	0.61%
	EUR	LU0987191722	- I EUR Hgd AD (D)	0.62%
	EUR	LU1883317692	- I2 EUR (C)	0.70%
	EUR	LU0839535860	- I EUR AD (D)	0.61%
	EUR	LU1998919796	- H EUR Hgd QTD ( D )	0.47%
	EUR	LU0613076487	- M EUR HGD (C)	0.61%
	EUR	LU1103152366	- O EUR Hgd (C)*	0.13%
	EUR	LU0839534384	- R EUR Hgd AD (D)	0.74%
	EUR	LU1327397144	- R EUR (C)	0.75%
	EUR	LU1327397227	- R EUR AD (D)	0.75%
	EUR	LU0839534111	- R EUR Hgd (C)	0.74%
	EUR	LU1508889729	- Q-R2 EUR Hgd (C)	0.44%
	EUR	LU0613076990	- G EUR Hgd (C)	1.35%
	EUR	LU1854487383	- Q-119 EUR	0.60%
	EUR	LU2085676323	- X EUR Hgd AD ( D )	0.21%
	EUR	LU1998919523	- H EUR Hgd AD ( D )*	0.44%
	EUR	LU1998919440	- H EUR Hgd ( C )	0.46%
	GBP	LU0987191649	- I GBP Hgd AD (D)	0.61%
	GBP	LU1049752915	- Q-10 GBP Hgd (C)	0.60%
	GBP	LU0987191565	- I GBP Hgd (C)	0.64%
	GBP	LU1897299365	- I2 GBP (C)	0.67%
	GBP	LU2031983880	- I2 GBP QD (D)	0.68%
	GBP	LU0906524946	- Q-R GBP Hgd AD (D)	0.95%
	GBP	LU0839533659	- Q-R GBP (C)	0.95%
	GBP	LU2259110299	- R2 GBP (C)*	0.85%
	GBP	LU0839533816	- Q-R GBP AD (D)	0.95%
	GBP	LU0906524862	- Q-R GBP Hgd (C)	0.95%
	GBP	LU0797053575	- G GBP Hgd AD (D)	1.34%
	GBP	LU1327396682	- M GBP (C)*	0.57%
	SGD	LU1049752089	- A2 SGD Hgd MD (D)	1.31%
	SGD	LU1327396849	- A2 SGD (C)	1.27%
	SGD	LU1327396922	- A2 SGD MD (D)	1.27%
	SGD	LU1049752246	- A2 SGD Hgd (C)*	1.29%
	USD	LU0319688015	- A USD (C)	1.15%
	USD	LU0906524433	- A USD MD (D)	1.14%
	USD	LU1049752162	- A2 USD MD (D)	1.28%
	USD	LU0319688288	- A USD AD (D)	1.15%
	USD	LU1883316702	- B USD MD (D)	2.30%
	USD	LU1392371701	- OR USD AD (D)	0.17%
	USD	LU1883317007	- C USD (C)	2.30%
	USD	LU1883317189	- C USD MD (D)	2.30%
	USD	LU1049752592	- A2 USD (C)	1.31%
	USD	LU0557861431	- F2 USD (C)	1.80%
	USD	LU2208986872	- F USD (C)*	1.70%
	USD	LU1250884811	- F2 USD MD (D)	1.80%
	USD	LU0319687637	- I USD (C)	0.61%
	USD	LU1103162241	- Q-111 USD (C)	0.71%
	USD	LU1883317858	- I2 USD (C)	0.67%
	USD	LU0319687710	- I USD AD (D)	0.61%
	USD	LU0329444938	- M USD (C)	0.61%
	USD	LU2002721707	- M2 USD ( C )	0.65%
	USD	LU0557861514	- O USD (C)	0.17%
	USD	LU1883318237	- P2 USD (C)	0.90%
	USD	LU0839534624	- R USD (C)	0.74%
	USD	LU0839534970	- R USD AD (D)	0.79%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	USD	LU1883318583	- R2 USD (C)	1.00%
	USD	LU0319688361	- G USD (C)	1.35%
	USD	LU1327397060	- G USD MD (D)	1.36%
	USD	LU1327396419	- I USD MD (D)	0.62%
	USD	LU2330497434	- I2 USD MD (D)*	0.75%
	USD	LU2330497350	- I2 USD AD (D)*	0.75%
Global Bond	EUR	LU0557861860	- A EUR (C)	1.19%
	EUR	LU2070307678	- A5 EUR (C)	1.08%
	EUR	LU0557861944	- A EUR AD (D)	1.19%
	EUR	LU2018722194	- F EUR Hgd MD (D)	1.49%
	EUR	LU0557862082	- F2 EUR Hgd (C)	1.63%
	EUR	LU0613078343	- F2 EUR Hgd MD (D)	1.64%
	EUR	LU0613078186	- G EUR Hgd MD (D)	1.19%
	EUR	LU0228160049	- Q-I15 EUR AD (D)	0.85%
	EUR	LU1971432742	- M EUR (C)	0.60%
	EUR	LU1971432825	- M EUR AD (D)	0.61%
	EUR	LU0557862322	- M EUR HGD (C)	0.60%
	EUR	LU2132230462	- Q-X EUR Hgd (C)*	0.35%
	EUR	LU0987191052	- R EUR Hgd (C)*	0.74%
	EUR	LU0557862678	- G EUR Hgd (C)	1.19%
	GBP	LU2052288888	- I2 GBP (C)	0.65%
	GBP	LU2259110372	- R2 GBP (C)*	0.84%
	USD	LU0119133188	- A USD (C)	1.19%
	USD	LU0119133691	- A USD AD (D)	1.19%
	USD	LU0839533063	- A2 USD (C)	1.29%
	USD	LU0839533220	- A2 USD AD (D)	1.28%
	USD	LU0557862165	- F2 USD (C)	1.63%
	USD	LU0119131489	- I USD (C)	0.57%
	USD	LU0329445158	- M USD (C)	0.60%
	USD	LU0557862595	- O USD (C)*	0.21%
	USD	LU2052289423	- P2 USD (C)	0.89%
	USD	LU0119133931	- G USD (C)	1.19%
Global Corporate Bond	EUR	LU0557863056	- A EUR (C)	1.23%
	EUR	LU2070307835	- A5 EUR (C)	1.05%
	EUR	LU0906525240	- A EUR Hgd MD (D)	1.25%
	EUR	LU0839536322	- A EUR Hgd (C)	1.25%
	EUR	LU0557863130	- A EUR AD (D)	1.24%
	EUR	LU2002722002	- M2 EUR Hgd ( C )	0.66%
	EUR	LU2110861221	- M2 EUR Hgd QTD (D)	0.66%
	EUR	LU2018722780	- F EUR Hgd MD (D)	1.66%
	EUR	LU1103153091	- F2 EUR Hgd MD (D)	1.80%
	EUR	LU1103152879	- G EUR Hgd MD (D)	1.34%
	EUR	LU1732799140	- Q-I12 EUR Hgd (C)	0.36%
	EUR	LU0839536082	- I EUR Hgd (C)	0.62%
	EUR	LU2110861148	- H EUR Hgd QTD ( D )	0.47%
	EUR	LU1971433120	- M EUR HGD (C)	0.61%
	EUR	LU1103153174	- O EUR Hgd (C)	0.17%
	EUR	LU0906525679	- R EUR Hgd AD (D)	0.81%
	EUR	LU0906525596	- R EUR Hgd (C)	0.80%
	EUR	LU1998921693	- X EUR Hgd ( C )	0.17%
	EUR	LU1998919879	- H EUR Hgd ( C )	0.46%
	GBP	LU0906525752	- Q-R GBP Hgd (C)	0.92%
	USD	LU0319688791	- A USD (C)	1.25%
	USD	LU0319688874	- A USD AD (D)	1.25%
	USD	LU1327397573	- Q-I4 USD (C)	0.76%
	USD	LU1103153331	- A2 USD (C)*	1.38%
	USD	LU0557863213	- F2 USD (C)	1.79%
	USD	LU2002722184	- M2 USD ( C )	0.66%
	USD	LU2183143416	- I2 USD (C)	0.63%
	USD	LU0319688445	- I USD (C)	0.61%
	USD	LU0329445315	- M USD (C)	0.60%
	USD	LU0557863304	- O USD (C)	0.17%
	USD	LU1737510443	- R USD AD (D)	0.81%
	USD	LU0319688957	- G USD (C)	1.35%
Global Corporate ESG Improvers Bond <sup>1</sup>	EUR	LU2330497517	- A2 EUR Hgd (C)*	1.39%
	EUR	LU2280506879	- E2 EUR (C)*	1.26%
	EUR	LU2280506796	- E2 EUR Hgd (C)*	1.27%
	EUR	LU2330497608	- I2 EUR Hgd (C)*	0.69%
	EUR	LU2330497780	- Z EUR Hgd (C)*	0.50%
	USD	LU2280506101	- A2 USD (C)*	1.49%
	USD	LU2280507257	- I2 USD (C)*	0.75%
	USD	LU2280507414	- M2 USD (C)*	0.75%
	USD	LU2280507091	- R2 USD (C)*	1.05%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	USD	LU2280507331	- Z USD (C)*	0.59%
	USD	LU2280507505	- H USD (C)*	0.58%
Global High Yield Bond	EUR	LU2070307918	- A5 EUR (C)	0.98%
	EUR	LU1162499526	- A EUR Hgd (C)	1.38%
	EUR	LU2018722863	- F EUR Hgd MD (D)	1.98%
	EUR	LU1162500042	- F2 EUR Hgd (C)	2.13%
	EUR	LU1250883417	- F2 EUR Hgd MD (D)	2.13%
	EUR	LU1250883334	- G EUR Hgd MD (D)	1.68%
	EUR	LU1162498981	- I EUR Hgd (C)	0.59%
	EUR	LU1162498872	- G EUR Hgd (C)	1.68%
	GBP	LU2031984003	- I2 GBP QD (D)	0.65%
	GBP	LU1897300478	- I2 GBP (C)	0.65%
	GBP	LU1891089077	- Q-I21 GBP Hgd (C)	0.38%
	GBP	LU2052287138	- J3 GBP (C)	0.63%
	GBP	LU2110861650	- J3 GBP Hgd (C)	0.63%
	GBP	LU2052287211	- J3 GBP QD (D)	0.64%
	GBP	LU2259109010	- R3 GBP QD (D)*	0.68%
	GBP	LU2259108806	- R3 GBP (C)*	0.68%
	GBP	LU2330497947	- I14 GBP Hgd QD (D)*	0.40%
	GBP	LU2259108988	- R3 GBP Hgd (C)*	0.68%
	USD	LU1162499369	- A USD (C)	1.38%
	USD	LU1162499955	- F2 USD (C)	2.13%
	USD	LU1162498718	- I USD (C)	0.59%
	USD	LU1162499286	- O USD (C)	0.10%
	USD	LU2052289696	- P2 USD (C)	0.99%
USD	LU1162499799	- G USD (C)	1.68%	
USD	LU1998921776	- X USD (C)	0.10%	
USD	LU1998920026	- H USD (C)	0.43%	
USD	LU2330497863	- I2 USD (C)*	0.63%	
Global Inflation Bond	EUR	LU0442405998	- A EUR (C)	1.15%
	EUR	LU2070308056	- A5 EUR (C)	1.28%
	EUR	LU0906528699	- A EUR MD (D)	1.15%
	EUR	LU1399296083	- A EUR DHgd (C)*	1.09%
	EUR	LU0442406376	- A EUR AD (D)	1.17%
	EUR	LU1883325109	- M2 EUR (C)	0.64%
	EUR	LU1883324805	- A2 EUR (C)	1.25%
	EUR	LU1883324987	- E2 EUR (C)	0.99%
	EUR	LU2018722277	- F EUR (C)	1.50%
	EUR	LU0557864377	- F2 EUR (C)	1.64%
	EUR	LU1998920299	- H EUR (C)	0.51%
	EUR	LU0442406616	- I EUR (C)	0.60%
	EUR	LU1272328227	- Q-I13 EUR (C)	0.31%
	EUR	LU0442406533	- M EUR (C)	0.62%
	EUR	LU1883325281	- R2 EUR (C)	0.81%
	EUR	LU0557864534	- O EUR (C)	0.22%
	EUR	LU0839539771	- R EUR (C)	0.75%
	EUR	LU0839539938	- R EUR AD (D)	0.75%
	EUR	LU0442406459	- G EUR (C)	1.20%
	GBP	LU1272326791	- Q-I13 GBP Hgd (C)	0.24%
	USD	LU0752742972	- A USD Hgd (C)	1.14%
	USD	LU0752743194	- I USD Hgd (C)	0.56%
	USD	LU1272326445	- Q-I13 USD Hgd (C)	0.32%
USD	LU0752743277	- G USD Hgd (C)	1.20%	
Global Total Return Bond	EUR	LU1253539594	- A EUR (C)	0.93%
	EUR	LU1253539750	- A EUR QD (D)	0.57%
	EUR	LU1253539677	- A EUR AD (D)	0.93%
	EUR	LU2002722853	- M2 EUR ( C )	0.53%
	EUR	LU1253540097	- F2 EUR (C)	1.56%
	EUR	LU2018722350	- F EUR QTD (D)	1.40%
	EUR	LU1583992539	- F2 EUR QD (D)	1.56%
	EUR	LU1253539248	- I EUR (C)	0.45%
	EUR	LU1253539321	- I EUR AD (D)	0.45%
	EUR	LU1253539917	- G EUR (C)	1.11%
EUR	LU1583994071	- G EUR QD (D)	1.11%	
Optimal Yield	EUR	LU2259111263	- A2 EUR AD (D)*	1.69%
	EUR	LU1883336643	- A EUR AD (D)	1.51%
	EUR	LU1883336569	- A EUR (C)	1.51%
	EUR	LU1883338003	- M2 EUR (C)	0.67%
	EUR	LU1883337294	- C EUR (C)	2.46%
	EUR	LU1883338185	- M2 EUR QTD (D)	0.67%
	EUR	LU1883337377	- E2 EUR (C)	1.46%
	EUR	LU1883337534	- F EUR (C)	1.96%
	EUR	LU1883337617	- F EUR QTD (D)	1.96%
	EUR	LU2098276038	- H EUR (C)	0.23%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU1883337880	- I2 EUR QTD (D)*	0.62%
	EUR	LU1883337450	- E2 EUR QTD (D)	1.46%
	EUR	LU1883337708	- I2 EUR (C)	0.62%
	EUR	LU1894680088	- G EUR QD (D)	1.66%
	EUR	LU1883338342	- R2 EUR AD (D)	0.86%
	EUR	LU1883338268	- R2 EUR (C)	0.87%
	EUR	LU1998916008	- H EUR QTD (D)	0.23%
	EUR	LU2259111180	- A2 EUR (C)*	1.68%
	EUR	LU3176991185	- G EUR (C)	1.70%
	GBP	LU1883338425	- R2 GBP (C)	0.86%
	SEK	LU1883336726	- A SEK Hgd (C)	1.51%
	SEK	LU1883338771	- R2 SEK Hgd (C)	0.86%
	USD	LU1883337021	- A USD Hgd MD (D)	1.51%
	USD	LU1883336999	- A USD Hgd (C)	1.51%
	USD	LU1883337963	- I2 USD Hgd (C)	0.62%
	USD	LU1883338854	- R2 USD AD (D)	0.86%
	USD	LU1883338938	- R2 USD Hgd (C)	0.86%
	USD	LU1883339076	- R2 USD Hgd MD (D)	0.86%
Optimal Yield Short Term	EUR	LU1883339233	- A EUR (C)	1.21%
	EUR	LU1883339829	- M2 EUR (C)	0.66%
	EUR	LU1883340082	- M2 EUR QTD (D)	0.65%
	EUR	LU1883339316	- E2 EUR (C)	1.20%
	EUR	LU1883339589	- F EUR (C)	1.70%
	EUR	LU1883339662	- F EUR QTD (D)	1.70%
	EUR	LU1883339407	- E2 EUR QTD (D)	1.20%
	EUR	LU1883339746	- I2 EUR (C)	0.69%
	EUR	LU1894680245	- G EUR AD (D)	1.40%
	EUR	LU1894680161	- G EUR (C)	1.40%
	EUR	LU1883340165	- R2 EUR (C)	0.90%
Pioneer Strategic Income	AUD	LU1883840644	- A AUD MD3 (D)	1.76%
	AUD	LU1883842004	- B AUD MD3 (D)	2.26%
	AUD	LU1883847060	- T AUD MD3 (D)	2.26%
	AUD	LU1883847656	- U AUD MD3 (D)	2.26%
	CHF	LU1883840727	- A CHF Hgd (C)	1.76%
	CZK	LU1883840990	- A CZK Hgd (C)	1.76%
	EUR	LU1883841022	- A EUR (C)	1.76%
	EUR	LU2070309294	- A2 EUR (C)	1.98%
	EUR	LU2070308999	- A2 EUR AD (D)	1.98%
	EUR	LU2032056512	- A5 EUR (C)	0.94%
	EUR	LU1883841378	- A EUR Hgd AD (D)	1.76%
	EUR	LU1883841451	- A EUR Hgd MGI (D)	1.76%
	EUR	LU1883841295	- A EUR Hgd (C)	1.76%
	EUR	LU1883845361	- M2 EUR (C)	0.71%
	EUR	LU2002723232	- M2 EUR Hgd (C)	0.72%
	EUR	LU1883842772	- C EUR (C)	2.26%
	EUR	LU1883842855	- C EUR Hgd (C)	2.26%
	EUR	LU1883842939	- C EUR Hgd MGI (D)	2.26%
	EUR	LU1883843234	- E2 EUR (C)	1.46%
	EUR	LU1883843317	- E2 EUR AD (D)	1.45%
	EUR	LU1883843408	- E2 EUR Hgd (C)	1.45%
	EUR	LU1883843580	- E2 EUR Hgd AD (D)	1.45%
	EUR	LU1883843663	- E2 EUR Hgd QTD (D)	1.45%
	EUR	LU1883844042	- F EUR AD (D)	1.96%
	EUR	LU1883843820	- F EUR (C)	1.96%
	EUR	LU1883844471	- F EUR QTD (D)	1.96%
	EUR	LU1883844398	- F EUR Hgd AD (D)	1.96%
	EUR	LU1883844125	- F EUR Hgd (C)	1.96%
	EUR	LU1883844802	- I2 EUR QD (D)	0.76%
	EUR	LU1883843747	- E2 EUR QTD (D)	1.46%
	EUR	LU1883844711	- I2 EUR Hgd QTD (D)	0.77%
	EUR	LU1883844638	- I2 EUR Hgd (C)	0.77%
	EUR	LU1883844554	- I2 EUR (C)	0.77%
	EUR	LU1894682456	- G EUR Hgd AD (D)	1.67%
	EUR	LU1894682530	- G EUR Hgd QD (D)	1.66%
	EUR	LU1883846419	- R2 EUR Hgd MGI (D)	0.96%
	EUR	LU1883846179	- R2 EUR AD (D)	0.95%
	EUR	LU1883846096	- R2 EUR (C)	0.96%
	EUR	LU1883846336	- R2 EUR Hgd AD (D)	0.96%
	EUR	LU1883846252	- R2 EUR Hgd (C)	0.97%
	EUR	LU2036673379	- G EUR (C)	1.66%
	EUR	LU2036673452	- G EUR QTD (D)	1.66%
	EUR	LU2036673619	- G EUR Hgd (C)	1.66%
	EUR	LU2085675515	- Z EUR HGD QTD (D)	0.42%
	EUR	LU1998916420	- H EUR Hgd QTD (D)	0.37%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	GBP	LU1883845015	- I2 GBP Hgd QD (D)*	0.77%
	GBP	LU1883844984	- I2 GBP Hgd (C)	0.77%
	GBP	LU1883846500	- R2 GBP (C)	0.95%
	GBP	LU1883846682	- R2 GBP AD (D)	0.95%
	USD	LU1883841618	- A USD MD (D)	1.76%
	USD	LU1883841709	- A USD MD3 (D)	1.76%
	USD	LU1883841881	- A USD MGI (D)	1.76%
	USD	LU1883841535	- A USD (C)	1.76%
	USD	LU1883842426	- B USD MGI (D)	2.27%
	USD	LU1883842269	- B USD MD (D)	2.26%
	USD	LU1883842343	- B USD MD3 (D)	2.27%
	USD	LU1883842186	- B USD (C)	2.27%
	USD	LU1883843077	- C USD (C)	2.26%
	USD	LU1883843150	- C USD MD (D)	2.26%
	USD	LU1883845288	- I2 USD QD (D)	0.77%
	USD	LU1883845106	- I2 USD (C)	0.77%
	USD	LU1883846849	- R2 USD AD (D)	0.96%
	USD	LU1883847227	- T USD MD3 (D)	2.26%
	USD	LU1883847144	- T USD (C)	2.26%
	USD	LU1883847490	- T USD MGI (D)	2.26%
	USD	LU1883845528	- P2 USD (C)	1.06%
	USD	LU1883845791	- P2 USD MD (D)	1.05%
	USD	LU1883845874	- Q-D USD MD (D)	2.26%
	USD	LU1883847730	- U USD (C)	2.26%
	USD	LU1883847904	- U USD MGI (D)	2.26%
	USD	LU1883847813	- U USD MD3 (D)	2.26%
	USD	LU1883846765	- R2 USD (C)	0.96%
	USD	LU2347634748	- I4 USD QTD (D)*	0.67%
	ZAR	LU1883842699	- B ZAR MD3 (D)	2.26%
	ZAR	LU1883841964	- A ZAR MD3 (D)	1.76%
	ZAR	LU1883847573	- T ZAR MD3 (D)	2.26%
	ZAR	LU1883848035	- U ZAR MD3 (D)	2.26%
Pioneer US Bond	AUD	LU2070305110	- A2 AUD Hgd MD3 (D)	1.31%
	AUD	LU2070305201	- B AUD Hgd MD3 (D)	2.26%
	AUD	LU2070305466	- U AUD HGD MD3 (D)	2.26%
	CHF	LU1883848894	- A2 CHF Hgd (C)	1.30%
	CHF	LU1883851096	- E2 CHF Hgd (C)	1.06%
	CHF	LU2162036151	- I2 CHF Hgd (C)	0.52%
	CHF	LU1883852490	- R2 CHF Hgd (C)	0.70%
	EUR	LU1880401283	- A EUR AD (D)	0.98%
	EUR	LU1880401101	- A EUR (C)	1.00%
	EUR	LU2070309021	- A2 EUR AD (D)	1.30%
	EUR	LU2070308304	- A5 EUR (C)	0.96%
	EUR	LU1880401366	- A EUR Hgd (C)	1.00%
	EUR	LU1883849199	- A2 EUR Hgd (C)	1.30%
	EUR	LU1883851922	- M2 EUR (C)	0.56%
	EUR	LU1883848977	- A2 EUR (C)	1.30%
	EUR	LU1883849272	- A2 EUR MD (D)	1.30%
	EUR	LU1883849355	- A2 EUR QD (D)	1.30%
	EUR	LU1883851179	- E2 EUR (C)	1.06%
	EUR	LU1883851252	- E2 EUR Hgd (C)	1.06%
	EUR	LU2018722947	- F EUR Hgd QTD (D)	1.56%
	EUR	LU1883851419	- F EUR (C)	1.55%
	EUR	LU1880402091	- F2 EUR Hgd (C)	1.70%
	EUR	LU1880402174	- F2 EUR Hgd QTD (D)	1.70%
	EUR	LU1998916693	- H EUR (C)	0.22%
	EUR	LU1883851682	- I2 EUR Hgd (C)	0.51%
	EUR	LU1883851500	- I2 EUR (C)	0.51%
	EUR	LU1880402505	- G EUR Hgd QTD (D)	1.25%
	EUR	LU1880402331	- G EUR Hgd (C)	1.26%
	EUR	LU1880402414	- G EUR Hgd MD (D)	1.25%
	EUR	LU1880403065	- M EUR HGD (C)	0.52%
	EUR	LU1883852730	- R2 EUR QD (D)	0.71%
	EUR	LU1883852573	- R2 EUR (C)	0.69%
	EUR	LU1883852656	- R2 EUR Hgd (C)	0.70%
	EUR	LU2183144067	- R EUR (C)	0.63%
	EUR	LU1880404204	- Q-OF EUR (C)	0.21%
	EUR	LU1880402760	- I EUR Hgd (C)	0.47%
	EUR	LU1880404626	- R EUR Hgd (C)*	0.62%
	GBP	LU1883849439	- A2 GBP Hgd QD (D)	1.31%
	GBP	LU1897310782	- I2 GBP (C)	0.52%
	GBP	LU2031984185	- I2 GBP QD (D)	0.50%
	SGD	LU2237438549	- A2 SGD Hgd MGI (D)*	1.31%
	SGD	LU1883849512	- A2 SGD Hgd (C)	1.29%



AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	USD	LU2002723406	- M2 USD (C)	0.56%
	USD	LU1880401796	- A USD AD (D)	1.00%
	USD	LU1880401523	- A USD (C)	1.01%
	USD	LU1883850791	- B USD MGI (D)	2.25%
	USD	LU1883850528	- B USD MD3 (D)	2.26%
	USD	LU1883850361	- B USD (C)	2.26%
	USD	LU1883850874	- C USD (C)	2.26%
	USD	LU1883850957	- C USD MD (D)	2.25%
	USD	LU1883849868	- A2 USD MD (D)	1.31%
	USD	LU1883851336	- E2 USD (C)	1.05%
	USD	LU1880402257	- F2 USD (C)	1.70%
	USD	LU1883851765	- I2 USD (C)	0.52%
	USD	LU1883851849	- I2 USD AD (D)	0.51%
	USD	LU2176990534	- J2 USD (C)*	0.42%
	USD	LU1880402687	- G USD (C)	1.26%
	USD	LU1883853035	- R2 USD QD (D)*	0.70%
	USD	LU1883853209	- T USD MD3 (D)	2.26%
	USD	LU1883853118	- T USD (C)	2.25%
	USD	LU1883853381	- T USD MGI (D)	2.25%
	USD	LU1880403149	- M USD (C)	0.51%
	USD	LU1880403222	- O USD (C)	0.07%
	USD	LU1883849603	- A2 USD (C)	1.30%
	USD	LU1883849785	- A2 USD AD (D)	1.30%
	USD	LU1883852060	- P2 USD (C)	0.81%
	USD	LU1883852144	- P2 USD MD (D)	0.80%
	USD	LU1883852227	- Q-D USD MD (D)	2.25%
	USD	LU1883853548	- U USD (C)	2.25%
	USD	LU1883853894	- U USD MGI (D)	2.25%
	USD	LU1883853621	- U USD MD3 (D)	2.25%
	USD	LU1880405276	- R USD (C)	0.60%
	USD	LU1880405359	- R USD AD (D)	0.60%
	USD	LU1883852904	- R2 USD (C)	0.70%
	USD	LU1883850015	- A2 USD MGI (D)	1.30%
	USD	LU1883849942	- A2 USD MD3 (D)	1.31%
	USD	LU1998917311	- X USD (C)*	0.07%
	USD	LU1880402844	- I USD (C)	0.46%
	USD	LU1880402927	- I USD AD (D)	0.47%
	USD	LU1998916776	- H USD (C)	0.24%
	USD	LU2347634235	- A2-7 USD (C)*	2.13%
	USD	LU2208987094	- F USD (C)*	1.55%
	ZAR	LU2070305383	- B ZAR Hgd MD3 (D)	2.26%
	ZAR	LU2098275063	- A2 ZAR Hgd MD3 (D)	1.31%
	ZAR	LU1883850288	- A2 ZAR MD3 (D)	1.31%
	ZAR	LU1883853464	- T ZAR MD3 (D)	2.25%
	ZAR	LU1883853977	- U ZAR MD3 (D)	2.25%
Pioneer US Corporate Bond	EUR	LU1162498122	- A EUR Hgd (C)	1.16%
	EUR	LU2002723588	- M2 EUR Hgd (C)	0.58%
	EUR	LU1162498635	- F2 EUR Hgd (C)	1.71%
	EUR	LU1162497314	- I EUR Hgd (C)	0.47%
	EUR	LU2085676166	- M2 EUR (C)	0.59%
	EUR	LU1162497660	- M EUR HGD (C)	0.52%
	EUR	LU1162498478	- G EUR Hgd (C)	1.25%
	EUR	LU2305762622	- M2 EUR Hgd QTD (D)*	0.58%
	SEK	LU1408339320	- Q-A3 SEK Hgd (C)	0.86%
	USD	LU1162497827	- A USD (C)	1.16%
	USD	LU1162498049	- A USD AD (D)	1.18%
	USD	LU1162498551	- F2 USD (C)	1.71%
	USD	LU1162497157	- I USD (C)	0.47%
	USD	LU1162497587	- M USD (C)	0.52%
	USD	LU1162497744	- O USD (C)	0.08%
	USD	LU1162498395	- G USD (C)	1.27%
	USD	LU1998921859	- X USD (C)*	0.09%
	USD	LU1998920372	- H USD (C)*	0.24%
Pioneer US Short Term Bond	EUR	LU1882443432	- M2 EUR (C)	0.48%
	EUR	LU1882442541	- C EUR (C)	2.19%
	EUR	LU1882441816	- A2 EUR (C)	1.07%
	EUR	LU1882443192	- E2 EUR (C)	0.87%
	EUR	LU1882443275	- F EUR (C)	1.37%
	EUR	LU2085676596	- G EUR (C)	1.08%
	EUR	LU1882443606	- R2 EUR (C)	0.62%
	EUR	LU1998917071	- H EUR (C)	0.25%
	USD	LU1882442467	- B USD (C)	2.16%
	USD	LU1882442897	- C USD (C)	2.16%
	USD	LU1882442970	- C USD MD (D)	2.17%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	USD	LU1882442202	- A2 USD MD (D)	1.06%
	USD	LU1882443358	- I2 USD (C)	0.38%
	USD	LU1882443861	- T USD (C)	2.16%
	USD	LU1882441907	- A2 USD (C)	1.06%
	USD	LU1882442111	- A2 USD AD (D)	1.06%
	USD	LU1882443515	- P2 USD (C)	0.71%
	USD	LU1882443945	- U USD (C)	2.17%
	USD	LU1882443788	- R2 USD (C)	0.62%
Bond Asian Local Debt <sup>2</sup>	EUR	LU0945150760	- FHE (C)*	2.60%
	EUR	LU0945150844	- FHE-MD (D)*	2.60%
	EUR	LU0945150505	- SHE (C)*	1.99%
	USD	LU0945149838	- AU (C)*	1.66%
	USD	LU0945150687	- FU (C)*	2.60%
	USD	LU0945149754	- OU (C)*	0.37%
	USD	LU0945150414	- SU (C)*	2.00%
Emerging Markets Blended Bond	EUR	LU1161086159	- A EUR (C)	1.53%
	EUR	LU2070305896	- A5 EUR (C)	1.01%
	EUR	LU1161086316	- A EUR AD (D)	1.52%
	EUR	LU2002720485	- M2 EUR ( C )	0.78%
	EUR	LU2070310110	- A2 EUR AD (D)	1.76%
	EUR	LU2036673965	- E2 EUR (C)	1.62%
	EUR	LU1534096844	- A2 EUR (C)	1.76%
	EUR	LU2018719489	- F EUR (C)	2.12%
	EUR	LU1161086589	- F2 EUR (C)	2.26%
	EUR	LU2018719562	- F EUR QTD (D)	2.17%
	EUR	LU1600318759	- F2 EUR QD (D)	2.26%
	EUR	LU1161085698	- I EUR (C)	0.70%
	EUR	LU1161085854	- Q-I11 EUR (C)	0.43%
	EUR	LU2034727227	- J2 EUR (C)	0.68%
	EUR	LU1161085938	- M EUR (C)	0.74%
	EUR	LU1600318676	- Q-OF EUR AD (D)	0.23%
	EUR	LU1534097065	- OR EUR AD (D)	0.18%
	EUR	LU1161086407	- G EUR (C)	1.81%
	EUR	LU1600318833	- G EUR QD (D)	1.81%
	EUR	LU1998917667	- H EUR ( C )*	0.60%
	GBP	LU1361117796	- Q-I14 GBP Hgd (C)	0.27%
	SGD	LU1534095879	- A2 SGD Hgd MD (D)	1.72%
	SGD	LU1534096091	- A2 SGD Hgd (C)	1.71%
	USD	LU1543731449	- A USD Hgd (C)	1.52%
Emerging Markets Bond	AUD	LU1882449637	- A AUD MD3 (D)	1.66%
	AUD	LU1882451021	- B AUD MD3 (D)	2.50%
	AUD	LU1882455873	- T AUD MD3 (D)	2.50%
	AUD	LU1882456418	- U AUD MD3 (D)	2.50%
	CZK	LU1882449710	- A CZK Hgd (C)	1.65%
	EUR	LU1882449983	- A EUR AD (D)	1.65%
	EUR	LU1882449801	- A EUR (C)	1.65%
	EUR	LU2070310037	- A2 EUR (C)	1.76%
	EUR	LU1882450213	- A EUR MD (D)	1.65%
	EUR	LU1882450130	- A EUR Hgd AD (D)	1.65%
	EUR	LU1882450056	- A EUR Hgd (C)	1.65%
	EUR	LU1882451294	- B EUR (C)	2.50%
	EUR	LU1882454553	- M2 EUR (C)	0.71%
	EUR	LU1882454637	- M2 EUR AD (D)	0.71%
	EUR	LU1882454710	- M2 EUR Hgd (C)	0.72%
	EUR	LU1882451880	- C EUR (C)	2.50%
	EUR	LU1882451963	- C EUR MD (D)	2.50%
	EUR	LU2070309963	- A2 EUR AD (D)	1.76%
	EUR	LU1882452268	- E2 EUR (C)	1.51%
	EUR	LU1882452425	- E2 EUR Hgd (C)	1.50%
	EUR	LU1882452938	- F EUR (C)	2.00%
	EUR	LU1882453076	- F EUR QTD (D)	2.00%
	EUR	LU1998914052	- H EUR (C)	0.56%
	EUR	LU1882453407	- I2 EUR QTD (D)	0.71%
	EUR	LU1882452698	- E2 EUR QTD (D)	1.50%
	EUR	LU1882453316	- I2 EUR Hgd AD (D)	0.71%
	EUR	LU1882453233	- I2 EUR Hgd (C)	0.71%
	EUR	LU1882453159	- I2 EUR (C)	0.71%
	EUR	LU1882454124	- J2 EUR Hgd (C)	0.61%
	EUR	LU1894676722	- G EUR Hgd AD (D)	1.70%
	EUR	LU1882455956	- T EUR (C)	2.51%
	EUR	LU2085676240	- M EUR (C)	0.66%
	EUR	LU1882455287	- R2 EUR (C)	0.90%
	EUR	LU1882455360	- R2 EUR Hgd (C)	0.91%
	EUR	LU1882456509	- U EUR (C)	2.50%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU2036673023	- G EUR (C)	1.71%
	EUR	LU2036673296	- G EUR QTD (D)	1.71%
	EUR	LU1882457069	- X EUR (C)	0.17%
	EUR	LU2085674625	- Z EUR Hgd AD (D)	0.57%
	EUR	LU1998914219	- H EUR QTD (D)	0.57%
	EUR	LU1998914136	- H EUR Hgd (C)	0.56%
	GBP	LU1897302250	- I2 GBP (C)	0.79%
	GBP	LU1882453589	- I2 GBP Hgd QD (D)	0.72%
	GBP	LU2052287724	- J3 GBP (C)	0.75%
	GBP	LU2052287997	- J3 GBP QD (D)	0.73%
	GBP	LU1882455444	- R2 GBP (C)	0.91%
	GBP	LU2259108632	- R3 GBP (C)*	0.83%
	GBP	LU2259108715	- R3 GBP QD (D)*	0.83%
	SGD	LU2237438622	- A2 SGD Hgd MGI (D)*	1.76%
	USD	LU1882450486	- A USD AD (D)	1.65%
	USD	LU1882450569	- A USD MD (D)	1.66%
	USD	LU1882450643	- A USD MD3 (D)	1.66%
	USD	LU1882450726	- A USD MGI (D)	1.65%
	USD	LU1882450304	- A USD (C)	1.65%
	USD	LU1882451617	- B USD MGI (D)	2.50%
	USD	LU1882451450	- B USD MD (D)	2.50%
	USD	LU1882451534	- B USD MD3 (D)	2.51%
	USD	LU1882451377	- B USD (C)	2.50%
	USD	LU1882452003	- C USD (C)	2.50%
	USD	LU1882452185	- C USD MD (D)	2.50%
	USD	LU1882452771	- E2 USD (C)	1.50%
	USD	LU1882452854	- E2 USD AD (D)	1.50%
	USD	LU1882453829	- I2 USD QTD (D)	0.71%
	USD	LU1882453746	- I2 USD QD (D)	0.71%
	USD	LU1882453662	- I2 USD (C)	0.71%
	USD	LU1882455790	- R2 USD AD (D)	0.90%
	USD	LU1882456178	- T USD MD3 (D)	2.51%
	USD	LU1882456095	- T USD (C)	2.50%
	USD	LU1882456251	- T USD MGI (D)	2.50%
	USD	LU1882454983	- P2 USD (C)	1.00%
	USD	LU1882455014	- P2 USD MD (D)	1.00%
	USD	LU1882455105	- Q-D USD MD (D)	2.50%
	USD	LU1882456681	- U USD (C)	2.50%
	USD	LU1882456848	- U USD MGI (D)	2.50%
	USD	LU1882456764	- U USD MD3 (D)	2.50%
	USD	LU1882455527	- R2 USD (C)	0.90%
	USD	LU2237438895	- A2 USD MGI (D)*	1.74%
	USD	LU2040440153	- Z USD (C)	0.56%
	USD	LU2110860769	- A2 USD MD3 (D)*	2.18%
	USD	LU2110860504	- A2 USD (C)*	2.18%
	ZAR	LU1882451708	- B ZAR MD3 (D)	2.50%
	ZAR	LU1882450999	- A ZAR MD3 (D)	1.66%
	ZAR	LU1882456335	- T ZAR MD3 (D)	2.50%
	ZAR	LU1882456921	- U ZAR MD3 (D)	2.50%
Emerging Markets Corporate Bond	EUR	LU0755948790	- A EUR (C)	1.84%
	EUR	LU2070305979	- A5 EUR (C)	1.00%
	EUR	LU0755948956	- A EUR Hgd (C)	1.84%
	EUR	LU0755948873	- A EUR AD (D)	1.84%
	EUR	LU2018722608	- F EUR Hgd MD (D)	2.18%
	EUR	LU0755949335	- F2 EUR Hgd (C)	2.34%
	EUR	LU0945158151	- F2 EUR Hgd MD (D)	2.34%
	EUR	LU0945158078	- G EUR Hgd MD (D)	1.89%
	EUR	LU0755947800	- I EUR Hgd (C)	0.70%
	EUR	LU0755948014	- I EUR AD (D)	0.70%
	EUR	LU2176992076	- J2 EUR AD (D)	0.59%
	EUR	LU1971433047	- M EUR (C)	0.76%
	EUR	LU0755948287	- M EUR HGD (C)	0.75%
	EUR	LU1103155898	- O EUR Hgd (C)	0.15%
	EUR	LU0755949178	- G EUR Hgd (C)	1.89%
	EUR	LU2052290199	- Z EUR QD (D)	0.55%
	EUR	LU2339089083	- I EUR Hgd AD (D)*	0.71%
	USD	LU0755948444	- A USD (C)	1.84%
	USD	LU0755948527	- A USD AD (D)	1.84%
	USD	LU0755949251	- F2 USD (C)	2.34%
	USD	LU0755947982	- I EUR (C)	0.70%
	USD	LU0755947636	- I USD (C)	0.70%
	USD	LU0755947719	- I USD AD (D)	0.70%
	USD	LU0755948105	- M USD (C)	0.75%
	USD	LU0755948360	- O USD (C)	0.15%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	USD	LU0755949095	- G USD (C)	1.89%
	USD	LU1998917824	- H USD (C)	0.54%
	USD	LU2052289936	- Z USD QD (D)	0.54%
	USD	LU2036672488	- Z USD (C)	0.55%
Emerging Markets Green Bond <sup>1</sup>	EUR	LU2138390393	- E2 EUR (C)*	1.73%
	EUR	LU2259110968	- E2 EUR Hgd (C)*	1.73%
	EUR	LU2138390716	- F EUR (C)*	2.18%
	EUR	LU2138388736	- I2 EUR Hgd (C)*	0.90%
	EUR	LU2138389387	- J EUR Hgd (C)*	0.68%
	EUR	LU2138389460	- J2 EUR Hgd (C)*	0.73%
	EUR	LU2138389890	- M2 EUR (C)*	0.84%
	EUR	LU2259111008	- G EUR Hgd (C)*	1.78%
	EUR	LU2138390559	- G EUR (C)*	1.78%
	EUR	LU2138391102	- SE EUR Hgd (C)*	0.82%
	EUR	LU2138389544	- H EUR (C)*	0.59%
	EUR	LU0238390047	- M2 EUR Hgd (C)*	0.87%
	EUR	LU227908756	- Z EUR Hgd (C)*	1.30%
	EUR	LU2339089166	- H EUR QD (D)*	0.58%
	GBP	LU2138388579	- I2 GBP Hgd (C)*	0.84%
	GBP	LU2259109952	- R2 GBP (C)*	1.24%
	GBP	LU2347634581	- R2 GBP Hgd (C)*	1.96%
	USD	LU2138387506	- A2 USD (C)*	1.90%
	USD	LU2138398024	- A USD (C)*	1.76%
	USD	LU2138388223	- I2 USD (C)*	0.84%
	USD	LU2138388066	- I USD (C)*	0.82%
	USD	LU2138388900	- J USD (C)*	0.66%
	USD	LU2138389114	- J2 USD (C)*	0.70%
	USD	LU2138387845	- R2 USD (C)*	1.21%
	USD	LU2138387688	- R USD (C)*	1.09%
	USD	LU2138390989	- SE USD (C)*	0.83%
Emerging Markets Corporate High Yield Bond	EUR	LU1882457226	- A EUR AD (D)	1.92%
	EUR	LU1882457143	- A EUR (C)	1.91%
	EUR	LU1882458893	- M2 EUR (C)	0.88%
	EUR	LU1882457739	- C EUR (C)	2.92%
	EUR	LU1882458117	- E2 EUR (C)	1.77%
	EUR	LU1882458380	- F EUR QTD (D)	2.27%
	EUR	LU1882458208	- E2 EUR QTD (D)	1.77%
	EUR	LU1882458547	- I2 EUR Hgd (C)	0.93%
	EUR	LU1882458463	- I2 EUR (C)	0.94%
	EUR	LU2085676679	- G EUR QTD (D)	1.99%
	EUR	LU1882459354	- R2 EUR AD (D)	1.18%
	EUR	LU1882459271	- R2 EUR (C)	1.12%
	EUR	LU2098275733	- Z EUR (C)	0.64%
	USD	LU1882457655	- A USD MD (D)	1.93%
	USD	LU1882457572	- A USD (C)	1.92%
	USD	LU1882457903	- C USD (C)	2.92%
	USD	LU1882458034	- C USD MD (D)	2.92%
	USD	LU1882458620	- I2 USD (C)	0.91%
	USD	LU1882458976	- P2 USD (C)	1.18%
	USD	LU1882459438	- R2 USD (C)	1.12%
	USD	LU2052290272	- Z USD (C)	0.63%
Emerging Markets Hard Currency Bond	CHF	LU2070304659	- I2 CHF Hgd (C)	0.74%
	EUR	LU0907913460	- A EUR (C)	1.62%
	EUR	LU2070306191	- A5 EUR (C)	1.01%
	EUR	LU1706539126	- Q-A5 EUR (C)	0.60%
	EUR	LU0907913544	- A EUR AD (D)	1.62%
	EUR	LU2002720642	- M2 EUR ( C )	0.77%
	EUR	LU2002720725	- M2 EUR AD ( D )	0.78%
	EUR	LU1534103137	- A2 EUR MD (D)*	1.73%
	EUR	LU1534102832	- A2 EUR (C)	1.72%
	EUR	LU0907913890	- F2 EUR (C)	2.27%
	EUR	LU1998918129	- H EUR ( C )*	0.60%
	EUR	LU0907912579	- I EUR (C)	0.64%
	EUR	LU0907912652	- I EUR AD (D)	0.63%
	EUR	LU0907913031	- M EUR (C)	0.74%
	EUR	LU0907913114	- O EUR (C)	0.18%
	EUR	LU1756691595	- R EUR (C)	0.92%
	EUR	LU0907913627	- G EUR (C)	1.82%
	EUR	LU1998920968	- X EUR ( C )	0.19%
	GBP	LU2052288706	- I2 GBP (C)	0.72%
	GBP	LU1638826393	- Q-I8 GBP (C)*	0.28%
	SEK	LU1743285444	- Q-I SEK Hgd (C)*	0.57%
	SGD	LU1534104291	- A2 SGD Hgd MD (D)	1.76%
	SGD	LU1534103723	- A2 SGD Hgd (C)	1.72%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	USD	LU1543737131	- A USD (C)*	1.61%
	USD	LU1534102592	- A2 USD Hgd MD (D)	1.71%
	USD	LU1778762168	- Q-A5 USD Hgd (C)	0.66%
	USD	LU1191004966	- Q-I0 USD Hgd (C)	0.54%
	USD	LU1543737727	- I USD (C)	0.63%
	USD	LU0907912736	- I USD Hgd (C)	0.63%
	USD	LU1543738535	- Q-I13 USD Hgd (C)	0.79%
	USD	LU1602583905	- Q-I14 USD Hgd (C)	0.88%
Emerging Markets Local Currency Bond	CZK	LU1880385494	- A CZK Hgd (C)	1.76%
	EUR	LU1882459602	- A EUR AD (D)	1.76%
	EUR	LU1882459511	- A EUR (C)	1.76%
	EUR	LU2070306274	- A5 EUR (C)	1.03%
	EUR	LU1882461681	- M2 EUR (C)	0.82%
	EUR	LU1882461764	- M2 EUR AD (D)	0.82%
	EUR	LU2070309708	- A2 EUR AD (D)	1.87%
	EUR	LU1882460444	- E2 EUR (C)	1.71%
	EUR	LU1882460527	- E2 EUR AD (D)	1.71%
	EUR	LU1882460956	- F EUR AD (D)	2.21%
	EUR	LU1882460873	- F EUR (C)	2.21%
	EUR	LU1882461178	- F EUR QTD (D)	2.21%
	EUR	LU1880386039	- F2 EUR Hgd (C)	2.36%
	EUR	LU1880386112	- F2 EUR Hgd MD (D)	2.36%
	EUR	LU1998914300	- H EUR ( C )	0.57%
	EUR	LU1882461335	- I2 EUR AD (D)	0.72%
	EUR	LU1882461418	- I2 EUR QD (D)	0.71%
	EUR	LU1882460790	- E2 EUR QTD (D)	1.71%
	EUR	LU1882461251	- I2 EUR (C)	0.72%
	EUR	LU1895000252	- J2 EUR (C)	0.63%
	EUR	LU1880386385	- G EUR Hgd (C)	1.91%
	EUR	LU1880386468	- G EUR Hgd MD (D)	1.91%
	EUR	LU1880387946	- M EUR HGD (C)	0.78%
	EUR	LU1882461848	- R2 EUR (C)	1.01%
	EUR	LU1880386625	- I EUR Hgd (C)	0.67%
	EUR	LU2052288532	- Z EUR AD (D)	0.56%
	EUR	LU2052288458	- Z EUR QD (D)	0.57%
	EUR	LU2297685658	- I11 EUR Hgd (C)*	0.73%
	GBP	LU2031984425	- I2 GBP QD (D)	0.72%
	GBP	LU2259110026	- R2 GBP (C)*	1.03%
	GBP	LU1880388597	- Q-I8 GBP (C)*	0.24%
	USD	LU1880385908	- A2 USD AD (D)	1.85%
	USD	LU2002720998	- M2 USD ( C )	0.82%
	USD	LU1882459867	- A USD AD (D)	1.76%
	USD	LU1882459941	- A USD MD3 (D)	1.77%
	USD	LU1882460014	- A USD MGI (D)	1.76%
	USD	LU1882459784	- A USD (C)	1.76%
	USD	LU1882460287	- B USD MGI (D)	2.61%
	USD	LU1882460105	- B USD MD3 (D)	2.62%
	USD	LU1882460360	- C USD (C)	2.61%
	USD	LU1880386203	- F2 USD (C)	2.36%
	USD	LU1882461509	- I2 USD (C)	0.72%
	USD	LU1880386542	- G USD (C)	1.91%
	USD	LU1882462069	- T USD MD3 (D)	2.60%
	USD	LU1882462143	- T USD MGI (D)	2.61%
	USD	LU1880388084	- M USD (C)	0.77%
	USD	LU1880388167	- O USD (C)	0.17%
	USD	LU1880385817	- A2 USD (C)	1.86%
	USD	LU1882462499	- U USD MGI (D)	2.60%
	USD	LU1882462226	- U USD MD3 (D)	2.61%
	USD	LU1880388910	- R USD (C)	0.08%
	USD	LU1882461921	- R2 USD (C)	1.02%
	USD	LU1998917238	- X USD ( C )	0.17%
	USD	LU1880387607	- I USD (C)	0.67%
	USD	LU1880387789	- I USD AD (D)	0.67%
	USD	LU1998914482	- H USD ( C )*	0.58%
Emerging Markets Short Term Bond	CZK	LU1882462572	- A2 CZK Hgd (C)	1.52%
	EUR	LU1882462739	- A2 EUR Hgd (C)	1.53%
	EUR	LU1882464602	- M2 EUR (C)	0.74%
	EUR	LU1882464784	- M2 EUR Hgd (C)	0.75%
	EUR	LU1882462655	- A2 EUR (C)	1.55%
	EUR	LU1882463208	- E2 EUR (C)	1.52%
	EUR	LU1882463380	- E2 EUR Hgd (C)	1.52%
	EUR	LU1882463463	- E2 EUR Hgd QTD (D)	1.52%
	EUR	LU1882463893	- F2 EUR QTD (D)	2.17%
	EUR	LU1882463547	- E2 EUR QTD (D)	1.52%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU1882464271	- I2 EUR Hgd AD (D)	0.74%
	EUR	LU1882464354	- I2 EUR Hgd QTD (D)	0.74%
	EUR	LU1882464198	- I2 EUR Hgd (C)	0.74%
	EUR	LU1882463976	- I2 EUR (C)	0.74%
	EUR	LU1894676995	- G2 EUR Hgd (C)	1.72%
	EUR	LU1882465088	- R2 EUR (C)	1.03%
	EUR	LU1882465161	- R2 EUR Hgd (C)	1.06%
	EUR	LU2036672991	- G2 EUR Hgd QTD (D)	1.73%
	EUR	LU2036672645	- G2 EUR (C)	1.73%
	EUR	LU2036672728	- G2 EUR QTD (D)	1.72%
	EUR	LU1882464438	- X EUR (C)	0.19%
	EUR	LU2110861064	- Z EUR QD (D)*	0.58%
	EUR	LU1998914565	- H EUR QD (D)	0.59%
	GBP	LU1897303142	- I2 GBP (C)	0.74%
	GBP	LU2176991268	- I2 GBP Hgd (C)	0.74%
	USD	LU1882463034	- C USD (C)	2.52%
	USD	LU1882463117	- C USD MD (D)	2.53%
	USD	LU1882462903	- A2 USD MD (D)	1.52%
	USD	LU1882464511	- I2 USD (C)	0.74%
	USD	LU1882462812	- A2 USD (C)	1.52%
USD	LU1882464941	- P2 USD (C)	1.12%	
USD	LU1998914722	- H USD (C)	0.59%	
BFT Optimal Income <sup>2</sup>	EUR	LU1386074295	- AE (C)*	1.35%
	EUR	LU1661675741	- FE (C)*	1.95%
	EUR	LU1386074378	- IE (C)*	0.74%
	EUR	LU1661675824	- SE (C)*	1.55%
Euro Multi-Asset Target Income	CZK	LU1882475046	- A2 CZK Hgd (C)	1.83%
	CZK	LU1882475129	- A2 CZK Hgd QTI (D)	1.83%
	EUR	LU1882475392	- A2 EUR (C)	1.82%
	EUR	LU1882475558	- E2 EUR QTI (D)	1.82%
	EUR	LU1882475715	- M2 EUR QTI (D)	0.89%
	EUR	LU1882475632	- G2 EUR QTI (D)	2.02%
	EUR	LU1882475475	- A2 EUR QTI (D)	1.82%
Global Multi-Asset	EUR	LU2347634664	- I2 EUR QTI (D)*	0.83%
	CZK	LU2199618633	- I2 CZK Hgd (C)*	0.84%
	EUR	LU1883327816	- A EUR (C)	1.91%
	EUR	LU2183143689	- A2 EUR (C)	2.12%
	EUR	LU1883328970	- M2 EUR (C)	0.96%
	EUR	LU1883328038	- C EUR (C)	2.90%
	EUR	LU1883328202	- E2 EUR (C)	1.91%
	EUR	LU1883328384	- F EUR (C)	2.40%
	EUR	LU1883328541	- I2 EUR (C)	0.87%
	EUR	LU1883328467	- G EUR (C)	2.12%
	EUR	LU1883329192	- R2 EUR (C)	1.25%
	GBP	LU1897306830	- I2 GBP (C)	0.87%
	USD	LU2183143762	- A2 USD (C)	2.11%
	USD	LU1883327907	- A USD (C)	1.90%
	USD	LU1883328111	- C USD (C)	2.91%
	USD	LU1883328624	- I2 USD (C)	0.86%
USD	LU1883328897	- I2 USD Hgd (C)	0.87%	
Global Multi-Asset Conservative	CHF	LU1883329358	- A CHF Hgd (C)	1.59%
	EUR	LU1883329432	- A EUR (C)	1.60%
	EUR	LU2183143507	- A2 EUR (C)	1.75%
	EUR	LU1883330109	- M2 EUR (C)	0.75%
	EUR	LU1883329515	- C EUR (C)	2.59%
	EUR	LU1883329606	- E2 EUR (C)	1.49%
	EUR	LU1883329788	- F EUR (C)	2.14%
	EUR	LU2079696568	- I2 EUR (C)	0.76%
	EUR	LU2079696212	- I EUR (C)	0.65%
	EUR	LU1883329945	- G EUR QTD (D)	1.79%
	EUR	LU1883329861	- G EUR (C)	1.79%
	EUR	LU1883330281	- R2 EUR (C)	1.15%
	EUR	LU2339089596	- A EUR QD (D)*	1.62%
	EUR	LU2330498085	- E2 EUR AD (D)*	1.50%
GBP	LU1897307218	- I2 GBP (C)	0.75%	
USD	LU1883330018	- I2 USD Hgd (C)	0.75%	
Global Multi-Asset Target Income	CZK	LU1883330364	- A2 CZK Hgd (C)	1.82%
	CZK	LU1883330448	- A2 CZK Hgd QTI (D)	1.82%
	EUR	LU1883330877	- A2 EUR Hgd QTI (D)	1.82%
	EUR	LU1883330794	- A2 EUR Hgd (C)	1.82%
	EUR	LU1883332816	- M2 EUR Hgd (C)	0.88%
	EUR	LU1883330521	- A2 EUR (C)	1.82%
	EUR	LU1883331842	- E2 EUR (C)	1.82%
EUR	LU1883332063	- E2 EUR QTI (D)	1.82%	

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU1883332147	- E2 EUR SATI (D)	1.82%
	EUR	LU1883331925	- E2 EUR Hgd SATI (D)	1.82%
	EUR	LU1883332907	- M2 EUR SATI (D)	0.88%
	EUR	LU1883332576	- G2 EUR Hgd QTI (D)	2.02%
	EUR	LU1883333897	- R2 EUR QTI (D)	1.15%
	EUR	LU1883333541	- R2 EUR (C)	1.17%
	EUR	LU1883333624	- R2 EUR Hgd QTI (D)	1.23%
	EUR	LU1883330950	- A2 EUR QTI (D)	1.82%
	EUR	LU2002722697	- M2 EUR Hgd SATI (D)	0.88%
	HUF	LU1883331099	- A2 HUF Hgd QTI (D)	1.82%
	RON	LU1883331255	- A2 RON Hgd (C)	1.83%
	USD	LU1883331412	- A2 USD MTI (D)	1.82%
	USD	LU1883331503	- A2 USD QTI (D)	1.82%
	USD	LU1883331685	- C USD (C)	2.82%
	USD	LU1883331768	- C USD QTI (D)	2.82%
	USD	LU1883333038	- M2 USD (C)	0.88%
	USD	LU1883332659	- I2 USD (C)	0.79%
	USD	LU1883334192	- R2 USD MTI (D)	1.18%
	USD	LU1883331172	- R2 USD QTI (D)	1.18%
	USD	LU1883331339	- A2 USD (C)	1.83%
	USD	LU1883333202	- P2 USD (C)	1.25%
	USD	LU1883333384	- P2 USD QTI (D)	1.27%
	USD	LU1883333970	- R2 USD (C)	1.17%
	USD	LU1883333467	- Q-D USD QTI (D)	2.82%
Global Perspectives	CZK	LU1327398548	- A CZK Hgd (C)	1.69%
	CZK	LU2199618716	- I2 CZK Hgd (C)*	0.87%
	EUR	LU0907915168	- A EUR (C)	1.69%
	EUR	LU0907915242	- A EUR AD (D)	1.69%
	EUR	LU2002722770	- M2 EUR ( C )	0.95%
	EUR	LU2018720735	- F EUR (C)	2.32%
	EUR	LU0907915598	- F2 EUR (C)	2.54%
	EUR	LU0907914518	- I EUR (C)	0.75%
	EUR	LU0907914609	- I EUR AD (D)	0.75%
	EUR	LU0907914781	- M EUR (C)	0.90%
	EUR	LU1049757476	- R EUR (C)	1.09%
	EUR	LU1049757559	- R EUR AD (D)	1.10%
	EUR	LU0907915325	- G EUR (C)	1.99%
	USD	LU1399297131	- M USD (C)	0.90%
	USD	LU2330498168	- I USD (C)*	0.77%
Multi-Asset Real Return	CZK	LU1650130344	- A CZK Hgd (C)	1.29%
	EUR	LU1253540170	- A EUR (C)	1.30%
	EUR	LU1253540410	- A EUR AD (D)	1.29%
	EUR	LU1253542200	- Q-I4 EUR (C)	0.45%
	EUR	LU2018720818	- F EUR (C)	2.10%
	EUR	LU1253541814	- F2 EUR (C)	2.29%
	EUR	LU2018721030	- F EUR QTD (D)	2.09%
	EUR	LU1327398381	- F2 EUR QD (D)	2.29%
	EUR	LU1253540840	- I EUR (C)	0.55%
	EUR	LU1253541145	- I EUR AD (D)	0.45%
	EUR	LU1327398035	- M EUR (C)	0.65%
	EUR	LU1600318593	- Q-OF EUR (C)	0.16%
	EUR	LU1253541574	- G EUR (C)	1.74%
	EUR	LU1327398209	- G EUR QD (D)	1.74%
	JPY	LU1253542119	- Q-I JPY Hgd AD (D)	0.55%
	JPY	LU1253542036	- Q-I JPY Hgd (C)	0.55%
Multi-Asset Sustainable Future	CHF	LU2110861817	- A CHF Hgd (C)	1.52%
	CZK	LU2176991698	- A CZK Hgd (C)	1.51%
	EUR	LU1941681956	- A EUR (C)	1.51%
	EUR	LU1941682095	- A EUR AD (D)	1.50%
	EUR	LU2011223687	- M2 EUR (C)	0.70%
	EUR	LU2036673882	- E2 EUR (C)	1.45%
	EUR	LU2040441128	- A2 EUR (C)	1.64%
	EUR	LU2018721113	- F EUR (C)	2.30%
	EUR	LU1941682418	- F2 EUR (C)	2.43%
	EUR	LU2031984342	- I2 EUR (C)	0.71%
	EUR	LU1941682178	- I EUR (C)	0.60%
	EUR	LU2085675861	- J2 EUR (C)	0.60%
	EUR	LU1941682509	- M EUR (C)	0.65%
	EUR	LU1941682251	- R EUR (C)	0.95%
	EUR	LU1941682335	- G EUR (C)	1.54%
	USD	LU1941682681	- A USD (C)	1.55%
Pioneer Flexible Opportunities	CZK	LU1883340249	- A CZK Hgd (C)	1.86%
	EUR	LU1883340322	- A EUR (C)	1.86%
	EUR	LU1883340595	- A EUR Hgd (C)	1.85%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU1883341569	- M2 EUR (C)*	-
	EUR	LU1883340751	- C EUR Hgd (C)	2.86%
	EUR	LU1883340918	- E2 EUR (C)	1.86%
	EUR	LU1883341056	- E2 EUR Hgd (C)	1.86%
	EUR	LU1883341130	- F EUR (C)	2.36%
	EUR	LU1894680328	- G EUR (C)	2.06%
	EUR	LU1883341213	- G EUR Hgd (C)	2.06%
	EUR	LU1837136800	- R EUR ( C )	1.11%
	EUR	LU1883341999	- R EUR Hgd (C)	1.11%
	GBP	LU1883342021	- R GBP (C)	1.11%
	USD	LU1883340678	- A USD (C)	1.86%
	USD	LU1883340835	- C USD (C)	2.86%
	USD	LU1883341643	- P USD (C)	1.23%
	USD	LU1883341726	- Q-D USD AD (D)	2.86%
	USD	LU1883342294	- R USD (C)	1.11%
	USD	LU1883341486	- I USD (C)	0.72%
	USD	LU2330498598	- I2 USD (C)*	0.79%
Pioneer Income Opportunities	EUR	LU1894680914	- A2 EUR Hgd QTD (D)	1.77%
	EUR	LU1894680831	- A2 EUR Hgd (C)	1.77%
	EUR	LU2002723158	- M2 EUR ( C )	0.83%
	EUR	LU1883840487	- M2 EUR Hgd QTD (D)	0.83%
	EUR	LU1894680757	- A2 EUR (C)	1.78%
	EUR	LU1883839554	- E2 EUR (C)	1.76%
	EUR	LU1883839802	- E2 EUR QTI (D)	1.76%
	EUR	LU1894681300	- E2 EUR PHgd QTI (D)	1.76%
	EUR	LU1883839638	- E2 EUR Hgd (C)	1.76%
	EUR	LU1883839711	- E2 EUR Hgd QTI (D)	1.76%
	EUR	LU1894681995	- I2 EUR QTD (D)	0.73%
	EUR	LU1894681722	- I2 EUR Hgd QTD (D)	0.73%
	EUR	LU1894681649	- I2 EUR Hgd (C)	0.73%
	EUR	LU1894681565	- I2 EUR (C)	0.74%
	EUR	LU1883839984	- G EUR (C)	1.97%
	EUR	LU1883840131	- G EUR Hgd QTI (D)	1.96%
	EUR	LU1883840214	- G EUR QTI (D)	1.96%
	EUR	LU1894681482	- G EUR PHgd QTI (D)	1.96%
	EUR	LU1883840057	- G EUR Hgd (C)	1.96%
	EUR	LU1894681052	- A2 EUR QTD (D)	1.76%
	USD	LU1894681219	- A2 USD QTD (D)	1.77%
	USD	LU1883839471	- C USD (C)	2.77%
	USD	LU1894682027	- I2 USD QTD (D)	0.72%
	USD	LU1883840305	- I2 USD (C)	0.73%
	USD	LU2110862112	- I3 USD QTI (D)	0.73%
	USD	LU1894682373	- R2 USD QTD (D)	1.12%
	USD	LU1883839398	- A2 USD (C)	1.78%
	USD	LU1883840560	- P2 USD (C)	1.22%
	USD	LU1894682290	- R2 USD (C)	1.12%
	USD	LU1894681136	- A2 USD MGI (D)	1.78%
Real Assets Target Income	EUR	LU1883866102	- A2 EUR Hgd MTI (D)	1.90%
	EUR	LU1883866284	- A2 EUR Hgd QTI (D)	1.91%
	EUR	LU1883866011	- A2 EUR (C)	1.96%
	EUR	LU1883866797	- E2 EUR ATI (D)	1.89%
	EUR	LU1883866870	- E2 EUR Hgd SATI (D)	1.89%
	EUR	LU1883867092	- F2 EUR ATI (D)	2.64%
	EUR	LU1883867415	- I2 EUR Hgd QTI (D)	0.84%
	EUR	LU1883867332	- I2 EUR (C)	0.90%
	EUR	LU1883867258	- G2 EUR Hgd QTI (D)	2.15%
	EUR	LU2002723828	- M2 EUR Hgd SATI ( D )	0.96%
	EUR	LU1883867688	- R2 EUR (C)	1.25%
	EUR	LU1883866367	- A2 EUR QTI (D)	1.88%
	EUR	LU2070303842	- Z EUR QD (D)*	0.54%
	USD	LU1883866524	- A2 USD QTI (D)	1.90%
	USD	LU1883867506	- I2 USD (C)*	0.89%
	USD	LU2002724040	- M2 USD ATI ( D )	0.98%
	USD	LU1883866441	- A2 USD (C)	1.90%
	USD	LU2085675606	- Z USD QTI (D)	0.46%
	USD	LU2237438465	- H USD ( C )*	0.51%
Target Coupon	EUR	LU1638825742	- Q-A4 EUR AD (D)	1.01%
	EUR	LU1386074709	- A2 EUR AD (D)	1.00%
	EUR	LU2002724396	- M2 EUR AD ( D )	0.62%
	EUR	LU1386074964	- F2 EUR AD (D)	1.61%
	EUR	LU1386074618	- I2 EUR AD (D)	0.52%
	EUR	LU1386074881	- G2 EUR AD (D)	1.21%
Absolute Return Credit	EUR	LU1622150198	- A EUR (C)	1.10%
	EUR	LU1622150602	- Q-A3 EUR AD (D)	1.46%



AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU1622151246	- F2 EUR (C)	2.05%
	EUR	LU1622151089	- I EUR AD (D)	0.53%
	EUR	LU1622150271	- I EUR (C)	0.56%
	EUR	LU1622151592	- M EUR (C)	0.51%
	EUR	LU1622150511	- O EUR (C)	0.12%
	EUR	LU1622151162	- R EUR (C)	0.79%
	EUR	LU1622151329	- G EUR (C)	1.50%
	GBP	LU2052288615	- I2 GBP (C)	0.62%
	GBP	LU1622150438	- I GBP Hgd (C)	0.57%
	USD	LU1622150867	- A USD (C)	1.10%
	USD	LU1622150941	- A USD Hgd (C)	1.20%
Absolute Return European Equity	EUR	LU1882436907	- A EUR AD (D)	1.87%
	EUR	LU1882436733	- A EUR (C)	1.87%
	EUR	LU2070305540	- A5 EUR (C)	1.33%
	EUR	LU1882438606	- M2 EUR (C)	0.88%
	EUR	LU1882437541	- E2 EUR (C)	1.58%
	EUR	LU1998913831	- H EUR (C)	0.33%
	EUR	LU1882437970	- G EUR (C)	1.90%
	EUR	LU1882438788	- R EUR (C)	1.09%
	EUR	LU1882438358	- I EUR (C)	0.92%
	EUR	LU2040439817	- Z EUR (C)	0.39%
	HUF	LU1882437038	- A HUF Hgd (C)	1.88%
	USD	LU1882437384	- A USD Hgd (C)*	1.85%
	USD	LU1882437202	- A USD (C)	1.87%
	USD	LU1882437624	- E2 USD Hgd (C)	1.58%
	USD	LU1882438945	- R USD (C)	1.08%
	USD	LU1882439083	- R USD Hgd (C)	1.09%
	USD	LU1882438432	- I USD Hgd (C)	0.95%
Absolute Return Multi-Strategy	CZK	LU1882439240	- A CZK Hgd (C)	1.58%
	EUR	LU1882439323	- A EUR (C)	1.57%
	EUR	LU2070310201	- A2 EUR (C)	1.79%
	EUR	LU2032054905	- A5 EUR (C)	1.44%
	EUR	LU1882441147	- M2 EUR (C)	0.79%
	EUR	LU1882439752	- C EUR (C)	2.55%
	EUR	LU1882440099	- E2 EUR (C)	1.48%
	EUR	LU1882440255	- F EUR (C)	2.13%
	EUR	LU1998913914	- H EUR (C)	0.42%
	EUR	LU1894676565	- Q-I22 EUR QTD (D)	0.74%
	EUR	LU1882440685	- I2 EUR (C)	0.85%
	EUR	LU1882440925	- J EUR (C)	0.70%
	EUR	LU1882440339	- G EUR (C)	1.78%
	EUR	LU1882441220	- R EUR (C)	1.07%
	EUR	LU1894676649	- X EUR (C)	0.20%
	EUR	LU1882440503	- I EUR (C)	0.79%
	EUR	LU2110859837	- Z EUR (C)*	0.38%
	GBP	LU2047618173	- I2 GBP Hgd (C)	0.89%
	GBP	LU1897298045	- I2 GBP (C)	0.85%
	GBP	LU2052286833	- J3 GBP (C)	0.78%
	GBP	LU2259108392	- R3 GBP (C)*	0.83%
	GBP	LU1882441576	- R GBP Hgd (C)	1.08%
	GBP	LU1894676482	- I GBP Hgd (C)	0.79%
	GBP	LU1894676300	- I GBP (C)	0.80%
	USD	LU1882439679	- A USD Hgd (C)	1.60%
	USD	LU1882439919	- C USD Hgd (C)	2.59%
	USD	LU2098276384	- P2 USD Hgd (C)	1.26%
	USD	LU1882441659	- R USD Hgd (C)	1.08%
Argo Bond <sup>†</sup>	CZK	LU1894677373	- A CZK Hgd (C)	1.07%
	EUR	LU1894677027	- A EUR (C)	1.07%
	EUR	LU1894678694	- M2 EUR (C)	0.58%
	EUR	LU1894677613	- C EUR (C)	2.07%
	EUR	LU1894677704	- C EUR MD (D)	2.07%
	EUR	LU1894678009	- E2 EUR (C)	1.17%
	EUR	LU1894678181	- F EUR (C)	1.82%
	EUR	LU1998914995	- H EUR (C)	0.24%
	EUR	LU1894678264	- G EUR (C)	1.48%
	EUR	LU1837134698	- R EUR (C)	0.78%
	EUR	LU1894678934	- SE EUR (C)	0.10%
	EUR	LU1894678348	- I EUR (C)	0.49%
	EUR	LU2040440237	- Z EUR (C)	0.29%
	EUR	LU2339089752	- I2 EUR (C)*	0.51%
	GBP	LU1894678777	- R GBP (C)	0.67%
	USD	LU1894677290	- A USD (C)	1.07%
	USD	LU1894677886	- C USD (C)	2.07%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
Argo Bond Dynamic <sup>1</sup>	EUR	LU2247576205	- Z EUR Hgd (C)*	0.63%
	USD	LU2247575652	- A2 USD (C)*	1.76%
	USD	LU2247576031	- I2 USD (C)*	0.91%
	USD	LU2247575819	- R2 USD (C)*	1.27%
	USD	LU224757195	- H USD ( C )*	0.68%
	USD	LU2247576387	- Z USD (C)*	0.63%
Global Macro Bonds & Currencies	EUR	LU0996172093	- A EUR (C)	1.35%
	EUR	LU0996172176	- A EUR AD (D)	1.35%
	EUR	LU1103150238	- F2 EUR MD (D)	2.10%
	EUR	LU0996172507	- F2 EUR (C)	2.10%
	EUR	LU2018724992	- F EUR (C)	1.91%
	EUR	LU0996171368	- I EUR (C)	0.64%
	EUR	LU0996171798	- M EUR (C)	0.60%
	EUR	LU0996171954	- O EUR (C)	0.17%
	EUR	LU0996172333	- G EUR (C)	1.55%
	EUR	LU1103150071	- G EUR MD (D)	1.55%
	USD	LU1073017714	- A USD Hgd AD (D)	1.34%
USD	LU0996172416	- G USD Hgd (C)	1.55%	
Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	EUR	LU0210817283	- AE (C)	1.00%
	EUR	LU0244994728	- AE (D)	1.00%
	EUR	LU0557852794	- FE (C)	1.30%
	EUR	LU0210817879	- IE (C)	0.57%
	EUR	LU0329439698	- ME (C)	0.67%
	EUR	LU0906519359	- OR (C)	0.26%
	EUR	LU0557852950	- OE (C)	0.26%
	EUR	LU0987185328	- RE (C)	0.82%
	EUR	LU0210817440	- SE (C)	1.10%
	GBP	LU0615785101	- AHG ( C )	1.06%
	USD	LU0752743517	- AHU (C)	1.00%
	USD	LU0752743608	- AHU (D)	0.91%
	USD	LU0752743863	- SHU (C)	1.10%
Absolute Return Forex	EUR	LU0568619638	- A EUR (C)	1.11%
	EUR	LU0568619711	- A EUR AD (D)	1.11%
	EUR	LU1883327576	- M2 EUR (C)	0.68%
	EUR	LU1883326768	- C EUR (C)	1.88%
	EUR	LU1883327147	- E2 EUR (C)	0.96%
	EUR	LU1883327220	- F EUR (C)	1.60%
	EUR	LU0568620057	- F2 EUR (C)	1.81%
	EUR	LU0568619042	- I EUR (C)	0.61%
	EUR	LU0568619398	- M EUR (C)	0.57%
	EUR	LU0568619554	- O EUR (C)	0.19%
	EUR	LU0987184941	- R EUR (C)	1.01%
	EUR	LU0568619802	- G EUR (C)	1.26%
	EUR	LU1883327733	- X EUR (C)	0.18%
	EUR	LU2040440401	- Z EUR (C)	0.44%
	USD	LU1883326172	- A USD (C)	1.18%
USD	LU1883326925	- C USD (C)	1.91%	
USD	LU1883327063	- C USD MD (D)	1.66%	
USD	LU1883327659	- R USD (C)	1.01%	
Multi-Strategy Growth	EUR	LU1883335249	- A EUR AD (D)	1.70%
	EUR	LU1883335165	- A EUR (C)	1.69%
	EUR	LU1883336213	- M2 EUR (C)	0.86%
	EUR	LU1883336304	- M2 EUR AD (D)	0.86%
	EUR	LU1883335678	- E2 EUR (C)	1.60%
	EUR	LU1998915968	- H EUR (C)	0.44%
	EUR	LU1894679585	- I2 EUR AD (D)	0.97%
	EUR	LU1883336130	- I2 EUR (C)	0.92%
	EUR	LU1883335751	- G EUR (C)	1.90%
	EUR	LU1837136479	- R EUR (C)	1.11%
	EUR	LU1894679825	- X EUR (C)	0.22%
	EUR	LU1883335835	- I EUR (C)	0.89%
	EUR	LU1883335918	- I EUR AD (D)	0.85%
	GBP	LU1897309008	- I2 GBP (C)	0.97%
	GBP	LU2049412971	- I2 GBP Hgd (C)	0.93%
	GBP	LU2052287302	- J3 GBP (C)	0.80%
	GBP	LU2259109101	- R3 GBP (C)*	0.84%
	GBP	LU1894679403	- I GBP Hgd (C)	0.86%
	GBP	LU1894679312	- I GBP (C)	0.86%
	GBP	LU2330498242	- R3 GBP Hgd (C)*	0.73%
	NOK	LU1894679742	- I2 NOK Hgd (C)	0.96%
	USD	LU1883335322	- A USD Hgd (C)	1.69%
USD	LU2098276467	- P2 USD Hgd (C)	1.35%	
USD	LU1883336056	- I USD Hgd (C)	0.86%	
USD	LU2224462288	- X USD Hgd (C)*	0.16%	

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
Volatility Euro	CHF	LU0613079408	- A CHF Hgd (C)	1.58%
	CHF	LU0613079150	- I CHF Hgd (C)	0.95%
	EUR	LU0272941971	- A EUR (C)	1.58%
	EUR	LU2070308643	- A5 EUR (C)	1.43%
	EUR	LU0272942359	- A EUR AD (D)	1.58%
	EUR	LU2002724552	- M2 EUR ( C )	0.99%
	EUR	LU2018721469	- F EUR (C)	2.34%
	EUR	LU0557872123	- F2 EUR (C)	2.52%
	EUR	LU0272944215	- Q-H EUR (C)	2.24%
	EUR	LU1998920539	- H EUR ( C )	0.54%
	EUR	LU0272941112	- I EUR (C)	0.96%
	EUR	LU0272941385	- I EUR AD (D)	0.94%
	EUR	LU0329449069	- M EUR (C)	0.94%
	EUR	LU0557872396	- O EUR (C)*	0.20%
	EUR	LU0839525630	- R EUR (C)	1.15%
	EUR	LU0839525986	- R EUR AD (D)	0.59%
	EUR	LU1638825312	- Q-R3 EUR AD (D)	0.76%
	EUR	LU0272942433	- G EUR (C)	1.99%
	EUR	LU2040441045	- Z EUR (C)	0.48%
	GBP	LU0418510409	- Q-I0 GBP Hgd AD (D)*	0.88%
GBP	LU1897298128	- I2 GBP (C)	1.04%	
GBP	LU0906520951	- R GBP Hgd AD (D)	1.17%	
Volatility World	AUD	LU1120874604	- Q-I0 AUD Hgd AD (D)	1.05%
	CHF	LU0752741651	- A CHF Hgd (C)*	1.60%
	CHF	LU0752741578	- I CHF Hgd (C)	0.95%
	EUR	LU0557872479	- A EUR (C)	1.59%
	EUR	LU0442406889	- A EUR Hgd (C)	1.61%
	EUR	LU0557872552	- A EUR AD (D)	1.59%
	EUR	LU0644000290	- A EUR Hgd AD (D)	1.59%
	EUR	LU2002724636	- M2 EUR Hgd (C)	1.01%
	EUR	LU1120874943	- Q-I0 EUR Hgd AD (D)*	0.89%
	EUR	LU1120874786	- Q-I0 EUR Hgd (C)*	1.07%
	EUR	LU2018722434	- F EUR Hgd (C)	2.35%
	EUR	LU0644000456	- F2 EUR Hgd (C)	2.54%
	EUR	LU0487547167	- I EUR Hgd (C)	0.95%
	EUR	LU2098275493	- J EUR Hgd (C)	0.81%
	EUR	LU1954167539	- M EUR HGD (C)	0.96%
	EUR	LU1638825403	- Q-R3 EUR Hgd AD (D)	0.80%
	EUR	LU0839527339	- R EUR Hgd (C)	1.10%
	EUR	LU0644000373	- G EUR Hgd (C)	2.00%
	EUR	LU1998920612	- H EUR Hgd ( C )	0.58%
	EUR	LU0839526877	- R EUR (C)*	1.15%
	GBP	LU0615786091	- A GBP Hgd (C)	1.68%
	GBP	LU0442407184	- I GBP Hgd AD (D)	1.07%
	GBP	LU0418510664	- Q-I0 GBP Hgd AD (D)*	1.03%
	GBP	LU1897298391	- I2 GBP (C)	1.04%
	GBP	LU0615786174	- I GBP Hgd (C)*	0.98%
	GBP	LU2259110703	- R2 GBP (C)*	1.23%
	SGD	LU0752742626	- A SGD Hgd (C)	1.54%
	USD	LU0319687124	- A USD (C)	1.58%
	USD	LU0319687397	- A USD AD (D)	1.60%
	USD	LU1103150824	- A2 USD (C)	1.73%
	USD	LU0557872800	- F2 USD (C)	2.53%
	USD	LU2018722517	- F USD (C)	2.39%
USD	LU0319687553	- Q-H USD (C)	2.30%	
USD	LU0319686829	- I USD (C)	0.96%	
USD	LU1120874356	- Q-I0 USD (C)	1.05%	
USD	LU0319687041	- I USD AD (D)	0.97%	
USD	LU0329449143	- M USD (C)	0.96%	
USD	LU0557873014	- O USD (C)	0.22%	
USD	LU0839527842	- R USD (C)	1.10%	
USD	LU1638825585	- Q-R3 USD AD (D)	0.85%	
USD	LU0319687470	- G USD (C)	2.00%	
USD	LU1998920703	- H USD ( C )*	0.55%	
Protect 90	EUR	LU1433245245	- A2 EUR (C)	1.42%
Protect 90 USD <sup>2</sup>	EUR	LU1534106825	- G2 EUR (C)	1.41%
	USD	LU1579338093	- A2 USD (C)*	1.50%
Cash EUR	EUR	LU0568620560	- A2 EUR (C)	0.31%
	EUR	LU0568620644	- A2 EUR AD (D)	0.31%
	EUR	LU0568620990	- F2 EUR (C)	0.31%
	EUR	LU1998917584	- H EUR (C)	0.10%
	EUR	LU0568620131	- I2 EUR (C)	0.24%
	EUR	LU0568620214	- I2 EUR AD (D)	0.24%
	EUR	LU0568620305	- M2 EUR (C)	0.22%

AMUNDI FUNDS	Devise	Isin	Classes d'actions	TER %
	EUR	LU0568620487	- O EUR (C)	0.08%
	EUR	LU0987193264	- R2 EUR (C)	0.32%
	EUR	LU0987193348	- R2 EUR AD (D)	0.32%
	EUR	LU0568620727	- G2 EUR (C)	0.31%
	EUR	LU1327400385	- Q-X EUR AD (D)	0.12%
	EUR	LU1327400203	- Q-X EUR (C)	0.12%
	EUR	LU2297685492	- J2-10 EUR (C)*	0.22%
Cash USD	USD	LU0568621618	- A2 USD (C)	0.18%
	USD	LU0568621709	- A2 USD AD (D)	0.18%
	USD	LU0568622186	- F2 USD (C)	0.18%
	USD	LU0568621022	- I2 USD (C)	0.18%
	USD	LU0568621295	- I2 USD AD (D)	0.18%
	USD	LU2009162558	- J2 USD (C)	0.11%
	USD	LU0568621378	- M2 USD (C)	0.18%
	USD	LU2110859910	- P2 USD (C)	0.29%
	USD	LU0987193777	- R2 USD (C)	0.18%
	USD	LU0568622004	- G2 USD (C)	0.18%
	USD	LU1327400542	- Q-X USD AD (D)	0.11%
	USD	LU1327400468	- Q-X USD (C)	0.11%

<sup>1</sup> Ce compartiment a été lancé au cours de la période sous revue, voir note 1 pour plus de détails.

<sup>2</sup> Ce compartiment a été liquidé au cours de la période sous revue, voir note 1 pour plus de détails.

<sup>3</sup> Ce compartiment a fait l'objet d'une fusion au cours de la période sous revue, voir note 1 pour plus de détails.

<sup>4</sup> Ce compartiment a été renommé au cours de la période sous revue, voir note 1 pour plus de détails.

<sup>5</sup> Dans certains cas (lorsqu'un compartiment a été repris, liquidé ou lancé dans les 12 derniers mois, lorsqu'une classe d'actions a été lancée ou liquidée dans les 12 derniers mois, lorsque les actifs sous gestion pour une classe d'actions ont augmenté ou baissé dans une large mesure au cours des 12 derniers mois, ou lorsqu'il n'existe que peu d'actifs sous gestion pour une classe particulière), le ratio du coût total calculé annuellement (période de référence de 12 mois) peut ne pas être représentatif de la valeur réelle.

AMUNDI FUNDS

Société d'investissement à capital variable

R.C.S. Luxembourg B 68.806

5, allée Scheffer - L-2520 Luxembourg

Tel. + 352 2686 8080

Amundi Asset Management, Société par actions Simplifiée - SAS au capital de 1 086 262 605 €.  
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 04 000 036.  
Siège social : 90 boulevard Pasteur - 75015 Paris - France - 437 574 452 RCS Paris - [www.amundi.com](http://www.amundi.com)

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT