

DEGROOF GLOBAL

*Société d'Investissement à Capital Variable
Société de droit luxembourgeois
à compartiments multiples*

Compartiments en activité au 30 septembre 2015 :

*Degroof Global ISIS Low
Degroof Global ISIS Medium
Degroof Global ISIS High
Degroof Global Ethical
Degroof Global Reactive 10
Degroof Global ISIS Medium Low*

S O C I E T E D E G E S T I O N

*DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE – LUXEMBOURG
12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg*

R.C.S. Luxembourg B 24.822

Rapport Semi-Annuel Non Révisé

au 30 septembre 2015

Aucune souscription ne peut être reçue sur base du présent rapport. Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur base du document d'informations clés pour l'investisseur accompagné du dernier prospectus et ses annexes, le cas échéant, du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

DEGROOF GLOBAL

*Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg B 24.822*

Conseil d'Administration

Président

*Monsieur Eric NOLS,
Administrateur et Président du Comité de Direction
DEGROOF FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.
(jusqu'au 28 juillet 2015)*

*Monsieur Vincent PLANCHE,
Administrateur, Membre du Comité de Direction
DEGROOF FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.
(depuis le 28 juillet 2015)*

Administrateurs

*Monsieur Vincent PLANCHE,
Administrateur, Membre du Comité de Direction
DEGROOF FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.
(jusqu'au 28 juillet 2015)*

*Monsieur Patrick WAGENAAR,
Directeur,
BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.*

*Monsieur Olivier MASSE,
Directeur,
BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.*

*Monsieur Eric LOBET,
Directeur,
BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.*

*Monsieur Jacky GOOSSENS
Administrateur membre du Comité de Direction,
DEGROOF FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.*

Siège Social

12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBOURG

Distributeurs

*BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.
12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBOURG*

*BANQUE DEGROOF S.A.
44, Rue de l'Industrie, B-1040 BRUXELLES*

Banque Dépositaire et

BANQUE DEGROOF LUXEMBOURG S.A.

<i>Administration Centrale</i>	<i>12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBOURG</i>
<i>Cabinet de révision agréé</i>	<i>KPMG LUXEMBOURG, SOCIETE COOPERATIVE 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg</i>
<i>Société de Gestion</i>	<i>DEGROOF GESTION INSTITUTIONNELLE – LUXEMBOURG 12, Rue Eugène Ruppert, L-2453 LUXEMBOURG</i>
<i>Gestionnaire</i>	<i>DEGROOF FUND MANAGEMENT COMPANY S.A. 16-18, Rue Guimard, B-1040 BRUXELLES</i>
<i>Conseiller en Investissements (pour Ethical)</i>	<i>FORUM ETHIBEL A.S.B.L. 333/7, Rue du Progrès, B-1030 BRUXELLES</i>
 <i>Services Financiers à l'étranger :</i>	
<i>– Belgique</i>	<i>BANQUE DEGROOF S.A. 44, Rue de l'Industrie, B-1040 BRUXELLES</i>
<i>– Espagne</i>	<i>PRIVAT BANK DEGROOF S.A. Diagonal, 464, ES-08006 BARCELONE</i>
<i>– France</i>	<i>CACEIS Bank 1-3, place Valhubert, F-75013 Paris</i>
<i>– Suisse</i>	<i>LANDOLT & CIE S.A. Chemin de Roseneck, 6, CH-1006 Lausanne</i>

Sommaire

	<i>Page</i>
<i>Statuts, rapports et valeur nette d'inventaire.....</i>	<i>5</i>
<i>Etat du</i>	<i>6 – 8</i>
<i>patrimoine.....</i>	
<i>Etat des</i>	<i>9 – 11</i>
<i>opérations.....</i>	
<i>Etat des changements de l'actif net.....</i>	<i>12 – 14</i>
<i>Etat du portefeuille–</i>	<i>15 – 44</i>
<i>titres.....</i>	
<i>Répartition par secteurs</i>	<i>45 – 47</i>
<i>géographiques.....</i>	
<i>Répartition par secteurs</i>	<i>48 – 52</i>
<i>économiques.....</i>	
<i>Répartition par</i>	<i>53 – 54</i>
<i>devises.....</i>	
<i>Changements intervenus dans le nombre</i>	<i>55</i>
<i>d'actions.....</i>	
<i>Distribution des</i>	<i>56</i>
<i>dividendes.....</i>	
<i>Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de</i>	<i>57 – 60</i>
<i>l'action.....</i>	
<i>Annexe des états</i>	<i>61 – 73</i>
<i>financiers.....</i>	

Statuts, rapports et valeur nette d'inventaire

Degroof Global est une Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV »), constituée le 26 septembre 1986 sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois. La SICAV est soumise à la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales ainsi qu'à la partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif.

Ses statuts sont déposés auprès du Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg où toute personne intéressée peut les consulter ou en obtenir une copie.

Les rapports semestriels et annuels, la valeur nette d'inventaire, le prix d'émission et le prix de rachat, ainsi que tous les avis destinés aux porteurs d'actions, sont disponibles au siège social de la SICAV, au siège social de la société de Gestion ainsi qu'auprès des Distributeurs.

La valeur nette d'inventaire est déterminée chaque jour ouvrable pour les compartiments ISIS Low, ISIS Medium, ISIS High et ISIS Medium Low et chaque jeudi pour les compartiments Ethical et Reactive 10 et si un tel jour n'est pas ouvrable au Luxembourg, le premier jour ouvrable bancaire suivant.

Elle est calculée en Euro pour tous les compartiments sur base des derniers cours connus sur les marchés où les titres détenus en portefeuille sont principalement négociés.

En outre, une évaluation au 31 mars et au 30 septembre de chaque année sera faite pour les besoins du rapport annuel et semi-annuel.

Etat du patrimoine au 30 septembre 2015
(par compartiment)

	DEGROOF GLOBAL ISIS LOW (EN EUR)	DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM (EN EUR)	DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH (EN EUR)
ACTIFS			
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 1a)	696.491.626,02	2.854.979.672,08	522.983.937,65
Avoirs en banque	21.592.724,08	171.874.350,07	35.359.601,20
Intérêts à recevoir sur obligations	6.086.937,74	13.832.751,50	212.214,29
Dividendes à recevoir sur actions	21.818,14	11.354,39	2.201,15
Intérêts à recevoir sur avoirs à terme	3,70	689,13	170,97
Montants à recevoir sur souscriptions	1.076.961,60	1.413.959,05	220.509,60
Gains non réalisés sur changes à terme (note 6)	0,00	0,00	296.616,85
Gains non réalisés sur ventes à terme	0,00	954.235,67	131.552,31
Dépôts de garantie sur engagements à terme (note 6)	1.639.006,42	16.466.080,25	3.615.555,91
Total des actifs	726.909.077,70	3.059.533.092,14	562.822.359,93
EXIGIBLE			
Taxes et frais à payer (note 3)	1.949.836,98	7.806.879,33	1.406.301,84
Découverts en banque	0,00	0,00	0,00
Intérêts débiteurs à payer	1.857,42	9.609,17	3.180,67
Montants à payer sur remboursements	331.999,10	281.910,50	237,96
Pertes non réalisées sur changes à terme (note 6)	135.044,27	1.236,86	0,00
Pertes non réalisées sur ventes à terme	78.723,86	0,00	0,00
Total de l'exigible	2.497.461,63	8.099.635,86	1.409.720,47
ACTIFS NETS	724.411.616,07	3.051.433.456,28	561.412.639,46
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)			
– Inst. capitalisation (A Cap)	1.453.100,467	5.009.428,549	6.404.448,020
– Part. capitalisation (B Cap)	5.327.227,465	21.089.981,243	–
– Inst. distribution (A Dist)	560,000	–	1.269.907,761
– Part. distribution (B Dist)	5.765.173,939	10.349.255,618	–
Valeur Nette d'Inventaire par action (à la fin de la période)			
– Inst. capitalisation (A Cap)	80,55	99,36	79,14
– Part. capitalisation (B Cap)	80,25	98,99	–
– Inst. distribution (A Dist)	29,71	–	42,99

DEGROOF GLOBAL

- Part. distribution (B Dist)	31,19	45,03	-
-------------------------------	-------	-------	---

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du patrimoine au 30 septembre 2015

(par compartiment)

	DEGROOF GLOBAL ETHICAL (EN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 (*) (EN EUR)
ACTIFS		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 1a)	36.652.511,06	3.047.206,33
Avoirs en banque	3.872.020,37	1.152.597,65
Intérêts à recevoir sur obligations	158.994,66	0,00
Dividendes à recevoir sur actions	43.546,99	0,00
Intérêts à recevoir sur avoirs à terme	0,00	3,33
Montants à recevoir sur souscriptions	0,00	0,00
Gains non réalisés sur changes à terme (note 6)	0,00	0,00
Gains non réalisés sur ventes à terme	0,00	0,00
Dépôts de garantie sur engagements à terme (note 6)	0,00	20.473,57
Total des actifs	40.727.073,08	4.220.280,88
EXIGIBLE		
Taxes et frais à payer (note 3)	172.701,27	46.819,47
Découverts en banque	0,00	36.475,84
Intérêts débiteurs à payer	288,56	61,93
Montants à payer sur remboursements	0,00	0,00
Pertes non réalisées sur changes à terme (note 6)	0,00	0,00
Pertes non réalisées sur ventes à terme	0,00	0,00
Total de l'exigible	172.989,83	83.357,24
ACTIFS NETS	40.554.083,25	4.136.923,64
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
– Inst. capitalisation (A Cap)	334.104,000	–
– Part. capitalisation (B Cap)	–	37.927,049
– Inst. distribution (A Dist)	–	–
– Part. distribution (B Dist)	–	2.400,059
Valeur Nette d'Inventaire par action (à la fin de la période)		
– Inst. capitalisation (A Cap)	121,38	–
– Part. capitalisation (B Cap)	–	102,58
– Inst. distribution (A Dist)	–	–
– Part. distribution (B Dist)	–	102,58

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

() Cf. note 10*

Etat du patrimoine au 30 septembre 2015
(par compartiment)

	DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW (EN EUR)	CONSOLIDE (EN EUR)
ACTIFS		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 1a)	768.725.934,73	4.882.880.887,87
Avoirs en banque	41.363.131,98	275.214.425,35
Intérêts à recevoir sur obligations	4.274.473,36	24.565.371,55
Dividendes à recevoir sur actions	28.106,69	107.027,36
Intérêts à recevoir sur avoirs à terme	884,56	1.751,69
Montants à recevoir sur souscriptions	480.797,76	3.192.228,01
Gains non réalisés sur changes à terme (note 6)	0,00	296.616,85
Gains non réalisés sur ventes à terme	170.604,07	1.256.392,05
Dépôts de garantie sur engagements à terme (note 6)	2.922.335,34	24.663.451,49
Total des actifs	817.966.268,49	5.212.178.152,22
EXIGIBLE		
Taxes et frais à payer (note 3)	2.043.833,64	13.426.372,53
Découverts en banque	0,00	36.475,84
Intérêts débiteurs à payer	2.848,27	17.846,02
Montants à payer sur remboursements	130.724,73	744.872,29
Pertes non réalisées sur changes à terme (note 6)	0,00	136.281,13
Pertes non réalisées sur ventes à terme	0,00	78.723,86
Total de l'exigible	2.177.406,64	14.440.571,67
ACTIFS NETS	815.788.861,85	5.197.737.580,55
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
– Inst. capitalisation (A Cap)	391.851,534	
– Part. capitalisation (B Cap)	9.642.508,858	
– Inst. distribution (A Dist)	–	
– Part. distribution (B Dist)	3.762.779,862	
Valeur Nette d'Inventaire par action (à la fin de la période)		
– Inst. capitalisation (A Cap)	59,65	
– Part. capitalisation (B Cap)	59,57	
– Inst. distribution (A Dist)	–	
– Part. distribution (B Dist)	57,95	

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des opérations du 1^{er} avril 2015 au 30 septembre 2015
(par compartiment)

	DEGROOF GLOBAL ISIS LOW (EN EUR)	DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM (EN EUR)	DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH (EN EUR)
REVENUS			
<i>Dividendes reçus sur actions (note 1f)</i>	1.230.183,48	2.352.038,96	877.798,70
<i>Intérêts reçus sur obligations (note 1f)</i>	6.368.392,21	14.303.429,63	315.907,51
<i>Intérêts sur placements</i>	2.854,70	69.752,58	17.625,31
<i>Commissions perçues sur prêts de titres (note 7)</i>	22.178,12	75.602,64	433,55
<i>Autres revenus (note 8)</i>	247.659,10	2.148.085,95	661.182,95
Total	7.871.267,61	18.948.909,76	1.872.948,02
DEPENSES			
<i>Commission de conseil (note 4)</i>	0,00	0,00	0,00
<i>Commission de gestion (note 4)</i>	655.220,25	2.840.428,30	534.670,62
<i>Commission de distribution (note 4)</i>	2.658.060,50	11.289.473,34	2.155.242,92
<i>Commission de banque dépositaire</i>	73.544,14	295.007,05	61.489,20
<i>Taxe d'abonnement (note 5)</i>	136.190,47	1.500.448,01	404.185,88
<i>Frais d'administration</i>	430.667,64	1.727.472,63	347.838,00
<i>Frais et commissions divers</i>	27.240,51	55.868,41	13.737,32
<i>Frais de transactions</i>	187.427,69	647.964,61	109.189,02
<i>Intérêts débiteurs</i>	10.970,95	42.225,31	14.361,51
<i>Redevance aux autorités étrangères</i>	894,53	2.186,82	720,01
<i>Commission de performance (note 4)</i>	0,00	0,00	0,00
Total	4.180.216,68	18.401.074,48	3.641.434,48
REVENUS NETS	3.691.050,93	547.835,28	-1.768.486,46
<i>Plus ou moins-value nette réalisée</i>			
– <i>sur investissements (note 1b)</i>	9.432.730,92	25.635.628,54	12.445.098,58
– <i>sur devises</i>	-311.218,28	-6.854.932,80	-574.531,01
– <i>sur changes à terme</i>	355.222,13	1.380.982,04	3.147.224,51
– <i>sur opérations à terme</i>	-2.667.086,16	-20.044.082,05	-4.107.100,29
BENEFICE / (PERTE) NET(TE) REALISE(E)	10.500.699,54	665.431,01	9.142.205,33
<i>Variation de la plus ou moins-value non réalisée (note 1e)</i>			
– <i>sur investissements</i>	-51.190.464,61	-309.155.033,30	-92.403.131,00
– <i>sur devises</i>	-145.868,29	-1.599.653,47	-161.358,11
– <i>sur changes à terme</i>	159.412,66	-1.365.033,41	-5.065.862,52

DEGROOF GLOBAL

<i>- sur opérations à terme</i>	<i>-1.092.529,30</i>	<i>-12.638.561,81</i>	<i>-3.053.437,22</i>
<i>RESULTAT DES OPERATIONS</i>	<i>-41.768.750,00</i>	<i>-324.092.850,98</i>	<i>-91.541.583,52</i>

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des opérations du 1^{er} avril 2015 au 30 septembre 2015

(par compartiment)

	DEGROOF GLOBAL ETHICAL (EN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 (*) (EN EUR)
REVENUS		
<i>Dividendes reçus sur actions (note 1f)</i>	372.607,18	10.681,39
<i>Intérêts reçus sur obligations (note 1f)</i>	211.425,35	0,00
<i>Intérêts sur placements</i>	3,40	305,88
<i>Commissions perçues sur prêts de titres (note 7)</i>	3.325,12	0,00
<i>Autres revenus (note 8)</i>	0,00	0,00
Total	587.361,05	10.987,27
DEPENSES		
<i>Commission de conseil (note 4)</i>	28.591,88	0,00
<i>Commission de gestion (note 4)</i>	56.043,58	29.454,55
<i>Commission de distribution (note 4)</i>	211.588,63	21.030,82
<i>Commission de banque dépositaire</i>	8.102,40	5.320,00
<i>Taxe d'abonnement (note 5)</i>	10.377,69	1.174,31
<i>Frais d'administration</i>	28.905,00	23.299,21
<i>Frais et commissions divers</i>	1.050,20	2.513,11
<i>Frais de transactions</i>	9.469,91	23.496,47
<i>Intérêts débiteurs</i>	2.374,38	303,36
<i>Redevance aux autorités étrangères</i>	500,00	2.079,15
<i>Commission de performance (note 4)</i>	0,00	10.000,06
Total	357.003,67	118.671,04
REVENUS NETS	230.357,38	-107.683,77
<i>Plus ou moins-value nette réalisée</i>		
– <i>sur investissements (note 1b)</i>	239.886,05	174.514,95
– <i>sur devises</i>	1.344,57	-10.232,18
– <i>sur changes à terme</i>	0,00	-6.311,57
– <i>sur opérations à terme</i>	0,00	-148.147,45
BENEFICE / (PERTE) NET(TE) REALISE(E)	471.588,00	-97.860,02
<i>Variation de la plus ou moins-value non réalisée (note 1e)</i>		
– <i>sur investissements</i>	-3.522.441,05	-459.966,36
– <i>sur devises</i>	-55.425,68	-115,67
– <i>sur changes à terme</i>	0,00	-6.777,10
– <i>sur opérations à terme</i>	0,00	-14.174,59

DEGROOF GLOBAL

RESULTAT DES OPERATIONS	-3.106.278,73	-578.893,74
-------------------------	---------------	-------------

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

() Cf. note 10*

Etat des opérations du 1^{er} avril 2015 au 30 septembre 2015
(par compartiment)

	DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW (EN EUR)	CONSOLIDE (EN EUR)
REVENUS		
<i>Dividendes reçus sur actions (note 1f)</i>	1.102.004,12	5.945.313,83
<i>Intérêts reçus sur obligations (note 1f)</i>	4.641.027,64	25.840.182,34
<i>Intérêts sur placements</i>	18.766,14	109.308,01
<i>Commissions perçues sur prêts de titres (note 7)</i>	17.023,59	118.563,02
<i>Autres revenus (note 8)</i>	374.964,77	3.431.892,77
Total	6.153.786,26	35.445.259,97
DEPENSES		
<i>Commission de conseil (note 4)</i>	0,00	28.591,88
<i>Commission de gestion (note 4)</i>	729.403,26	4.845.220,56
<i>Commission de distribution (note 4)</i>	2.911.506,84	19.246.903,05
<i>Commission de banque dépositaire</i>	80.962,45	524.425,24
<i>Taxe d'abonnement (note 5)</i>	453.561,15	2.505.937,51
<i>Frais d'administration</i>	466.777,60	3.024.960,08
<i>Frais et commissions divers</i>	36.969,11	137.378,66
<i>Frais de transactions</i>	221.014,37	1.198.562,07
<i>Intérêts débiteurs</i>	17.624,60	87.860,11
<i>Redevance aux autorités étrangères</i>	927,44	7.307,95
<i>Commission de performance (note 4)</i>	0,00	10.000,06
Total	4.918.746,82	31.617.147,17
REVENUS NETS	1.235.039,44	3.828.112,80
<i>Plus ou moins-value nette réalisée</i>		
– <i>sur investissements (note 1b)</i>	4.535.513,29	52.463.372,33
– <i>sur devises</i>	-1.309.879,66	-9.059.449,36
– <i>sur changes à terme</i>	293.009,98	5.170.127,09
– <i>sur opérations à terme</i>	-3.817.260,57	-30.783.676,52
BENEFICE / (PERTE) NET(TE) REALISE(E)	936.422,48	21.618.486,34
<i>Variation de la plus ou moins-value non réalisée (note 1e)</i>		
– <i>sur investissements</i>	-62.559.724,46	-519.290.760,78
– <i>sur devises</i>	-99.749,74	-2.062.170,96
– <i>sur changes à terme</i>	0,00	-6.278.260,37
– <i>sur opérations à terme</i>	-2.644.880,26	-19.443.583,18

DEGROOF GLOBAL

RESULTAT DES OPERATIONS	-64.367.931,98	-525.456.288,95
-------------------------	----------------	-----------------

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des changements de l'actif net
du 1^{er} avril 2015 au 30 septembre 2015
(par compartiment)

	<i>DEGROOF GLOBAL</i> <i>ISIS LOW</i> <i>(EN EUR)</i>	<i>DEGROOF GLOBAL</i> <i>ISIS MEDIUM</i> <i>(EN EUR)</i>	<i>DEGROOF GLOBAL</i> <i>ISIS HIGH</i> <i>(EN EUR)</i>
<i>ACTIFS NETS (au début de la période)</i>	<i>766.094.683,10</i>	<i>3.205.385.575,29</i>	<i>648.541.866,87</i>
<i>Dividendes payés</i>	<i>-3.444.206,36</i>	<i>-14.979.559,86</i>	<i>-1.397.120,46</i>
<i>Revenus nets</i>	<i>3.691.050,93</i>	<i>547.835,28</i>	<i>-1.768.486,46</i>
<i>Plus ou moins-value nette réalisée</i>			
<i>- sur investissements (note 1b)</i>	<i>9.432.730,92</i>	<i>25.635.628,54</i>	<i>12.445.098,58</i>
<i>- sur devises</i>	<i>-311.218,28</i>	<i>-6.854.932,80</i>	<i>-574.531,01</i>
<i>- sur changes à terme</i>	<i>355.222,13</i>	<i>1.380.982,04</i>	<i>3.147.224,51</i>
<i>- sur opérations à terme</i>	<i>-2.667.086,16</i>	<i>-20.044.082,05</i>	<i>-4.107.100,29</i>
<i>Sous-Total</i>	<i>773.151.176,28</i>	<i>3.191.071.446,44</i>	<i>656.286.951,74</i>
<i>SOUSCRIPTIONS / RACHATS</i>			
<i>- Souscriptions</i>	<i>79.490.391,90</i>	<i>359.351.034,25</i>	<i>73.065.413,10</i>
<i>- Rachats</i>	<i>-75.960.502,57</i>	<i>-174.230.742,42</i>	<i>-67.255.936,53</i>
<i>Souscriptions / Rachats net(te)s</i>	<i>3.529.889,33</i>	<i>185.120.291,83</i>	<i>5.809.476,57</i>
<i>Variation de la plus ou moins-value non réalisée (note 1e)</i>			
<i>- sur investissements</i>	<i>-51.190.464,61</i>	<i>-309.155.033,30</i>	<i>-92.403.131,00</i>
<i>- sur devises</i>	<i>-145.868,29</i>	<i>-1.599.653,47</i>	<i>-161.358,11</i>
<i>- sur changes à terme</i>	<i>159.412,66</i>	<i>-1.365.033,41</i>	<i>-5.065.862,52</i>
<i>- sur opérations à terme</i>	<i>-1.092.529,30</i>	<i>-12.638.561,81</i>	<i>-3.053.437,22</i>
<i>ACTIFS NETS (à la fin de la période)</i>	<i>724.411.616,07</i>	<i>3.051.433.456,28</i>	<i>561.412.639,46</i>

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

*Etat des changements de l'actif net
du 1^{er} avril 2015 au 30 septembre 2015
(par compartiment)*

	DEGROOF GLOBAL ETHICAL (EN EUR)	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 (*) (EN EUR)
<i>ACTIFS NETS (au début de la période)</i>	42.506.535,93	8.020.345,63
<i>Dividendes payés</i>	0,00	0,00
<i>Revenus nets</i>	230.357,38	-107.683,77
<i>Plus ou moins-value nette réalisée</i>		
<i>- sur investissements (note 1b)</i>	239.886,05	174.514,95
<i>- sur devises</i>	1.344,57	-10.232,18
<i>- sur changes à terme</i>	0,00	-6.311,57
<i>- sur opérations à terme</i>	0,00	-148.147,45
<i>Sous-Total</i>	42.978.123,93	7.922.485,61
<i>SOUSCRIPTIONS / RACHATS</i>		
<i>- Souscriptions</i>	7.041.510,59	0,00
<i>- Rachats</i>	-5.887.684,54	-3.304.528,25
<i>Souscriptions / Rachats net(te)s</i>	1.153.826,05	-3.304.528,25
<i>Variation de la plus ou moins-value non réalisée (note 1e)</i>		
<i>- sur investissements</i>	-3.522.441,05	-459.966,36
<i>- sur devises</i>	-55.425,68	-115,67
<i>- sur changes à terme</i>	0,00	-6.777,10
<i>- sur opérations à terme</i>	0,00	-14.174,59
<i>ACTIFS NETS (à la fin de la période)</i>	40.554.083,25	4.136.923,64

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

(*) Cf. note 10

Etat des changements de l'actif net
du 1^{er} avril 2015 au 30 septembre 2015
(par compartiment)

	<i>DEGROOF GLOBAL</i> <i>ISIS MEDIUM LOW</i> <i>(EN EUR)</i>	<i>CONSOLIDE</i> <i>(EN EUR)</i>
<i>ACTIFS NETS (au début de la période)</i>	<i>807.003.914,24</i>	<i>5.477.552.921,06</i>
<i>Dividendes payés</i>	<i>-6.028.378,98</i>	<i>-25.849.265,66</i>
<i>Revenus nets</i>	<i>1.235.039,44</i>	<i>3.828.112,80</i>
<i>Plus ou moins-value nette réalisée</i>		
<i>- sur investissements (note 1b)</i>	<i>4.535.513,29</i>	<i>52.463.372,33</i>
<i>- sur devises</i>	<i>-1.309.879,66</i>	<i>-9.059.449,36</i>
<i>- sur changes à terme</i>	<i>293.009,98</i>	<i>5.170.127,09</i>
<i>- sur opérations à terme</i>	<i>-3.817.260,57</i>	<i>-30.783.676,52</i>
<i>Sous-Total</i>	<i>801.911.957,74</i>	<i>5.473.322.141,74</i>
<i>SOUSCRIPTIONS / RACHATS</i>		
<i>- Souscriptions</i>	<i>132.694.429,54</i>	<i>651.642.779,38</i>
<i>- Rachats</i>	<i>-53.513.170,97</i>	<i>-380.152.565,28</i>
<i>Souscriptions / Rachats net(te)s</i>	<i>79.181.258,57</i>	<i>271.490.214,10</i>
<i>Variation de la plus ou moins-value non réalisée (note 1e)</i>		
<i>- sur investissements</i>	<i>-62.559.724,46</i>	<i>-519.290.760,78</i>
<i>- sur devises</i>	<i>-99.749,74</i>	<i>-2.062.170,96</i>
<i>- sur changes à terme</i>	<i>0,00</i>	<i>-6.278.260,37</i>
<i>- sur opérations à terme</i>	<i>-2.644.880,26</i>	<i>-19.443.583,18</i>
<i>ACTIFS NETS (à la fin de la période)</i>	<i>815.788.861,85</i>	<i>5.197.737.580,55</i>

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
	Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
	Actions Cotées ou Négociées				
USD	ABBVIE INC. SHS WHEN ISSUED	5.589	98.666,00	262.973,67	0,04
	ACE LTD	2.550	271.902,95	230.896,65	0,03
	ALTRIA GROUP	5.108	239.461,11	246.897,67	0,03
	ANALOG DEVICES INC.	4.157	167.392,69	200.263,69	0,03
	APPLE INC.	1.700	178.450,50	165.249,79	0,02
	ARCHER-DANIELS MIDLAND CY	3.800	161.807,20	138.933,11	0,02
	AT&T INC.	14.100	329.257,71	403.036,68	0,05
	BANK OF AMERICA CORP.	10.900	174.801,57	149.128,75	0,02
	BAXTER INTERNATIONAL INC.	4.270	223.868,15	124.414,01	0,02
	BED BATH & BEYOND INC.	2.900	138.905,78	146.092,07	0,02
	BLACKROCK INC.	780	274.668,90	204.060,43	0,03
	CA INC.	9.620	218.501,81	230.050,00	0,03
	CAMPBELL SOUP CY	6.566	216.755,10	296.068,40	0,04
	CENTERPOINT ENERGY INC.	8.096	160.791,29	126.496,62	0,02
	CHEVRON CORP.	2.800	211.065,70	190.293,69	0,03
	CISCO SYSTEMS INC.	16.731	303.705,70	382.354,69	0,05
	CITIGROUP INC.	3.700	138.068,56	161.593,65	0,02
	CLOROX CY	2.335	148.328,00	238.422,03	0,03
	COCA-COLA CO	7.300	214.312,55	258.048,93	0,04
	CONOCOPHILLIPS	4.794	250.458,60	198.989,78	0,03
	CSX CORP.	6.500	174.299,52	150.282,99	0,02
	DIGITAL REALTY TRUST INC.	2.574	161.112,56	145.751,79	0,02
	DOW CHEMICAL	4.300	175.463,45	155.450,78	0,02
	DU PONT DE NEMOURS	4.800	170.275,47	203.217,61	0,03
	E.M.C. CORP.	7.000	162.354,49	144.311,24	0,02
	ELI LILLY & CY	4.307	110.983,89	308.183,04	0,04
	EMERSON ELECTRIC CO	5.476	273.126,33	212.119,04	0,03
	EXXON MOBIL CORP.	3.696	265.341,83	240.382,48	0,03
	GARMIN LTD	6.400	146.069,45	200.736,22	0,03
	GENERAL MILLS INC.	5.900	214.694,43	292.173,45	0,04
	GILEAD SCIENCES INC.	1.800	156.526,85	154.017,56	0,02
	HARLEY DAVIDSON INC.	2.900	159.565,88	137.562,28	0,02
	HASBRO INC.	3.331	94.533,36	215.812,10	0,03
	HCP INC.	6.246	240.384,73	207.708,24	0,03
	INTEL CORP.	8.847	122.981,17	230.568,46	0,03
	JOHNSON & JOHNSON CORP.	3.100	142.560,20	257.073,84	0,04
	JOHNSON CONTROLS INC.	3.800	138.908,58	134.767,15	0,02
	KINDER MORGAN INC.	6.671	243.217,16	155.544,69	0,02
	LIBERTY PROPERTY TRUST	4.708	162.390,54	130.923,48	0,02
	MACY'S INC.	3.700	140.221,57	166.177,64	0,02

DEGROOF GLOBAL

	MATTEL INC.	8.200	167.142,99	153.738,58	0,02
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC.	5.436	90.909,98	155.674,21	0,02

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
USD	MC DONALD'S CORP.	3.208	251.714,44	278.725,29	0,04
	MERCK CO INC. NEW	4.528	122.929,45	196.343,15	0,03
	METLIFE INC.	5.638	248.704,29	232.866,81	0,03
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC.	3.779	84.630,92	140.354,68	0,02
	MORGAN STANLEY	6.300	140.250,27	174.128,08	0,02
	NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC.	11.640	163.375,49	185.708,81	0,03
	NORTEL NETWORKS CORP. -FAILLITE-	250	172.566,39	0,12	0,00
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.056	277.577,46	233.067,71	0,03
	PARTNERRE LTD	1.520	111.249,62	187.271,80	0,03
	PAYCHEX INC.	5.390	167.177,69	221.038,28	0,03
	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC.	12.584	140.429,79	174.187,37	0,02
	PFIZER INC.	9.580	214.064,96	264.870,63	0,04
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	4.023	283.256,47	281.981,12	0,04
	PPL CORP.	7.504	235.628,16	215.431,92	0,03
	PROCTER & GAMBLE	3.500	210.331,13	225.482,42	0,03
	REALTY INC.OME CORP. REIT	5.307	237.376,69	222.837,71	0,03
	REYNOLDS AMERICAN INC.	11.012	221.742,45	426.660,40	0,06
	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	6.000	177.041,35	223.378,94	0,03
	SIMON PROPERTY GROUP INC.	1.550	273.715,68	252.031,28	0,03
	SOUTHERN CO	7.000	223.449,00	276.331,39	0,04
	SPECTRA ENERGY CORP.	7.641	243.890,52	172.577,16	0,02
	SYSCO CORP.	8.700	213.820,71	301.877,09	0,04
	THE WESTERN UNION CO	10.398	124.367,49	167.747,05	0,02
	TYSON FOODS INC. -A-	4.500	173.669,24	167.734,75	0,02
	UNITED PARCEL SERVICE -B- INC.	3.214	196.018,19	281.137,27	0,04
	VERIZON COMMUNICATIONS INC.	9.924	370.880,01	385.036,52	0,05
	WASTE MANAGEMENT INC.	5.177	113.150,41	227.115,24	0,03
	WELLS FARGO & CO	3.400	108.864,93	154.218,99	0,02
	Total Actions Cotées ou Négociées		13.336.107,50	14.776.583,16	2,02
	Obligations				
BRL	EUROP INV BANK 10,50 14-211217	800.000	247.328,71	167.585,20	0,02
	KRED WIEDERAUFBAU 9,75 14-230517	800.000	241.422,77	167.043,71	0,02
	Total REAL BRESILIEN		488.751,48	334.628,91	0,04
EUR	ABN AMRO 3,50 11-120118	1.800.000	1.789.612,76	1.944.729,00	0,27
	ALLFIN GROUP 6,75 13-260619	800.000	800.865,00	861.000,00	0,12
	AUSTRIA REP 3,65 11-200422	8.500.000	8.945.961,46	10.333.025,00	1,43
	BANCO POPOLARE 4,75 11-310316	1.400.000	1.463.042,52	1.431.150,00	0,20
	BANK NEDERLANDSE GEM 1,00 14-190319	7.500.000	7.558.500,00	7.754.175,00	1,07
	BARCLAYS BANK 6,00 08-230118	1.275.000	1.435.912,66	1.414.612,50	0,20
	BARRY CALLEBAUT 6,00 07-130717	2.000.000	2.255.918,60	2.175.700,00	0,30
	BEFIMMO 4,75 11-301215	700.000	716.536,61	707.084,00	0,10

DEGROOF GLOBAL

	<i>BEFIMMO S.A. FRN 15-210422</i>	<i>1.500.000</i>	<i>1.500.000,00</i>	<i>1.425.172,50</i>	<i>0,20</i>
--	-----------------------------------	------------------	---------------------	---------------------	-------------

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	BELGIQUE OLO58 3,75 10-280920	2.300.000	2.737.460,00	2.714.977,50	0,37
	BELGIQUE OLO61 4,25 11-280921	2.900.000	3.672.438,78	3.586.502,50	0,50
	BELGIUM 4,00 11-041216	3.000.000	3.271.500,00	3.138.900,00	0,43
	BUREAU VERITAS 3,125 14-210121	1.200.000	1.198.656,00	1.284.330,00	0,17
	CAISSE CENT CR IMMO 0,125 15-050220	3.700.000	3.699.415,40	3.682.443,50	0,51
	CDP FINANCIAL 3,50 10-230620	1.000.000	1.157.000,00	1.134.310,00	0,16
	COMPAGNIE ENTREPRISES CFE 4,75 12-210618	700.000	713.267,43	737.870,00	0,10
	COFINIMMO 1,929 15-250322	2.000.000	2.000.000,00	1.993.240,00	0,28
	COFINIMMO 2,78 13-231017	700.000	700.765,00	715.242,50	0,10
	COFITEM-COFIMUR 4,125 13-160719	700.000	700.765,00	741.883,80	0,10
	CRH 5,00 09-080419	1.700.000	1.854.341,12	1.993.250,00	0,27
	DELHAIZE GROUPE 4,25 11-191018	1.600.000	1.750.526,60	1.752.592,00	0,24
	DEME CC 4,145 13-140219	465.000	505.455,00	500.381,85	0,07
	EANDIS 2,75 12-301122	1.500.000	1.518.000,00	1.647.690,00	0,23
	EIB 2,25 12-141022	7.500.000	7.852.309,40	8.447.737,50	1,17
	EIB 2,50 11-150319	6.500.000	6.955.975,00	7.068.685,00	0,97
	EUROPE FIN STAB FAC 2,625 12-020519	2.000.000	2.150.580,00	2.188.700,00	0,30
	EUROPEAN FIN STAB FA 1,75 13-291020	15.000.000	15.584.850,00	16.196.250,00	2,24
	EUROPEAN FIN STABILI 2,25 12-050922	2.500.000	2.592.329,68	2.814.125,00	0,39
	EUROPEAN INV BK 5,625 99-150228	9.500.000	10.878.562,50	14.369.462,50	1,97
	EUROPEAN STAB MECH 1,375 14-040321	1.000.000	990.830,00	1.059.155,00	0,15
	FADE 2,875 13-170916	2.000.000	2.070.800,00	2.051.700,00	0,27
	FINLAND 3,50 11-150421	10.000.000	10.788.322,48	11.816.250,00	1,63
	FLUXYS FINANCE 4,577 11-160617	2.500.000	2.502.565,00	2.657.862,50	0,37
	FORTIS BANK LUX 6,375 01-160216	827.000	915.260,86	846.116,11	0,12
	FRANCE OAT 3,75 05-250421	3.000.000	3.651.330,00	3.578.250,00	0,49
	FRANCE OAT 8,25 92-250422	4.500.000	6.696.450,00	6.802.312,50	0,94
	FRANCE OAT EI 2,25 04-250720	700.000	881.406,23	974.379,35	0,13
	GBL 4.00 10-291217	1.500.000	1.599.818,66	1.593.765,00	0,22
	GERMANY 2,00 11-040122	3.300.000	3.732.696,00	3.689.565,00	0,51
	INTERVEST OFFICES-W 3,43 14-010419	500.000	500.000,00	513.770,00	0,07
	IRELAND 4,50 07-181018	6.000.000	6.781.410,00	6.830.400,00	0,94
	IRELAND TREASURY 4,60 99-180416	1.000.000	1.027.091,00	1.026.150,00	0,14
	ITALY (BTP) 4,25 03-010219	3.200.000	3.669.088,00	3.605.200,00	0,50
	ITALY BTP 0,70 15-010520	10.900.000	10.680.029,00	10.878.200,00	1,50
	ITALY BTP 1,05 14-011219	3.300.000	3.346.358,00	3.355.027,50	0,46
	ITALY BTP 3,75 06-010816	7.565.000	7.893.328,13	7.798.758,50	1,07
	ITALY BTP 4,00 06-010217	10.500.000	10.295.819,24	11.046.787,50	1,52
	ITALY BTP 4,50 07-010218	1.300.000	1.453.309,00	1.429.415,00	0,20
	ITALY BTP 5,25 02-010817	9.500.000	10.315.284,85	10.388.487,50	1,43
	ITALY BTP FRN 06-150917	7.200.000	7.472.420,81	8.735.455,28	1,21
	ITALY BTP I/L 2,10 10-150921	11.800.000	12.194.661,48	14.043.551,53	1,94
	ITALY BTP I/L 2,35 08-150919	5.500.000	5.181.755,51	6.625.892,79	0,91
	ITALY I/L 2,10 11-150916	3.000.000	2.850.570,47	3.280.396,69	0,45
	LAGARDERE 4,125 12-311017	1.400.000	1.460.884,36	1.475.383,00	0,20

DEGROOF GLOBAL

	LUXEMBOURG GOV 3,375 10-180520	2.000.000	1.967.030,00	2.312.810,00	0,32
	MONTEA 4,107 13-280620	300.000	300.365,00	320.961,00	0,04

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	ORES 4,00 12-021021	2.900.000	3.090.397,50	3.340.394,00	0,46
	RADIAN 3,60 05-151117	960.000	961.025,00	999.264,00	0,14
	RETAIL ESTATES N.V. 3,566 14-230421	1.500.000	1.500.000,00	1.565.415,00	0,22
	SARENS FINANCE 5,125 15-050222	500.000	500.000,00	514.757,50	0,07
	SLOVAKIA GOVT 4,00 10-270420	3.000.000	3.587.880,00	3.534.825,00	0,49
	SNCF RESEAU 6,00 00-121020	9.500.000	11.321.622,70	12.176.672,50	1,68
	SOLAR CHEST S.A. 2,129 15-300620	2.400.000	2.400.000,00	2.400.684,00	0,33
	SPAIN 1,40 14-310120	5.600.000	5.718.282,95	5.757.640,00	0,79
	SPAIN 2,10 13-300417	6.500.000	6.766.289,53	6.702.475,00	0,93
	SPAIN 2,75 14-300419	2.500.000	2.704.100,00	2.694.187,50	0,37
	SPAIN 3,75 13-311018	11.300.000	12.475.070,49	12.449.492,50	1,72
	SPAIN 3,80 06-310117	9.300.000	9.722.066,87	9.761.745,00	1,35
	SPAIN 4,00 10-300420	6.700.000	7.651.869,00	7.655.922,50	1,06
	SPAIN 4,25 11-311016	16.700.000	17.831.675,39	17.464.442,50	2,41
	SPAIN 4,85 10-311020	3.000.000	3.691.500,00	3.583.200,00	0,49
	SPAIN I-L BOND 0,55 13-301119	3.600.000	3.631.339,33	3.664.683,02	0,51
	SPAIN KINGDOM 3,30 13-300716	17.282.000	17.558.576,01	17.750.774,25	2,45
	SPAIN KINGDOM 4,50 12-310118	1.300.000	1.451.918,00	1.426.847,50	0,20
	TELEFONICA EMIS S.A. 5,811 12-050917	1.700.000	1.904.405,00	1.870.136,00	0,26
	UCB 5,75 09-101216	2.450.000	2.694.419,98	2.595.566,75	0,36
	UNEDIC 0,125 15-050320	1.500.000	1.499.100,00	1.494.630,00	0,21
	Total EURO		337.840.968,35	352.894.977,92	48,69
GBP	UK TREASURY 1,25 13-220718	3.600.000	4.450.042,24	4.922.922,28	0,68
	Total LIVRE STERLING		4.450.042,24	4.922.922,28	0,68
NOK	BEI 1,50 15-120522	8.000.000	941.082,33	844.540,13	0,12
	CITY OF OSLO 4,65 09-160119	12.000.000	1.433.128,04	1.389.328,09	0,19
	NORWAY 3,75 10-250521	55.000.000	7.036.192,02	6.653.058,12	0,92
	Total COURONNE NORVEGIE		9.410.402,39	8.886.926,34	1,23
USD	AT&T INC. 5,80 09-150219	1.000.000	993.277,22	993.212,71	0,14
	EDF 2,15 14-220119	1.500.000	1.111.200,53	1.351.771,47	0,19
	GENERAL ELEC CAP COR 6,00 09-070819	1.500.000	1.310.130,79	1.541.746,51	0,21
	HEWLETT PACKARD 2,60 12-150917	1.800.000	1.345.761,40	1.632.754,57	0,23
	JPMORGAN CHASE 6,30 09-230419	1.500.000	1.308.035,88	1.522.280,41	0,21
	NASDAQ OMX GRP 5,55 10-150120	1.500.000	1.225.779,77	1.473.247,47	0,20
	SES GL AMERICAS HOLDING 2,50 14-250319	1.500.000	1.144.561,89	1.340.534,34	0,19
	US TREASURY 1,50 12-310319	9.500.000	6.990.543,66	8.587.134,80	1,19
	US TREASURY 1,625 14-310719	32.500.000	24.094.132,52	29.458.510,99	4,07
	US TREASURY I/L 0,125 15-150420	8.250.000	7.216.222,30	7.300.991,75	1,01
	XEROX 5,625 09-151219	1.500.000	1.261.227,25	1.477.077,86	0,20

DEGROOF GLOBAL

	<i>Total DOLLAR US</i>		<i>48.000.873,21</i>	<i>56.679.262,88</i>	<i>7,84</i>
	<i>Total Obligations</i>		<i>400.191.037,67</i>	<i>423.718.718,33</i>	<i>58,48</i>

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	<i>Instruments du marché monétaire</i>				
	AGACHE FINANCIERE 051115	2.500.000	2.497.778,65	2.499.565,39	0,35
	ANHEUSER BUSCH INBEV 301015	2.000.000	1.999.390,18	1.999.900,03	0,28
	BEFIMMO 240316	1.500.000	1.499.287,50	1.499.310,99	0,21
	DEME COORDINATION CTR N.V. 101115	1.000.000	999.683,24	999.787,10	0,14
	DH EUROPE FINANCE 170316	2.000.000	1.999.209,20	1.999.249,18	0,28
	FLUXIS 231215	2.500.000	2.497.841,45	2.499.009,19	0,34
	HEWLETT-PACKARD INTERNATIONAL 161015	2.000.000	1.999.851,12	1.999.964,45	0,28
	LAGARDERE SCA 271015	2.000.000	1.997.867,28	1.999.685,34	0,28
	SOLVAY 181215	1.000.000	999.911,23	999.925,40	0,14
	UCB S.A. 290116	2.000.000	1.997.798,20	1.998.536,17	0,28
	UMICORE FINANCIAL SERV 131115	2.500.000	2.497.944,48	2.499.508,46	0,35
	WAREHOUSES DE PAUW 290116	2.000.000	1.996.789,82	1.997.865,76	0,28
	<i>Total EURO</i>		22.983.352,35	22.992.307,46	3,21
NOK	NORWEGIAN T-BILL 0,00 14-161215	31.000.000	3.598.680,69	3.250.151,61	0,45
	<i>Total COURONNE NORVEGIENNE</i>		3.598.680,69	3.250.151,61	0,45
USD	HITACHI CAPITAL 160216	2.000.000	1.786.296,52	1.778.491,55	0,25
	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 240216	2.500.000	2.252.797,33	2.221.555,60	0,31
	VINCI S.A. 151215	1.000.000	890.279,40	890.647,32	0,12
	<i>Total DOLLAR US</i>		4.929.373,25	4.890.694,47	0,68
	<i>Total Instruments du marché monétaire</i>		31.511.406,29	31.133.153,54	4,34
EUR	<i>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</i>		445.038.551,46	469.628.455,03	64,84
	<i>Fonds d'investissements</i>				
	AQUA-REND MONETARY EUR CAP	30.500	15.002.012,70	15.022.714,00	2,07
	DBXT MSCI EUR SMALL CAP INDEX UCITS	10.000	190.735,50	331.000,00	0,05
	DEGROOF BD CORP. EUR 2017 -A- CAP	30.000	3.000.000,00	3.502.800,00	0,48
	DEGROOF BDS CORP. EUR OPP -A- CAP	24.436	2.443.600,00	2.590.216,00	0,36
	DEGROOF BONDS CORP. EUR -A- CAP	155.200	21.958.273,68	27.814.944,00	3,84
	DEGROOF BONDS EURO I CAP	7.500	3.510.525,00	3.548.250,00	0,49
	DEGROOF EQUITIES BELG ACTIVE BNLX I CAP	6.700	870.417,00	2.105.274,00	0,29
	DEGROOF EQUITIES EMERGING MSCI INDEX HI C	998	9.980.000,00	9.158.546,20	1,26

DEGROOF GLOBAL

<i>DEGROOF EQUITIES EMU BEH VAL BNLX I CAP</i>	<i>103.300</i>	<i>7.687.495,08</i>	<i>8.447.874,00</i>	<i>1,17</i>
<i>DEGROOF EQUITIES EMU HIGH DIV YIELD HI C</i>	<i>984</i>	<i>9.840.000,00</i>	<i>10.036.632,72</i>	<i>1,39</i>
<i>DEGROOF EQUITIES EMU INDEX HI CAP</i>	<i>1.863</i>	<i>24.781.414,75</i>	<i>23.177.452,59</i>	<i>3,20</i>
<i>DEGROOF EQUITIES EUROPE BEH VAL –A– CAP</i>	<i>127.000</i>	<i>3.752.918,27</i>	<i>5.283.200,00</i>	<i>0,73</i>
<i>DEGROOF EQUITIES EUROPE INDEX I CAP</i>	<i>19.000</i>	<i>4.409.684,27</i>	<i>4.882.240,00</i>	<i>0,67</i>

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	DEGROOF EQUITIES JAPAN INDEX I CAP	15.450	3.044.036,50	4.189.731,00	0,58
	DEGROOF EQUITIES US BEH V BNLX EUR I CAP	1.400	1.352.159,41	1.477.546,00	0,20
	DEGROOF EQUITIES US INDEX EUR I CAP	15.500	5.022.897,36	8.092.085,00	1,12
	DEGROOF EQUITIES WORLD EX J.E.U IND I CAP	20.700	4.780.513,61	4.327.542,00	0,60
	DEGROOF PRIV REN EN-II -B- CAP-REGIST	139	138.600,00	151.980,44	0,02
	DEGROOF PRIVATE REN EN-B CAP REG	46	45.594,00	85.885,42	0,01
	HENDERSON HOR PAN EUR SMALLER CIE	28.000	686.345,00	1.112.720,00	0,15
	ISHARES DJES SMALL CAP DIS	60.500	1.840.184,40	1.668.590,00	0,23
	ISHARES STOXX EUR SM 200 UCITS DIS	17.000	293.259,42	403.750,00	0,06
	LYXOR EMERGING MARKETS LOCAL CUR DIS	13.800	1.156.306,41	927.636,00	0,13
	LYXOR UCITS ETF MSCI EMU SMALL CAP	3.400	520.777,05	752.760,00	0,10
	SELECT EQUITIES EMERG MGT -A- EUR CAP	47.000	4.354.702,43	4.029.780,00	0,56
	SELECT EQUITIES JAPAN MGT H EUR CAP	47	4.702.688,88	5.709.839,18	0,79
	SPDR BARCLAYS EMG MARKETS LOCAL BD	190.000	13.030.532,62	11.485.500,00	1,59
	TREETOP CONV INTERNATIONAL EUR -A- CAP	36.900	6.878.953,95	10.675.170,00	1,47
	Total EURO		155.274.627,29	170.991.658,55	23,61
GBP	GENESIS EMERGING MARKETS FUND DIS	762.000	1.492.154,36	4.364.125,74	0,60
	PANTHEON INTERNATIONAL PARTICIPATIONS DIS	60.000	770.732,82	1.052.347,54	0,15
	Total LIVRE STERLING		2.262.887,18	5.416.473,28	0,75
USD	ABERDEEN GL EMERG MARKET SMALLER COMPAGNIE C	195.000	2.329.522,62	2.817.249,88	0,39
	AIMS LOW VOLATILITY USD FUND	112	13.576,06	12.823,67	0,00
	CARLYLE PARTNERS V USD	850.986	239.626,63	758.488,45	0,10
	ISHARES EM MARKETS LOC GOV BD UCITS	201.000	12.557.597,28	10.565.510,94	1,46
	LEGG MASON GL ROYCE US SM CAP OPP C	15.452	2.206.945,21	1.938.309,61	0,27
	PHAUNOS TIMBER FUND LTD DIS	11.995.000	8.848.839,69	3.581.554,44	0,49
	POLUNIN DEVELOPING COUNTRIES -B- DIS	377	312.932,78	237.781,45	0,03
	SSGA ENHANCED EMERG MARKETS I CAP	860.000	7.411.834,75	7.480.570,44	1,03
	VANGUARD US OPPORT CAP	3.200	467.520,17	1.436.352,35	0,20
	Total DOLLAR US		34.388.395,19	28.828.641,23	3,97
	Total Fonds d'investissements		191.925.909,66	205.236.773,06	28,33
	Autres Valeurs Mobilières				
EUR	3I EUROPARTNERS IV B	33.811	12.037,02	33.811,17	0,00

DEGROOF GLOBAL

<i>3I EUROPARTNERS V B</i>	<i>869.504</i>	<i>448.489,02</i>	<i>869.504,40</i>	<i>0,12</i>
<i>AKKA TECHNOLOGIES 4,45 13-290618</i>	<i>1.300.000</i>	<i>1.301.365,00</i>	<i>1.359.058,35</i>	<i>0,19</i>
<i>ATLANTIC CERTIFICATES REGISTERED</i>	<i>20</i>	<i>768.138,40</i>	<i>849.428,60</i>	<i>0,12</i>
<i>CARLYLE EUROPE PARTNER III</i>	<i>441.816</i>	<i>136.277,84</i>	<i>441.816,18</i>	<i>0,06</i>
<i>CASINO GUICHARD 241115</i>	<i>2.000.000</i>	<i>1.999.437,94</i>	<i>1.999.663,99</i>	<i>0,28</i>
<i>COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE 3,80 13-270618</i>	<i>3.300.000</i>	<i>3.378.115,00</i>	<i>3.390.024,00</i>	<i>0,47</i>

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS LOW)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	DEGROOF ALT FOHF LOW VOL -A- -LIQUID-	24.500	833.157,57	353.045,00	0,05
	DEGROOF ALT FOHF LOW VOL -B- -LIQUID-	142.000	0,00	0,00	0,00
	GDF SUEZ-STRIP VVPR-	16.128	0,00	0,00	0,00
	KBC GROUPE-STRIP VVPR-	464	1.655,43	0,00	0,00
	LEASINVEST REAL EST 3,528 13-041220	1.000.000	1.000.000,00	1.068.395,00	0,15
	LEASINVEST REAL ESTATE 040216	2.000.000	1.997.060,32	1.997.970,98	0,27
	MONTEA SCA 3,355 14-280521	900.000	900.000,00	937.134,00	0,13
	OPTIMUM IMMO S.A SICAR - PRIMO	63	62.887,35	77.155,61	0,01
	OPTIMUM IMMO S.A SICAR - SECUNDO	185	185.120,00	237.671,87	0,03
	ROULARTA MEDIA GROEP-STRIP VVPR-	1.100	0,00	0,00	0,00
	SARENS BESTUUR 5,10 10-061216 A	700.000	717.046,20	809.410,00	0,11
	SIGMA FIN CORP FRN 06-300314	3.000.000	2.250.000,00	0,00	0,00
	SNCB 4,20 11-150419	1.500.000	1.731.750,00	1.700.685,00	0,23
	SOCIETE WALLONNE FRN 11-290317	3.500.000	3.509.450,00	3.510.745,00	0,48
	TMVW 4,70 13-111228	1.250.000	1.246.700,00	1.514.587,50	0,21
	Total EURO		22.478.687,09	21.150.106,65	2,91
USD	WORLDCOM GROUP	18.000	358.671,59	0,00	0,00
	WORLDCOM-MCI GROUP	720	0,00	0,00	0,00
	Total DOLLAR US		358.671,59	0,00	0,00
	Total Autres Valeurs Mobilières		22.837.358,68	21.150.106,65	2,91
	Options achetées				
USD	SPX/191215/PUT/1950	45	419.812,45	476.291,28	0,07
	Total Options achetées		419.812,45	476.291,28	0,07
	Total du Portefeuille-Titres		660.221.632,25	696.491.626,02	96,15

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
	Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
	Actions Cotées ou Négociées				
EUR	BANCO SANTANDER S.A. REG	30	192,72	139,86	0,00
	EURONAV	259.641	1.019.421,40	3.189.689,69	0,10
	KLEPIERRE	47.000	1.389.014,54	1.870.365,00	0,06
	Total EURO		2.408.628,66	5.060.194,55	0,16
GBP	GREENCORE GROUP PLC	85.186	575.950,85	315.712,28	0,01
	Total LIVRE STERLING		575.950,85	315.712,28	0,01
USD	APPLE INC.	6.700	703.304,89	651.278,58	0,02
	ARCHER-DANIELS MIDLAND CY	16.100	685.551,54	588.637,64	0,02
	AT&T INC.	23.545	574.178,39	673.014,08	0,02
	BANK OF AMERICA CORP.	44.200	708.828,39	604.723,92	0,02
	BED BATH & BEYOND INC.	12.952	605.504,16	652.477,42	0,02
	CISCO SYSTEMS INC.	27.700	625.912,60	633.029,99	0,02
	CITIGROUP INC.	13.600	500.510,56	593.965,86	0,02
	CSX CORP.	26.500	710.834,07	612.692,19	0,02
	DOW CHEMICAL	17.300	706.001,38	625.418,25	0,02
	E.M.C. CORP.	29.400	681.888,85	606.107,22	0,02
	GILEAD SCIENCES INC.	7.300	635.216,14	624.626,77	0,02
	HARLEY DAVIDSON INC.	12.400	682.281,71	588.197,34	0,02
	JOHNSON CONTROLS INC.	17.200	642.606,29	609.998,66	0,02
	MACY'S INC.	13.286	522.929,84	596.712,46	0,02
	TYSON FOODS INC.-A-	18.300	707.248,08	682.121,31	0,02
	VERIZON COMMUNICATIONS INC.	15.300	681.273,66	593.617,36	0,02
	WELLS FARGO & CO	14.994	502.463,74	680.105,76	0,02
	Total DOLLAR US		10.876.534,29	10.616.724,81	0,34
	Total Actions Cotées ou Négociées		13.861.113,80	15.992.631,64	0,51
	Obligations				
BRL	EUROP INV BANK 10,50 14-211217	6.000.000	1.854.965,36	1.256.889,03	0,04
	KRED WIEDERAUFBAU 9,75 14-230517	6.000.000	1.810.670,74	1.252.827,85	0,04
	Total REAL BRESILIEN		3.665.636,10	2.509.716,88	0,08
EUR	ALLFIN GROUP 6,75 13-260619	2.100.000	2.102.165,00	2.260.125,00	0,07

DEGROOF GLOBAL

	AUSTRIA 1,75 13-201023	7.500.000	7.042.850,75	8.202.375,00	0,27
	AUSTRIA REP 3,65 11-200422	15.000.000	15.786.924,85	18.234.750,00	0,60
	BARRY CALLEBAUT 6,00 07-130717	3.000.000	3.383.845,40	3.263.550,00	0,11
	BEFIMMO 4,75 11-301215	1.500.000	1.538.686,72	1.515.180,00	0,05

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	BELGIUM OLO 68 2,25 13-220623	6.900.000	7.587.723,00	7.782.682,50	0,27
	BOLLORE 2,875 15-290721	2.000.000	1.995.440,00	1.994.340,00	0,07
	CDP FINANCIAL 3,50 10-230620	3.000.000	3.471.000,00	3.402.930,00	0,11
	COFINIMMO 1,929 15-250322	8.000.000	8.000.000,00	7.972.960,00	0,26
	COFINIMMO 2,78 13-231017	2.000.000	2.002.065,00	2.043.550,00	0,07
	COFITEM-COFIMUR 4,125 13-160719	2.000.000	2.002.065,00	2.119.668,00	0,07
	CRH 5,00 09-080419	5.500.000	5.999.178,13	6.448.750,00	0,21
	DELHAIZE GROUP 3,125 12-270220	2.000.000	2.189.400,00	2.180.130,00	0,07
	DELHAIZE GROUPE 4,25 11-191018	4.500.000	4.976.151,40	4.929.165,00	0,16
	EANDIS 2,75 12-301122	4.000.000	4.048.000,00	4.393.840,00	0,14
	EIB 2,25 12-141022	4.500.000	4.711.411,64	5.068.642,50	0,17
	EURO STABILITY MECH 0,875 14-151019	8.200.000	8.149.652,00	8.459.530,00	0,28
	EUROP FIN STAB FAC 1,375 14-070621	10.000.000	9.919.100,00	10.640.000,00	0,35
	EUROPE FIN STAB FAC 2,625 12-020519	17.000.000	18.382.230,00	18.603.950,00	0,61
	EUROPEAN FIN STA FAC 1,25 14-22019	15.000.000	15.351.465,00	15.641.625,00	0,51
	EUROPEAN FIN STAB FA 1,75 13-291020	12.000.000	12.465.600,00	12.957.000,00	0,42
	EUROPEAN FIN STAB FAC 0,2 15-280425	15.000.000	14.942.250,00	14.151.750,00	0,46
	EUROPEAN FIN STABILI 2,25 12-050922	10.000.000	10.369.123,70	11.256.500,00	0,37
	EUROPEAN INV BK 5,625 99-150228	39.622.000	45.934.647,01	59.931.246,65	1,96
	EUROPEAN STAB MECH 1,375 14-040321	5.000.000	4.954.150,00	5.295.775,00	0,17
	EUROPEAN STABIL MECH 1,00 15-230925	8.000.000	7.946.400,00	8.083.160,00	0,26
	FADE 2,875 13-170916	3.000.000	2.989.551,50	3.077.550,00	0,10
	FINLAND 3,50 11-150421	13.000.000	14.024.765,45	15.361.125,00	0,50
	FLEMISCH COMMUNITY 3,875 09-200716	6.300.000	6.357.982,07	6.497.631,00	0,21
	FLUXYS 4,25 12-030518	3.500.000	3.752.387,00	3.785.337,50	0,12
	FLUXYS FINANCE 4,577 11-160617	7.950.000	8.028.715,00	8.452.002,75	0,28
	FRANCE OAT 1,75 12-250523	14.000.000	12.993.845,80	15.227.800,00	0,50
	FRANCE OAT 2,50 09-251020	11.000.000	11.586.190,00	12.279.575,00	0,40
	FRANCE OAT 3,75 05-250421	6.000.000	7.303.320,00	7.156.500,00	0,23
	FRANCE OAT EI 2,25 04-250720	3.000.000	3.777.400,03	4.175.911,52	0,14
	GBL 4.00 10-291217	1.000.000	1.066.635,51	1.062.510,00	0,03
	ICO 5,125 11-250116	5.000.000	5.309.869,50	5.080.125,00	0,17
	INTERVEST OFFICES-W 3,43 14-010419	2.100.000	2.100.000,00	2.157.834,00	0,07
	IRELAND 4,50 07-181018	18.500.000	19.636.341,90	21.060.400,00	0,69
	IRELAND 5,00 10-181020	3.700.000	4.343.060,00	4.560.620,00	0,15
	ITALY BTP 0,70 15-010520	12.300.000	12.103.323,00	12.275.400,00	0,40
	ITALY BTP 1,05 14-011219	25.500.000	25.860.285,00	25.925.212,50	0,85
	ITALY BTP 1,35 15-150422	14.000.000	14.459.200,00	14.112.700,00	0,46
	ITALY BTP 4,00 10-010920	5.000.000	5.394.000,00	5.770.750,00	0,19
	ITALY BTP 5,00 09-010325	29.000.000	31.954.301,30	37.299.800,00	1,22
	ITALY BTP FRN 06-150917	20.500.000	21.001.570,83	24.871.782,39	0,82
	ITALY BTP I/L 2,10 10-150921	11.500.000	10.526.689,21	13.686.512,09	0,45
	ITALY BTP I/L 2,35 08-150919	16.500.000	16.830.143,44	19.877.678,37	0,65
	ITALY I/L 2,10 11-150916	21.000.000	21.306.097,16	22.962.776,81	0,75
	MONTEA 4,107 13-280620	900.000	900.965,00	962.883,00	0,03
	NEDERLANDSE WATER 1,625 12-230819	5.000.000	5.059.350,00	5.300.350,00	0,17

DEGROOF GLOBAL

	NETHERLANDS 1,75 13-150723	7.500.000	7.071.754,63	8.219.250,00	0,27
--	----------------------------	-----------	--------------	--------------	------

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	ORES 4,00 12-021021	4.800.000	5.069.159,85	5.528.928,00	0,18
	SARENS FINANCE 5,125 15-050222	1.800.000	1.800.000,00	1.853.127,00	0,06
	SLOVAKIA GOVT 4,00 10-270420	6.200.000	7.412.410,00	7.305.305,00	0,24
	SNCF RESEAU 6,00 00-121020	29.550.000	35.198.542,93	37.875.860,25	1,24
	SOLAR CHEST S.A. 2,129 15-300620	10.000.000	10.000.000,00	10.002.850,00	0,33
	SPAIN 1,40 14-310120	38.300.000	39.320.897,00	39.378.145,00	1,29
	SPAIN 2,10 13-300417	25.000.000	26.024.190,50	25.778.750,00	0,84
	SPAIN 3,75 13-311018	33.900.000	35.663.336,48	37.348.477,50	1,22
	SPAIN 3,80 06-310117	19.000.000	18.248.177,09	19.943.350,00	0,65
	SPAIN 4,00 10-300420	26.500.000	30.333.950,00	30.280.887,50	0,99
	SPAIN 4,10 08-300718	23.000.000	25.966.411,43	25.399.475,00	0,83
	SPAIN 4,25 11-311016	3.600.000	3.796.676,97	3.764.790,00	0,12
	SPAIN 4,30 09-311019	22.000.000	25.729.139,92	25.223.550,00	0,83
	SPAIN I-L BOND 0,55 13-301119	15.000.000	15.130.580,55	15.269.512,57	0,50
	UCB 5,75 09-101216	6.500.000	7.115.593,00	6.886.197,50	0,23
	UCB VRN 11-1803 PERPETUAL	3.000.000	3.250.500,00	3.065.865,00	0,10
	UNEDIC 0,125 15-050320	3.000.000	2.998.200,00	2.989.260,00	0,10
	Total EURO		794.047.033,65	845.927.521,90	27,69
GBP	UK TREASURY 1,25 13-220718	7.200.000	8.900.084,48	9.845.844,58	0,32
	Total LIVRE STERLING		8.900.084,48	9.845.844,58	0,32
NOK	BIRD 2,125 12-290517	74.000.000	8.829.011,93	7.939.911,99	0,26
	NORWAY 2,00 12-240523	198.000.000	23.628.138,16	21.886.213,27	0,72
	NORWAY 3,75 10-250521	177.000.000	23.269.154,41	21.410.750,67	0,70
	Total COURONNE NORVEGIENNE		55.726.304,50	51.236.875,93	1,68
USD	AT&T INC. 5,80 09-150219	7.000.000	6.952.940,51	6.952.488,97	0,23
	EBAY INC. 2,20 14-010819	4.500.000	3.462.629,19	3.965.571,10	0,13
	EDF 2,15 14-220119	5.000.000	3.704.001,77	4.505.904,90	0,15
	GENERAL ELEC CAP COR 6,00 09-070819	5.000.000	4.367.102,64	5.139.155,04	0,17
	HEWLETT PACKARD 2,60 12-150917	4.200.000	3.140.024,03	3.809.760,68	0,12
	JPMORGAN CHASE 6,30 09-230419	5.000.000	4.360.119,60	5.074.268,01	0,17
	NASDAQ OMX GRP 5,55 10-150120	5.000.000	4.085.932,60	4.910.824,90	0,16
	US TREASURY 1,50 12-310319	13.000.000	9.455.115,07	11.750.816,04	0,39
	US TREASURY 1,625 14-310719	30.000.000	22.239.653,79	27.192.471,68	0,89
	US TREASURY I/L 0,125 15-150420	34.200.000	29.914.521,51	30.265.929,45	0,99
	XEROX 5,625 09-151219	5.300.000	4.459.926,27	5.219.008,42	0,17
	Total DOLLAR US		96.141.966,98	108.786.199,19	3,57
	Total Obligations		958.481.025,71	1.018.306.158,48	33,34

DEGROOF GLOBAL

	<i>Instruments du marché monétaire</i>				
<i>EUR</i>	<i>AGACHE FINANCIERE 051115</i>	<i>8.000.000</i>	<i>7.992.891,68</i>	<i>7.998.609,24</i>	<i>0,27</i>
	<i>ANHEUSER BUSCH INBEV 301015</i>	<i>6.000.000</i>	<i>5.998.170,54</i>	<i>5.999.700,09</i>	<i>0,20</i>
	<i>BEFIMMO 240316</i>	<i>9.000.000</i>	<i>8.995.725,00</i>	<i>8.995.865,93</i>	<i>0,29</i>
	<i>COFINIMMO S.A. 110316</i>	<i>6.500.000</i>	<i>6.495.796,52</i>	<i>6.496.235,34</i>	<i>0,21</i>

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	DEME COORDINATION CTR N.V. 101115	9.500.000	9.496.990,78	9.497.977,41	0,31
	DH EUROPE FINANCE 170316	8.500.000	8.496.639,10	8.496.809,03	0,28
	FLUXIS 231215	8.000.000	7.993.092,64	7.996.829,41	0,26
	FONCIERE DES REGIONS 241115	8.000.000	7.999.080,08	7.999.450,05	0,26
	HEWLETT-PACKARD INTERNATIONAL 161015	9.000.000	8.999.330,04	8.999.840,01	0,29
	LAGARDERE SCA 271015	10.000.000	9.989.336,40	9.998.426,68	0,33
	SOLVAY 181215	8.000.000	7.999.289,84	7.999.403,16	0,27
	UCB S.A. 290116	8.000.000	7.991.192,80	7.994.144,66	0,27
	UMICORE FINANCIAL SERV 131115	11.000.000	10.990.955,69	10.997.837,23	0,37
	WAREHOUSES DE PAUW 290116	8.000.000	7.987.159,28	7.991.463,04	0,27
	Total EURO		117.425.650,39	117.462.591,28	3,88
USD	CREDIT AGRICOLE 271115	12.000.000	10.787.864,57	10.689.300,10	0,35
	DANONE 271115	12.000.000	10.781.781,40	10.687.412,83	0,35
	ENI FINANCE INTERNATIONAL 261015	12.000.000	10.789.973,94	10.692.569,18	0,35
	HITACHI CAPITAL 160216	10.000.000	8.931.482,60	8.892.457,77	0,29
	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 240216	11.000.000	9.912.308,20	9.774.844,62	0,32
	UNICREDIT SpA LONDON 271015	10.000.000	9.294.640,24	8.908.788,78	0,29
	VINCI S.A. 151215	10.000.000	8.902.794,03	8.906.473,23	0,29
	Total DOLLAR US		69.400.844,98	68.551.846,51	2,24
	Total Instruments du marché monétaire		186.826.495,37	186.014.437,79	6,12
	Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé		1.159.168.634,88	1.220.313.227,91	39,97
	Fonds d'Investissements				
EUR	AQUA-REND MONETARY EUR CAP	130.400	64.074.382,00	64.228.259,20	2,11
	ATLAS REAL ESTATE EMU -I- CAP	142.200	6.517.839,26	8.590.302,00	0,28
	CARLYLE EUROPE PARTNER III	5.596.338	1.743.460,71	5.596.338,28	0,18
	DEGROOF BDS CORP. EUR OPP -A- CAP	67.307	6.730.700,00	7.134.542,00	0,23
	DEGROOF BONDS CORP. EUR -A- CAP	121.000	16.853.212,02	21.685.620,00	0,71
	DEGROOF BONDS EUR SELECTION -A- CAP	370.000	56.760.470,00	57.501.700,00	1,88
	DEGROOF EQUITIES BELG ACTIVE BN LX I CAP	35.000	4.004.350,00	10.997.700,00	0,36
	DEGROOF EQUITIES EMERGING MSCI INDEX HI C	15.423	158.109.680,50	141.535.328,70	4,64
	DEGROOF EQUITIES EMU BEH VALUE HI CAP	20.946	212.988.476,64	212.904.360,24	6,98
	DEGROOF EQUITIES EMU INDEX HI CAP	13.954	155.501.174,30	173.600.737,22	5,69
	DEGROOF EQUITIES EUROPE BEH VAL HI CAP	5.605	56.050.000,00	58.020.942,20	1,90

DEGROOF GLOBAL

<i>DEGROOF EQUITIES EUROPE INDEX HI CAP</i>	<i>8.519</i>	<i>103.939.677,60</i>	<i>102.374.952,75</i>	<i>3,35</i>
<i>DEGROOF EQUITIES JAPAN INDEX HI CAP</i>	<i>4.816</i>	<i>59.920.868,29</i>	<i>59.571.030,40</i>	<i>1,95</i>
<i>DEGROOF EQUITIES US BEH V BNLX EUR I CAP</i>	<i>109.375</i>	<i>84.425.492,83</i>	<i>115.433.281,25</i>	<i>3,78</i>
<i>DEGROOF EQUITIES US INDEX HI CAP</i>	<i>8.477</i>	<i>89.115.391,92</i>	<i>120.552.434,24</i>	<i>3,95</i>
<i>DEGROOF EQUITIES WORLD EX J.E.U IND I CAP</i>	<i>197.400</i>	<i>43.836.981,00</i>	<i>41.268.444,00</i>	<i>1,35</i>
<i>DEGROOF PRIV REN EN-II -B- CAP-REGIST</i>	<i>1.756</i>	<i>1.755.600,00</i>	<i>1.925.085,62</i>	<i>0,06</i>

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	DEGROOF PRIVATE REN EN-B CAP REG	578	577.525,00	1.087.883,84	0,04
	SELECT EQUITIES EMERG MGT -A- EUR CAP	465.000	42.982.200,00	39.869.100,00	1,31
	SELECT EQUITIES JAPAN MGT H EUR CAP	292	29.200.479,21	35.473.894,48	1,17
	TREETOP CONV INTERNATIONAL EUR -A- CAP	162.700	30.983.489,12	47.069.110,00	1,54
	HENDERSON HOR PAN EUR SMALLER CIE	194.000	4.755.005,00	7.709.560,00	0,25
	ISHARES DJES SMALL CAP DIS	310.000	8.874.660,94	8.549.800,00	0,28
	ISHARES STOXX EUR SM 200 UCITS DIS	110.000	1.897.376,95	2.612.500,00	0,09
	DBXT MSCI EUR SMALL CAP INDEX UCITS	50.000	953.547,50	1.655.000,00	0,05
	LYXOR EMERGING MARKETS LOCAL CUR DIS	14.400	1.206.549,43	967.968,00	0,03
	LYXOR UCITS ETF MSCI EMU SMALL CAP	16.700	2.431.213,69	3.697.380,00	0,12
	SPDR BARCLAYS EMG MARKETS LOCAL BD	383.000	26.375.320,20	23.152.350,00	0,76
	TREETOP GLOBAL OPPORTUNITIES I CAP	854	12.560.093,98	12.751.799,90	0,42
	Total EURO		1.285.125.218,09	1.387.517.404,32	45,46
GBP	GENESIS EMERGING MARKETS FUND DIS	7.439.000	18.444.236,25	42.604.634,38	1,40
	PANTHEON INTERNATIONAL PARTICIPATIONS DIS	462.000	5.995.437,91	8.103.076,09	0,27
	TEMPLETON EMERGING MARKET UK DIST	906.250	2.182.301,87	4.780.676,61	0,17
	Total LIVRE STERLING		26.621.976,03	55.488.387,08	1,84
USD	ABERDEEN GL EMERG MARKET SMALLER COMPAGNIE C	1.145.000	13.887.117,73	16.542.313,38	0,54
	ISHARES EM MARKETS LOC GOV BD UCITS	408.000	25.400.543,82	21.446.410,27	0,70
	LEGG MASON GL ROYCE US SM CAP OPP C	113.934	16.189.322,71	14.292.165,76	0,47
	MORGAN STANLEY	20.600	464.197,99	569.371,18	0,02
	MORGAN STANLEY EMERGING MARKETS FUND	596.700	8.138.255,53	6.469.856,50	0,21
	PHAUNOS TIMBER FUND LTD DIS	26.176.923	20.190.659,51	7.816.096,27	0,27
	POLUNIN DEVELOPING COUNTRIES -B- DIS	4.151	3.442.263,11	2.615.597,89	0,09
	SSGA ENHANCED EMERG MARKETS I CAP	4.393.000	37.773.674,51	38.211.797,58	1,25
	VANGUARD US OPPORT CAP	29.000	4.236.643,44	13.016.943,18	0,43
	Total DOLLAR US		129.722.678,35	120.980.552,01	3,98
	Total Fonds d'Investissements		1.441.469.872,47	1.563.986.343,41	51,28
	Autres Valeurs Mobilières				
AUD	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING ISSUE 2012	54.000	0,00	0,00	0,00
	Total DOLLAR AUSTRALIEN		0,00	0,00	0,00

DEGROOF GLOBAL

CAD	TELUS NON-CANADIAN	5.000	80.014,96	141.129,17	0,00
	Total DOLLAR CANADIEN		80.014,96	141.129,17	0,00

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	3I EUROPARTNERS IV B	314.444	97.153,74	314.443,85	0,01
	3I EUROPARTNERS V B	6.448.824	3.429.484,21	6.448.824,30	0,21
	AKKA TECHNOLOGIES 4,45 13-290618	3.300.000	3.303.365,00	3.449.917,35	0,11
	ATLANTIC CERTIFICATES REGISTERED	20	768.138,40	849.428,60	0,03
	CASINO GUICHARD 241115	9.000.000	8.997.470,73	8.998.487,94	0,29
	DEGROOF ALT FOHF LOW VOL -A- -LIQUID-	58.200	2.011.645,01	838.662,00	0,03
	DEGROOF ALT FOHF LOW VOL -B- -LIQUID-	365.000	0,00	0,00	0,00
	FINLAND 1,50 13-150423	5.000.000	4.668.729,00	5.363.500,00	0,18
	GDF SUEZ-STRIP VVPR-	103.677	0,00	0,00	0,00
	KBC GROUPE-STRIP VVPR-	12.077	2.262,96	0,00	0,00
	LEASINVEST REAL ESTATE 040216	9.000.000	8.986.771,44	8.990.869,42	0,29
	OPTIMUM IMMO S.A SICAR - PRIMO	795	796.114,19	977.297,37	0,03
	OPTIMUM IMMO S.A SICAR - SECUNDO	2.345	2.344.710,00	3.010.326,27	0,10
	PARMALAT FINANZIARIA SpA	100.000	388.965,60	0,00	0,00
	ROULARTA MEDIA GROEP-STRIP VVPR-	2.850	0,00	0,00	0,00
	SARENS BESTUUR 5,10 10-061216 A	2.150.000	2.195.523,20	2.486.045,00	0,08
	SIGMA FIN CORP FRN 06-300314	10.000.000	7.500.000,00	0,00	0,00
	SOCIETE WALLONNE FRN 11-290317	8.500.000	8.525.550,00	8.526.095,00	0,28
	TMVW 4,70 13-111228	4.000.000	3.989.440,00	4.846.680,00	0,17
	UMICORE-STRIP VVPR-	1.035	0,00	0,00	0,00
	Total EURO		58.005.323,48	55.100.577,10	1,81
USD	AIMS LOW VOLATILITY USD FUND	660	81.326,77	75.568,07	0,00
	CARLYLE PARTNERS V USD	10.779.158	3.457.159,28	9.607.520,41	0,31
	DELHAIZE AMERICA 9,00 01-150431	1.848.000	2.079.854,46	2.146.073,29	0,07
	FAIRPOINT COMMUNICATIONS INC.	698	0,00	0,00	0,00
	NORTEL NETWORKS CORP. -FAILLITE-	7.300	1.592.630,97	3,25	0,00
	WORLDCOM GROUP	49.500	1.034.543,02	0,00	0,00
	WORLDCOM-MCI GROUP	1.980	0,00	0,00	0,00
	Total DOLLAR US		8.245.514,50	11.829.165,02	0,38
USD	Total Autres Valeurs Mobilières		66.330.852,94	67.070.871,29	2,19
	Options Achetées				
	SPX/191215/PUT/1950	341	3.181.245,49	3.609.229,47	0,12
	Total Options achetées		3.181.245,49	3.609.229,47	0,12
	Total du Portefeuille-Titres		2.670.150.605,78	2.854.979.672,08	93,56

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
	Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
	Actions Cotées ou Négociées				
EUR	EURONAV	86.547	349.148,51	1.063.229,90	0,19
	Total EURO		349.148,51	1.063.229,90	0,19
GBP	GREENCORE GROUP PLC	25.729	79.785,63	95.355,59	0,02
	Total LIVRE STERLING		79.785,63	95.355,59	0,02
USD	APPLE INC.	1.400	146.959,23	136.088,06	0,02
	ARCHER-DANIELS MIDLAND CY	3.500	149.032,94	127.964,70	0,02
	AT&T INC.	4.300	102.005,10	122.911,89	0,02
	BANK OF AMERICA CORP.	9.400	150.746,30	128.606,44	0,02
	BED BATH & BEYOND INC.	2.200	105.446,70	110.828,47	0,02
	CISCO SYSTEMS INC.	5.900	133.313,24	134.833,10	0,02
	CITIGROUP INC.	3.200	119.410,64	139.756,67	0,02
	CSX CORP.	5.600	150.136,75	129.474,58	0,02
	DOW CHEMICAL	3.700	150.980,18	133.759,97	0,02
	E.M.C. CORP.	6.400	148.438,38	131.941,71	0,02
	GILEAD SCIENCES INC.	1.500	130.438,95	128.347,97	0,02
	HARLEY DAVIDSON INC.	2.700	148.561,34	128.075,23	0,02
	JOHNSON CONTROLS INC.	3.300	120.631,13	117.034,63	0,02
	MACY'S INC.	3.100	117.482,94	139.229,91	0,02
	TYSON FOODS INC. -A-	3.900	150.513,34	145.370,11	0,03
	VERIZON COMMUNICATIONS INC.	3.400	151.394,14	131.914,97	0,02
	WELLS FARGO & CO	3.700	118.470,66	167.826,55	0,03
	Total DOLLAR US		2.293.961,96	2.253.964,96	0,36
	Total Actions Cotées ou Négociées		2.722.896,10	3.412.550,45	0,57
	Obligations				
BRL	EUROP INV BANK 10,50 14-211217	1.200.000	370.993,07	251.377,81	0,05
	KRED WIEDERAUFBAU 9,75 14-230517	1.200.000	362.134,15	250.565,57	0,04
	Total REAL BRESILIEN		733.127,22	501.943,38	0,09
EUR	BBVA SENIOR FIN 4,875 11-150416	1.100.000	1.133.173,98	1.127.604,50	0,20
	ING GROUP 4,75 07-310517	1.100.000	1.155.306,09	1.179.717,00	0,21
	ITALY BTP I/L 2,35 08-150919	1.500.000	1.581.656,75	1.807.061,67	0,32

DEGROOF GLOBAL

	ITALY I/L 2,10 11-150916	2.300.000	2.424.728,40	2.514.970,79	0,45
	LLOYDS BANK PLC 4,625 12-020217	1.200.000	1.208.352,08	1.269.252,00	0,23
	ROYAL BK OF SCOTLAND 4,75 11-180516	1.100.000	1.126.710,52	1.131.146,50	0,20
	Total EURO		8.629.927,82	9.029.752,46	1,61

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
NOK	NORWEGIAN T-BILL 0,00 14-161215	55.000.000	6.325.937,37	5.766.772,89	1,03
	Total COURONNE NORVEGIENNE		6.325.937,37	5.766.772,89	1,03
USD	GENERAL ELEC CAP COR 6,00 09-070819	1.000.000	873.420,52	1.027.831,01	0,18
	JPMORGAN CHASE 6,30 09-230419	1.000.000	872.023,92	1.014.853,61	0,18
	NASDAQ OMX GRP 5,55 10-150120	1.000.000	817.186,52	982.164,98	0,17
	US TREASURY 1,50 12-310319	3.500.000	2.505.706,34	3.163.681,24	0,56
	Total DOLLAR US		5.068.337,30	6.188.530,84	1,09
	Total Obligations		20.757.329,71	21.486.999,57	3,82
	Instruments du marché monétaire				
EUR	AGACHE FINANCIERE 051115	2.000.000	1.998.222,92	1.999.652,31	0,36
	BEFIMMO 240316	2.000.000	1.999.050,00	1.999.081,32	0,36
	CASINO GUICHARD 241115	2.000.000	1.999.437,94	1.999.663,99	0,36
	COFINIMMO S.A. 110316	1.500.000	1.499.029,97	1.499.131,24	0,27
	DEME COORDINATION CTR N.V. 101115	2.000.000	1.999.366,48	1.999.574,19	0,36
	DH EUROPE FINANCE 170316	1.000.000	999.604,60	999.624,59	0,17
	FLUXIS 231215	1.000.000	999.136,58	999.603,68	0,17
	FONCIERE DES REGIONS 241115	1.500.000	1.499.827,52	1.499.896,89	0,27
	HEWLETT-PACKARD INTERNATIONAL 161015	1.500.000	1.499.888,34	1.499.973,33	0,27
	SOLVAY 181215	2.000.000	1.999.822,46	1.999.850,79	0,36
	UCB S.A. 290116	2.000.000	1.997.798,20	1.998.536,17	0,36
	UMICORE FINANCIAL SERVICES 130416	2.000.000	1.996.932,52	1.997.608,13	0,36
	WAREHOUSES DE PAUW 290116	2.000.000	1.996.789,82	1.997.865,76	0,36
	Total EURO		22.484.907,35	22.490.062,39	4,03
USD	CREDIT AGRICOLE 271115	1.500.000	1.348.483,07	1.336.162,51	0,24
	DANONE 271115	1.500.000	1.347.722,68	1.335.926,60	0,24
	ENI FINANCE INTERNATIONAL 261015	1.500.000	1.348.746,74	1.336.571,15	0,24
	HITACHI CAPITAL 160216	2.000.000	1.786.296,52	1.778.491,55	0,32
	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 240216	2.500.000	2.252.797,33	2.221.555,60	0,40
	VINCI S.A. 151215	1.000.000	890.279,40	890.647,32	0,16
	Total DOLLAR US		8.974.325,74	8.899.354,73	1,60
	Total Instruments du marché monétaire		31.459.233,09	31.389.417,12	5,63
	Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé		54.939.458,90	56.288.967,14	10,02

DEGROOF GLOBAL

	<i>Fonds d'investissements</i>				
<i>GBP</i>	<i>GENESIS EMERGING MARKETS FUND DIS</i>	<i>2.034.322</i>	<i>6.521.256,82</i>	<i>11.650.967,20</i>	<i>2,08</i>
	<i>PANTHEON INTERNATIONAL</i>				
	<i>PARTICIPATIONS DIS</i>	<i>102.000</i>	<i>1.325.070,06</i>	<i>1.788.990,83</i>	<i>0,32</i>
	<i>TEMPLETON EMERGING MARKET UK DIST</i>	<i>553.000</i>	<i>2.861.946,01</i>	<i>2.917.201,83</i>	<i>0,52</i>
	<i>TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC DIS</i>	<i>58.000</i>	<i>282.725,28</i>	<i>442.903,40</i>	<i>0,07</i>
	<i>Total LIVRE STERLING</i>		<i>10.990.998,17</i>	<i>16.800.063,26</i>	<i>2,99</i>

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	DBXT MSCI EUR SMALL CAP INDEX UCITS	28.500	531.521,76	943.350,00	0,17
	DEGROOF BDS CORP. EUR OPP -A- CAP	145.000	15.559.900,00	15.370.000,00	2,74
	DEGROOF EQUITIES BELG ACTIVE BNLX I CAP	10.500	1.201.305,00	3.299.310,00	0,59
	DEGROOF EQUITIES EMERGING MSCI INDEX HI C	3.581	35.810.000,00	32.862.478,90	5,85
	DEGROOF EQUITIES EMU BEH VALUE HI CAP	6.319	63.190.000,00	64.229.096,36	11,44
	DEGROOF EQUITIES EMU INDEX HI CAP	4.567	47.740.947,38	56.817.727,31	10,12
	DEGROOF EQUITIES EUROPE BEH VAL -A- CAP	400	12.862,69	16.640,00	0,00
	DEGROOF EQUITIES EUROPE BEH VAL HI CAP	2.175	21.750.000,00	22.514.817,00	4,01
	DEGROOF EQUITIES EUROPE INDEX HI CAP	1.777	17.650.749,23	21.354.653,25	3,80
	DEGROOF EQUITIES JAPAN INDEX HI CAP	1.420	14.861.166,45	17.564.548,00	3,13
	DEGROOF EQUITIES US BEH V BNLX EUR I CAP	29.150	21.562.448,95	30.764.618,50	5,48
	DEGROOF EQUITIES US INDEX HI CAP	2.690	27.243.915,00	38.254.812,80	6,81
	DEGROOF EQUITIES WORLD EX J.E.U IND I CAP	62.720	13.254.860,00	13.112.243,20	2,34
	DEGROOF PRIV REN EN-II -B- CAP-REGIST	416	415.800,00	455.941,33	0,07
	DEGROOF PRIVATE REN EN-B CAP REG	137	136.782,00	257.656,25	0,05
	HENDERSON HOR PAN EUR SMALLER CIE	64.000	1.568.705,00	2.543.360,00	0,45
	ISHARES DJES SMALL CAP DIS	70.500	1.951.158,75	1.944.390,00	0,35
	ISHARES STOXX EUR SM 200 UCITS DIS	35.500	612.357,25	843.125,00	0,15
	LYXOR EMERGING MARKETS LOCAL CUR DIS	23.000	1.927.148,52	1.546.060,00	0,28
	LYXOR UCITS ETF MSCI EMU SMALL CAP	5.000	804.498,05	1.107.000,00	0,20
	SELECT EQUITIES EMERG MGT -A- EUR CAP	221.000	19.973.330,00	18.948.540,00	3,37
	SELECT EQUITIES JAPAN MGT H EUR CAP	133	13.303.394,38	16.157.630,02	2,87
	SPDR BARCLAYS EMG MARKETS LOCAL BD	131.000	9.104.551,93	7.918.950,00	1,41
	TREETOP CONV INTERNATIONAL EUR -A- CAP	54.330	10.568.169,98	15.717.673,63	2,80
	TREETOP GLOBAL OPPORTUNITIES I CAP	187	2.750.278,19	2.792.255,95	0,50
	Total EURO		343.485.850,51	387.336.877,50	68,98
USD	ABERDEEN GL EMERG MARKET SMALLER COMPAGNIE C	614.000	7.306.557,28	8.870.725,26	1,58
	AIMS LOW VOLATILITY USD FUND	13	1.575,83	1.488,46	0,00
	ISHARES EM MARKETS LOC GOV BD UCITS	152.500	9.570.538,89	8.016.121,48	1,43
	LEGG MASON GL ROYCE US SM CAP OPP C	23.263	3.306.559,76	2.918.149,66	0,52
	MORGAN STANLEY	4.700	104.302,65	129.905,08	0,02
	MORGAN STANLEY EMERGING MARKETS FUND	139.000	1.971.875,37	1.507.139,36	0,27
	PHAUNOS TIMBER FUND LTD DIS	4.900.000	3.779.498,94	1.463.077,68	0,26
	POLUNIN DEVELOPING COUNTRIES -B- DIS	1.294	1.072.912,88	815.251,06	0,15

DEGROOF GLOBAL

	<i>SSGA ENHANCED EMERG MARKETS I CAP</i>	<i>1.905.000</i>	<i>16.514.413,32</i>	<i>16.570.333,35</i>	<i>2,95</i>
	<i>VANGUARD US OPPORT CAP</i>	<i>10.000</i>	<i>1.460.932,87</i>	<i>4.488.601,10</i>	<i>0,80</i>
	<i>Total DOLLAR US</i>		<i>45.089.167,79</i>	<i>44.780.792,49</i>	<i>7,98</i>
	<i>Total Fonds d'investissements</i>		<i>399.566.016,47</i>	<i>448.917.733,25</i>	<i>79,95</i>

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
	<i>Autres Valeurs Mobilières</i>				
AUD	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING ISSUE 2012	9.600	0,00	0,00	0,00
	<i>Total DOLLAR AUSTRALIEN</i>		0,00	0,00	0,00
EUR	3I EUROPARTNERS IV B	57.479	21.087,38	57.478,98	0,01
	3I EUROPARTNERS V B	1.376.715	673.693,67	1.376.715,30	0,25
	ATLAS REAL ESTATE EMU -I- CAP	81.100	3.362.020,86	4.899.251,00	0,87
	CARLYLE EUROPE PARTNER III	1.325.449	482.667,09	1.325.448,54	0,24
	COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE 3,80 13-270618	1.400.000	1.401.465,00	1.438.192,00	0,26
	DEGROOF ALT FOHF LOW VOL -A- -LIQUID-	6.400	222.478,06	92.224,00	0,02
	DEGROOF ALT FOHF LOW VOL -B- -LIQUID-	60.000	0,00	0,00	0,00
	GDF SUEZ-STRIP VVPR-	12.705	0,00	0,00	0,00
	KBC GROUPE-STRIP VVPR-	237	965,67	0,00	0,00
	LEASINVEST REAL ESTATE 040216	2.000.000	1.997.060,32	1.997.970,98	0,36
	OPTIMUM IMMO S.A SICAR - PRIMO	188	188.583,35	231.465,59	0,04
	OPTIMUM IMMO S.A SICAR - SECUNDO	555	555.330,00	712.977,08	0,13
	PARMALAT FINANZIARIA SpA	29.400	98.320,42	0,00	0,00
	ROULARTA MEDIA GROEP-STRIP VVPR-	850	0,00	0,00	0,00
	SOCIETE WALLONNE FRN 11-290317	2.600.000	2.588.300,00	2.607.982,00	0,46
	<i>Total EURO</i>		11.591.971,82	14.739.705,47	2,64
USD	CARLYLE PARTNERS V USD	2.552.958	953.388,38	2.275.465,36	0,41
	FAIRPOINT COMMUNICATIONS INC.	118	0,00	0,00	0,00
	NORTEL NETWORKS CORP. -FAILLITE-	850	267.432,15	0,38	0,00
	WORLDCOM GROUP	9.750	203.791,83	0,00	0,00
	WORLDCOM-MCI GROUP	390	0,00	0,00	0,00
	<i>Total DOLLAR US</i>		1.424.612,36	2.275.465,74	0,41
	<i>Total Autres Valeurs Mobilières</i>		13.016.584,18	17.015.171,21	3,05
	<i>Options achetées</i>				
USD	SPX/191215/PUT/1950	72	671.699,93	762.066,05	0,14
	<i>Total Options achetées</i>		671.699,93	762.066,05	0,14
	<i>Total du Portefeuille-Titres</i>		468.193.759,48	522.983.937,65	93,16

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ETHICAL)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
	Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
	Actions Cotées ou Négociées				
AUD	ANZ BANKING GROUP	6.000	38.313,82	102.217,61	0,25
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	2.500	113.512,86	114.371,99	0,28
	CSL LTD	1.400	62.693,92	78.563,12	0,19
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	10.000	35.825,09	30.448,87	0,08
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	5.500	127.764,50	103.733,76	0,26
	QANTAS AIRWAYS LTD	200.000	141.343,05	468.057,00	1,15
	TELSTRA CORP. LTD	44.000	117.731,26	155.289,23	0,38
	WESTPAC BANKING CORP.	8.000	127.272,83	149.476,27	0,37
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	4.000	98.822,02	72.800,48	0,18
	Total DOLLAR AUSTRALIEN		863.279,35	1.274.958,33	3,14
CAD	BANK OF MONTREAL	3.000	78.484,43	145.895,56	0,36
	BANK OF NOVA SCOTIA	2.500	93.439,85	98.276,03	0,24
	BCE INC.	5.000	140.823,00	182.486,39	0,45
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	1.000	114.786,31	127.987,71	0,32
	THOMSON-REUTERS CORP.	4.000	99.426,89	143.369,75	0,35
	TORONTO DOMINION BANK	4.900	156.261,59	172.222,78	0,42
	Total DOLLAR CANADIEN		683.222,07	870.238,22	2,14
CHF	ABB LTD-REG-	10.000	154.094,66	157.880,26	0,39
	ADECCO SA-REG-	2.500	154.252,68	163.312,55	0,40
	NESTLE-REG-	3.500	230.151,57	235.055,47	0,58
	SGS-REG-	100	170.988,65	155.863,21	0,38
	SWISS RE A.G. NAMEN	2.000	127.162,02	153.296,05	0,38
	SWISSCOM-REG-	350	142.686,87	156.019,07	0,38
	Total FRANC SUISSE		979.336,45	1.021.426,61	2,51
DKK	NOVO NORDISK-B-	3.500	87.986,04	168.051,79	0,41
	Total COURONNE DANOISE		87.986,04	168.051,79	0,41
EUR	ADIDAS A.G. NA O.N.	1.500	92.927,32	108.015,00	0,27
	AEGON N.V.	25.000	145.417,90	128.375,00	0,32
	ALCATEL-LUCENT	40.000	99.177,92	131.200,00	0,32
	ALLIANZ AG-REG-	1.800	214.670,72	252.450,00	0,62
	ASML HOLDING N.V.	1.000	65.250,00	78.160,00	0,19
	ATLANTIA SpA	7.000	126.945,00	174.930,00	0,43

DEGROOF GLOBAL

	<i>ATOS SE</i>	<i>1.500</i>	<i>84.670,42</i>	<i>102.810,00</i>	<i>0,25</i>
	<i>AXA</i>	<i>14.000</i>	<i>256.398,55</i>	<i>302.890,00</i>	<i>0,75</i>

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ETHICAL)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	BANCA POPOLARE DI MILANO	250.000	138.794,75	220.750,00	0,54
	BMW-BAYERISCHE MOTOREN WERKE A.G.	1.000	114.750,00	79.220,00	0,20
	CAP GEMINI FRANCE	2.000	81.462,57	159.240,00	0,39
	CASINO GUICHARD-PERRACHON & CIE	1.100	98.879,00	52.250,00	0,13
	CHRISTIAN DIOR SE	800	111.797,05	133.640,00	0,33
	CNP ASSURANCES	10.000	167.577,18	124.100,00	0,31
	CRH PLC.	6.000	97.516,55	141.000,00	0,35
	DAIMLER AG-REG-	1.800	123.328,34	116.730,00	0,29
	DANONE	6.000	300.567,76	338.520,00	0,83
	DEUTSCHE BOERSE-REG-	2.400	163.799,36	184.872,00	0,47
	EDP-ENERGIAS-REG	30.000	108.464,76	98.130,00	0,24
	ENAGAS SHS	6.500	135.908,61	166.530,00	0,41
	ESSILOR INTERNATIONAL S.A.	1.400	95.751,32	152.460,00	0,38
	GENERALE ETS MICHELIN-B-	1.800	151.899,82	146.556,00	0,36
	HENKEL	1.700	155.941,09	156.349,00	0,39
	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A.	10.000	223.825,50	299.300,00	0,74
	KLEPIERRE	3.000	105.423,47	121.470,00	0,30
	KONINKLIJKE AHOLD N.V.	4.615	69.250,00	80.347,15	0,20
	KONINKLIJKE DSM N.V.	4.500	98.049,12	185.377,50	0,47
	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	4.468	73.667,13	94.029,06	0,23
	LAFARGE	4.500	157.584,80	269.640,00	0,67
	L'AIR LIQUIDE	700	84.735,00	73.955,00	0,18
	LINDE	700	102.235,00	101.465,00	0,25
	L'OREAL	800	99.439,00	124.040,00	0,31
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	500	61.975,00	76.100,00	0,19
	METSO-VALMET RAUMA CORP.	3.000	70.951,00	55.770,00	0,14
	MUNCHENER RUCKVERSICHERUNGS	1.200	176.470,94	200.100,00	0,49
	OMV	2.500	85.137,83	54.325,00	0,13
	PERNOD-RICARD	1.000	84.044,69	90.180,00	0,22
	RED ELECTRICA CORP.ORACION S.A.	1.200	77.565,75	88.968,00	0,22
	RELX N.V.	19.994	187.157,38	291.312,58	0,72
	REPSOL YPF S.A.	10.867	211.184,11	113.125,47	0,28
	SAP A.G.	4.300	224.094,18	249.185,00	0,61
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	2.400	98.799,35	120.024,00	0,30
	SCOR SE ACT. PROV. REGPT.	6.500	183.669,68	208.292,50	0,51
	SNAM SpA	15.000	61.861,89	68.910,00	0,17
	STMICROELECTRONICS	10.000	56.120,11	60.900,00	0,15
	TOTAL S.A.	5.500	260.612,50	221.100,00	0,55
	UBI BANCA	19.000	71.937,69	120.460,00	0,30
	UNIBAIL RODAMCO SE	800	149.955,20	185.040,00	0,46
	UNILEVER N.V.-CF VORM-	5.000	138.994,38	179.450,00	0,44
	VIVENDI	4.133	106.932,34	87.330,29	0,22
	VOLKSWAGEN AG-ST O.N.	900	113.814,48	94.455,00	0,23
	Total EURO		6.567.383,51	7.463.828,55	18,45

DEGROOF GLOBAL

GBP	AVIVA PLC	24.500	123.829,48	150.278,19	0,37
	BT GROUP PLC	30.000	44.955,95	170.823,72	0,42

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ETHICAL)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
GBP	DIAGEO PLC	8.000	136.469,98	192.210,61	0,47
	GLAXOSMITHKLINE PLC	20.000	363.444,81	343.601,57	0,85
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	30.000	85.347,24	96.933,10	0,24
	MARKS & SPENCER PLC	15.000	92.157,29	101.981,27	0,25
	SMITH & NEPHEW PLC	13.000	109.928,58	203.406,16	0,50
	Total LIVRE STERLING		956.133,33	1.259.234,62	3,10
JPY	ASAHI BREWERIES	6.000	178.434,09	173.688,38	0,43
	KAO CORP.	5.000	118.059,86	202.075,43	0,50
	KDDI CORP.	9.000	87.535,27	179.545,31	0,44
	NTT -DROIT D'ATTRIBUTION -A- CORP.	6.000	177.048,00	269.733,12	0,67
	NTT DOCOMO INC.	15.000	184.322,40	223.618,18	0,55
	OMRON CORP.	2.400	103.102,29	64.358,95	0,16
	TEIJIN LTD	95.000	160.776,87	257.241,32	0,63
	TOKIO MARINE HOLDINGS LTD	7.000	147.284,18	232.586,84	0,57
	TOPPAN PRINTING	30.000	166.638,88	215.651,85	0,53
	Total YEN JAPONAIS		1.323.201,84	1.818.499,38	4,48
NOK	DNB NOR ASA -A-	5.000	65.471,68	58.130,99	0,14
	STATOIL ASA	13.500	248.947,91	175.952,57	0,43
	Total COURONNE NORVEGIENNE		314.419,59	234.083,56	0,57
SEK	ATLAS COPCO -A-	6.000	122.202,00	128.882,03	0,32
	NORDEA BANK AB	7.000	70.769,20	69.685,59	0,17
	SVENSKA CELLULOSA-B-FRIA	11.000	277.304,94	274.704,79	0,68
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB -A-	6.000	73.385,54	76.842,14	0,19
	TELEFONAB ERICSSON-B-FRIA	16.000	147.222,41	140.482,05	0,35
	Total COURONNE SUEDOISE		690.884,09	690.596,60	1,71
USD	3M CO	2.200	186.163,58	279.412,32	0,69
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC.	2.400	180.202,69	274.304,14	0,68
	BAXTER INTERNATIONAL INC.	3.200	158.223,31	94.172,45	0,23
	BIOMER INC.	800	183.080,17	209.135,95	0,52
	CAMPBELL SOUP CY	5.300	163.685,42	240.630,68	0,59
	CISCO SYSTEMS INC.	13.000	199.309,53	305.711,09	0,75
	COLGATE-PALMOLIVE CO	3.300	150.264,13	187.608,51	0,46
	CVS HEALTH CORP.	3.200	170.066,53	276.583,20	0,68
	GAP INC.	4.100	124.888,85	104.680,85	0,26
	HEWLETT-PACKARD CY	11.800	291.386,47	270.726,09	0,67
	IBM INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	2.100	291.857,00	272.731,91	0,67
	INTEL CORP.	18.300	271.442,84	494.120,49	1,22
	JOHNSON CONTROLS INC.	3.600	124.740,93	133.389,47	0,33

DEGROOF GLOBAL

	KIMBERLY-CLARK CORP.	3.250	227.517,57	317.473,68	0,78
--	----------------------	-------	------------	------------	------

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ETHICAL)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
USD	MEDTRONIC PLC	10.800	332.142,40	647.661,37	1,60
	MICROSOFT CORP.	12.200	332.532,20	483.737,51	1,19
	NIKE INC. -B-	6.200	239.177,37	683.013,66	1,68
	PRAXAIR INC.	2.200	200.037,74	200.754,31	0,50
	SPRINT CORP.	19.000	123.568,03	65.361,70	0,16
	STANLEY BLACK & DECKER INC.	2.000	117.787,59	173.760,36	0,43
	STAPLES INC.	17.000	157.065,10	178.642,78	0,44
	UNITED PARCEL SERVICE -B- INC.	2.800	179.922,57	247.553,86	0,61
	Total DOLLAR US		4.405.062,02	6.141.166,38	15,14
	Total Actions Cotées ou Négociées		16.870.908,29	20.942.084,04	51,65
EUR	Obligations				
	AUSTRIA 1,75 13-201023	500.000	481.265,72	547.062,50	1,35
	BNGEENTEN 2,50 10-151117	550.000	549.216,60	580.415,00	1,43
	BELGIUM OLO 68 2,25 13-220623	1.300.000	1.357.213,21	1.466.692,50	3,62
	BELGIUM OLO55 4,00 09-280319	400.000	446.738,66	456.920,00	1,13
	EIB 1,50 14-150421	900.000	935.973,00	963.238,50	2,38
	EUROPEAN INV BK 5,50 98-150218	900.000	1.070.968,20	1.019.551,50	2,51
	FINLAND 3,50 11-150421	550.000	625.628,50	650.127,50	1,60
	FR. OAT INDEXEE 1,00 05-250717	700.000	733.162,83	820.963,69	2,02
	FRANCE OAT 2,25 13-250524	1.100.000	1.157.099,00	1.241.460,00	3,06
	FRANCE OAT 3,00 12-250422	500.000	579.595,00	584.412,50	1,44
	GERMANY 2,00 13-150823	900.000	931.861,00	1.019.115,00	2,51
	ITALY BTP 4,00 06-010217	550.000	543.952,50	578.668,75	1,43
	ITALY BTP 4,00 10-010920	300.000	268.591,28	346.170,00	0,85
	ITALY BTP 4,50 07-010218	1.000.000	1.095.091,75	1.099.450,00	2,71
	ITALY BTP 4,75 11-150916	300.000	293.070,00	313.440,00	0,77
	ITALY BTP 7,25 96-011126	280.000	359.410,59	428.995,00	1,06
	ITALY BTP I/L 2,10 10-150921	1.400.000	1.741.254,07	1.668.810,74	4,12
	ITALY BTPS 3,00 10-011115	200.000	195.592,33	200.505,00	0,49
	KREDIET FUER WIED 5,50 98-220118	600.000	698.064,24	678.168,00	1,67
	NETHERLANDS 1,75 13-150723	300.000	298.125,00	328.807,50	0,81
	SPAIN 3,25 10-300416	350.000	330.001,58	356.623,75	0,88
	Total EURO		14.691.875,06	15.349.597,43	37,84
NOK	NORWAY 3,75 10-250521	1.500.000	204.010,34	181.521,49	0,45
	NORWEGIAN GOVT 4,50 08-220519	1.500.000	201.536,62	179.308,10	0,44
	Total COURONNE NORVEGIENNE		405.546,96	360.829,59	0,89
	Total Obligations		15.097.422,02	15.710.427,02	38,73

DEGROOF GLOBAL

	<i>Total du Portefeuille-Titres</i>		<i>31.968.330,31</i>	<i>36.652.511,06</i>	<i>90,38</i>
--	-------------------------------------	--	----------------------	----------------------	--------------

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10) (*)

<i>DEVISE</i>	<i>DÉNOMINATION</i>	<i>QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES</i>	<i>VALEUR D'ACQUISITION EN EUR</i>	<i>EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR</i>	<i>% TOTAL ACTIFS NETS</i>
	<i>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</i>				
	<i>Obligations</i>				
<i>EUR</i>	<i>AGACHE FINANCIERE 100616</i>	<i>400.000</i>	<i>398.886,84</i>	<i>399.223,23</i>	<i>9,65</i>
	<i>BELGIUM TREASURY 0,00 14-151015</i>	<i>400.000</i>	<i>400.167,02</i>	<i>400.039,77</i>	<i>9,67</i>
	<i>FRENCH TREASURY BILL 0,00 15-071015</i>	<i>400.000</i>	<i>400.136,94</i>	<i>400.017,43</i>	<i>9,67</i>
	<i>ITALY B.O.T 0,00 15-130516</i>	<i>350.000</i>	<i>349.804,84</i>	<i>349.816,31</i>	<i>8,45</i>
	<i>ITALY BOT 0,00 15-140716</i>	<i>400.000</i>	<i>400.000,00</i>	<i>400.000,00</i>	<i>9,67</i>
	<i>SPAIN TREASURY BILL 0,00 15-160916</i>	<i>700.000</i>	<i>699.566,00</i>	<i>699.580,31</i>	<i>16,91</i>
	<i>WAREHOUSES DE PAUW 100816</i>	<i>400.000</i>	<i>398.300,50</i>	<i>398.529,28</i>	<i>9,63</i>
	<i>Total du Portefeuille-Titres</i>		<i>3.046.862,14</i>	<i>3.047.206,33</i>	<i>73,65</i>

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

() Cf. note 10*

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
	Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé				
	Actions Cotées ou Négociées				
EUR	ALLIANZ AG-REG-	3.237	399.244,08	444.440,10	0,05
	AMADEUS IT HOLDING S.A. SERIES A	14.138	394.378,60	527.488,78	0,06
	ANHEUSER-BUSCH INBEV	5.045	418.432,30	471.959,75	0,06
	AXA	23.958	421.986,08	505.034,64	0,06
	AXEL SPRINGER SE	9.662	383.077,09	484.935,78	0,06
	BASF SE	4.995	390.146,66	332.966,70	0,04
	BAYER A.G.	4.101	387.457,97	461.567,55	0,06
	BOSKALIS WESTMINSTER N.V.	11.035	397.542,80	428.047,65	0,05
	CASINO GUICHARD-PERRACHON & CIE	4.430	380.483,85	201.852,95	0,02
	DANONE	7.498	412.460,49	406.241,64	0,05
	DELTA LLOYD N.V.	26.734	454.608,57	196.922,64	0,02
	DEUTSCHE TELEKOM A.G. -REG-	34.127	414.984,32	529.651,04	0,06
	EDP-ENERGIAS-REG	124.366	425.402,54	394.364,59	0,05
	ENAGAS SHS	17.410	419.232,80	436.033,45	0,05
	ENGIE S.A.	21.180	419.681,70	300.120,60	0,04
	ENI SpA	21.500	401.011,28	294.335,00	0,04
	GENERALE ETS MICHELIN-B-	4.880	426.509,32	387.374,40	0,05
	KLEPIERRE	11.248	344.641,34	447.614,16	0,05
	KONINKLIJKE AHOLD N.V.	31.108	423.442,35	532.102,34	0,07
	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	18.632	432.376,53	387.266,12	0,05
	MUNCHENER RUCKVERSICHERUNGS	2.584	410.515,33	425.972,40	0,05
	RELX N.V.	39.326	421.521,45	556.462,90	0,07
	REXEL S.A.	26.380	455.834,64	288.201,50	0,04
	SANOFI	5.479	425.230,01	455.250,11	0,06
	SAP A.G.	7.282	419.079,10	413.471,96	0,05
	SES GLOBAL	15.166	375.908,80	410.922,77	0,05
	SIEMENS A.G. -REG-	4.495	403.747,21	355.105,00	0,04
	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	30.620	380.748,84	479.049,90	0,06
	TOTAL S.A.	8.258	382.702,33	323.589,73	0,04
	UNILEVER N.V.-CF VORM-	13.219	410.340,55	460.219,49	0,06
	UPM-KYMMENE CORP.	33.825	347.794,90	449.534,25	0,06
	VINCI	8.110	418.638,20	455.619,80	0,06
	VOLKSWAGEN A.G.	2.250	419.625,00	214.200,00	0,03
	WOLTERS KLUWER N.V.	20.058	389.313,09	543.371,22	0,07
	Total EURO		13.808.100,12	14.001.290,91	1,73
USD	ABBVIE INC. SHS WHEN ISSUED	5.440	199.987,57	255.962,92	0,03
	ACE LTD	1.981	211.177,20	179.375,01	0,02
	ALTRIA GROUP	6.110	286.432,95	295.329,83	0,04

DEGROOF GLOBAL

	ANALOG DEVICES INC.	3.516	141.581,12	169.383,48	0,02
	APPLE INC.	1.500	157.456,32	145.808,64	0,02

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
USD	ARCHER-DANIELS MIDLAND CY	3.500	149.032,94	127.964,70	0,02
	AT&T INC.	12.539	314.169,28	358.416,80	0,04
	BANK OF AMERICA CORP.	9.700	155.557,36	132.710,91	0,02
	BAXTER INTERNATIONAL INC.	3.598	196.733,25	104.834,10	0,01
	BED BATH & BEYOND INC.	2.891	133.808,92	145.638,68	0,02
	BLACKROCK INC.	785	276.500,10	205.368,51	0,03
	CA INC.	8.926	191.969,47	213.453,88	0,03
	CAMPBELL SOUP CY	5.949	196.386,86	268.247,17	0,03
	CENTERPOINT ENERGY INC.	7.106	141.125,39	111.028,28	0,01
	CHEVRON CORP.	2.424	224.978,77	164.739,96	0,02
	CISCO SYSTEMS INC.	17.723	331.190,19	405.024,93	0,05
	CITIGROUP INC.	3.666	133.493,57	160.108,74	0,02
	CLOROX CY	2.044	135.262,21	208.708,62	0,03
	COCA-COLA CO	6.519	193.296,89	230.441,23	0,03
	CONOCOPHILLIPS	3.860	214.221,79	160.221,22	0,02
	CSX CORP.	5.800	155.499,84	134.098,67	0,02
	DIGITAL REALTY TRUST INC.	2.259	141.398,28	127.915,03	0,02
	DOW CHEMICAL	3.800	155.060,73	137.375,11	0,02
	DU PONT DE NEMOURS	4.010	193.494,27	169.771,38	0,02
	E.M.C. CORP.	6.300	146.119,04	129.880,12	0,02
	ELI LILLY & CY	3.154	134.411,11	225.681,29	0,03
	EMERSON ELECTRIC CO	4.786	238.596,89	185.391,11	0,02
	EXXON MOBIL CORP.	2.780	210.067,63	180.807,17	0,02
	GARMIN LTD	4.929	194.880,29	154.598,25	0,02
	GENERAL MILLS INC.	5.113	196.464,83	253.200,48	0,03
	GILEAD SCIENCES INC.	1.600	139.135,96	136.904,50	0,02
	HARLEY DAVIDSON INC.	2.700	148.561,34	128.075,23	0,02
	HASBRO INC.	4.886	196.640,53	316.558,97	0,04
	HCP INC.	5.065	194.907,12	168.434,56	0,02
	INTEL CORP.	10.180	193.705,08	265.308,79	0,03
	JOHNSON & JOHNSON CORP.	2.679	196.198,64	222.161,56	0,03
	JOHNSON CONTROLS INC.	3.397	126.303,13	120.474,74	0,01
	KINDER MORGAN INC.	5.421	197.635,39	126.399,00	0,02
	LIBERTY PROPERTY TRUST	4.132	142.533,89	114.905,66	0,01
	MACY'S INC.	2.965	119.867,76	133.166,67	0,02
	MATTEL INC.	7.037	195.332,38	131.933,95	0,02
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC.	8.473	196.738,93	242.646,72	0,03
	MC DONALD'S CORP.	2.841	214.970,41	246.838,70	0,03
	MERCK CO INC. NEW	4.670	191.288,60	202.500,56	0,02
	METLIFE INC.	5.700	258.342,26	235.427,60	0,03
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC.	5.669	192.305,59	210.550,59	0,03
	MORGAN STANLEY	5.486	124.810,55	151.629,63	0,02
	NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC.	10.217	143.395,49	163.005,75	0,02
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.174	224.113,68	182.385,83	0,02
	PARTNERRE LTD	2.558	193.067,76	315.158,73	0,04
	PAYCHEX INC.	4.561	141.569,09	187.041,86	0,02

DEGROOF GLOBAL

	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC.	18.591	192.392,50	257.336,09	0,03
--	--------------------------------	--------	------------	------------	------

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
USD	PFIZER INC.	8.589	197.718,54	237.471,17	0,03
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	3.090	198.319,76	216.585,05	0,03
	PPL CORP.	9.049	284.104,00	259.787,24	0,03
	PROCTER & GAMBLE	3.284	196.838,27	211.566,93	0,03
	REALTY INC. OME CORP. REIT	6.318	282.604,41	265.288,99	0,03
	REYNOLDS AMERICAN INC.	8.894	276.575,53	344.598,40	0,04
	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	5.071	192.762,14	188.792,43	0,02
	SIMON PROPERTY GROUP INC.	1.560	275.798,91	253.657,29	0,03
	SOUTHERN CO	5.779	194.951,20	228.131,30	0,03
	SPECTRA ENERGY CORP.	6.209	198.355,27	140.234,47	0,02
	SYSCO CORP.	7.418	195.561,80	257.393,59	0,03
	THE WESTERN UNION CO	12.224	138.074,89	197.205,22	0,02
	TYSON FOODS INC. -A-	4.000	154.372,66	149.097,55	0,02
	UNITED PARCEL SERVICE -B- INC.	2.745	194.922,28	240.112,57	0,03
	VERIZON COMMUNICATIONS INC.	9.119	342.905,53	353.803,71	0,04
	WASTE MANAGEMENT INC.	4.340	137.405,89	190.396,01	0,02
	WELLS FARGO & CO	3.347	116.151,68	151.814,99	0,02
	Total DOLLAR US		13.251.593,90	13.886.268,82	1,73
	Total Actions Cotées ou Négociées		27.059.694,02	27.887.559,73	3,46
	Obligations				
BRL	EUROP INV BANK 10,50 14-211217	800.000	247.328,71	167.585,20	0,02
	KRED WIEDERAUFBAU 9,75 14-230517	800.000	241.422,77	167.043,71	0,02
	Total REAL BRESILIEN		488.751,48	334.628,91	0,04
EUR	ALLFIN GROUP 6,75 13-260619	350.000	354.500,00	376.687,50	0,05
	APETRA N.V. 3,125 13-250923	3.500.000	4.065.950,00	4.056.675,00	0,50
	AUSTRIA 1,75 13-201023	700.000	657.326,67	765.555,00	0,09
	AUSTRIA 3,90 04-150720	3.500.000	4.225.270,00	4.142.162,50	0,51
	AUSTRIA REP 3,65 11-200422	1.300.000	1.465.619,16	1.580.345,00	0,19
	BANCO POPOLARE 4,75 11-310316	225.000	235.121,39	230.006,25	0,03
	BANK NEDERLANDSE GEM 1,00 14-190319	5.000.000	5.038.650,00	5.169.450,00	0,63
	BARCLAYS BANK 6,00 08-230118	225.000	253.384,88	249.637,50	0,03
	BEFIMMO 4,75 11-301215	700.000	729.595,50	707.084,00	0,09
	BEFIMMO S.A. FRN 15-210422	1.500.000	1.500.000,00	1.425.172,50	0,17
	BELGIQUE OLO58 3,75 10-280920	3.100.000	3.689.310,00	3.659.317,50	0,45
	BELGIQUE OLO61 4,25 11-280921	3.300.000	4.182.684,00	4.081.192,50	0,50
	BELGIUM 4,00 11-041216	2.000.000	2.181.000,00	2.092.600,00	0,26
	BOLLORE 2,875 15-290721	500.000	498.860,00	498.585,00	0,06
	C.A.D.E.S. 3,625 06-250416	1.500.000	1.610.625,00	1.531.965,00	0,19
	CAISSE CENT CR IMMO 0,125 15-050220	3.800.000	3.799.399,60	3.781.969,00	0,46
	CDP FINANCIAL 3,50 10-230620	1.500.000	1.735.500,00	1.701.465,00	0,21

DEGROOF GLOBAL

	<i>COMPAGNIE ENTREPRISES CFE 4,75 12-210618</i>	<i>95.000</i>	<i>96.878,03</i>	<i>100.139,50</i>	<i>0,01</i>
	<i>COFINIMMO 1,929 15-250322</i>	<i>2.000.000</i>	<i>2.000.000,00</i>	<i>1.993.240,00</i>	<i>0,24</i>
	<i>COFINIMMO 2,78 13-231017</i>	<i>300.000</i>	<i>300.300,00</i>	<i>306.532,50</i>	<i>0,04</i>

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	COFITEM-COFIMUR 4,125 13-160719	300.000	300.300,00	317.950,20	0,04
	CRH 5,00 09-080419	1.400.000	1.634.293,30	1.641.500,00	0,20
	DELHAIZE GROUPE 4,25 11-191018	1.200.000	1.319.865,30	1.314.444,00	0,16
	DEME CC 4,145 13-140219	1.214.000	1.317.154,00	1.306.373,26	0,16
	EANDIS 2,75 12-301122	1.600.000	1.692.220,00	1.757.536,00	0,22
	EIB 2,25 12-141022	600.000	628.179,55	675.819,00	0,08
	EIB 2,50 11-150319	3.400.000	3.638.510,00	3.697.466,00	0,45
	EURO STABILITY MECH 0,875 14-151019	3.200.000	3.215.128,00	3.301.280,00	0,40
	EUROP FIN STAB FAC 1,375 14-070621	2.000.000	1.983.820,00	2.128.000,00	0,26
	EUROP INVT BANK 0,25 15-151020	3.000.000	2.995.440,00	3.011.640,00	0,37
	EUROPE FIN STAB FAC 2,625 12-020519	8.200.000	8.889.879,00	8.973.670,00	1,10
	EUROPEAN FIN STA FAC 1,25 14-22019	10.000.000	10.168.060,00	10.427.750,00	1,28
	EUROPEAN FIN STAB FA 1,75 13-291020	4.100.000	4.475.314,00	4.426.975,00	0,54
	EUROPEAN FIN STABILI 2,25 12-050922	1.800.000	1.866.430,57	2.026.170,00	0,25
	EUROPEAN STAB MECH 1,375 14-040321	1.000.000	990.830,00	1.059.155,00	0,13
	EUROPEAN UNION 3,50 11-060421	5.000.000	5.825.000,00	5.918.625,00	0,73
	FADE 2,875 13-170916	1.000.000	1.035.400,00	1.025.850,00	0,13
	FINLAND 3,50 11-150421	1.750.000	1.989.096,65	2.067.843,75	0,25
	FLUXYS 4,25 12-030518	1.000.000	1.074.850,00	1.081.525,00	0,13
	FLUXYS FINANCE 4,577 11-160617	2.200.000	2.364.943,00	2.338.919,00	0,29
	FRANCE OAT 1,75 12-250523	700.000	649.618,97	761.390,00	0,09
	FRANCE OAT 3,50 10-250420	2.400.000	2.591.108,51	2.769.060,00	0,34
	FRANCE OAT 3,75 05-250421	8.500.000	10.354.190,00	10.138.375,00	1,24
	GBL 4.00 10-291217	1.500.000	1.616.239,22	1.593.765,00	0,20
	GERMANY 2,00 11-040122	1.300.000	1.471.483,00	1.453.465,00	0,18
	INFRAX CVBA 3,75 13-301023	1.000.000	1.008.507,50	1.179.010,00	0,14
	INTERVEST OFFICES-W 3,43 14-010419	800.000	800.000,00	822.032,00	0,10
	IRELAND 4,50 07-181018	5.800.000	6.417.836,64	6.602.720,00	0,81
	ITALY 4,25 09-010320	2.500.000	2.399.450,32	2.889.250,00	0,35
	ITALY (BTP) 4,25 03-010219	3.300.000	3.783.747,00	3.717.862,50	0,46
	ITALY BTP 0,70 15-010520	6.800.000	6.683.143,00	6.786.400,00	0,83
	ITALY BTP 1,05 14-011219	5.300.000	5.376.350,00	5.388.377,50	0,66
	ITALY BTP 1,50 14-010819	3.000.000	3.060.810,00	3.106.725,00	0,38
	ITALY BTP 4,50 07-010218	3.600.000	3.942.416,48	3.958.380,00	0,49
	ITALY BTP FRN 06-150917	3.000.000	3.030.375,34	3.639.773,03	0,45
	ITALY BTP I/L 2,10 10-150921	12.200.000	15.044.730,85	14.519.604,12	1,78
	ITALY BTP I/L 2,35 08-150919	3.300.000	3.582.638,96	3.975.535,68	0,49
	ITALY BTPS 3,50 13-011218	12.300.000	12.888.101,00	13.511.242,50	1,65
	ITALY I/L 2,10 11-150916	2.600.000	2.740.923,85	2.843.010,46	0,35
	LAGARDERE 4,125 12-311017	200.000	208.688,48	210.769,00	0,03
	LEASINVEST REAL EST 3,75 13-091019	500.000	507.381,88	522.857,50	0,06
	LUXEMBOURG GOV 3,375 10-180520	500.000	564.895,00	578.202,50	0,07
	MONTEA 4,107 13-280620	100.000	100.100,00	106.987,00	0,01
	NETHERLANDS 1,75 13-150723	700.000	660.024,37	767.130,00	0,09
	NETHERLANDS 4,50 07-150717	3.000.000	3.400.530,00	3.254.250,00	0,40
	ORES 4,00 12-021021	2.500.000	2.756.074,48	2.879.650,00	0,35

DEGROOF GLOBAL

	REGION WALLONNE 3,033 12-050918	1.500.000	1.635.900,00	1.619.730,00	0,20
--	---------------------------------	-----------	--------------	--------------	------

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	RETAIL ESTATES N.V. 3,566 14-230421	1.000.000	1.000.000,00	1.043.610,00	0,13
	SARENS FINANCE 5,125 15-050222	500.000	500.000,00	514.757,50	0,06
	SLOVAKIA GOVT 4,00 10-270420	3.300.000	3.950.001,00	3.888.307,50	0,47
	SNCF RESEAU 6,00 00-121020	1.420.000	1.794.785,09	1.820.092,10	0,22
	SOLAR CHEST S.A. 2,129 15-300620	2.600.000	2.600.000,00	2.600.741,00	0,32
	SPAIN 1,40 14-310120	3.900.000	4.005.783,00	4.009.785,00	0,49
	SPAIN 2,75 14-300419	4.200.000	4.542.468,00	4.526.235,00	0,55
	SPAIN 3,75 13-311018	19.200.000	20.317.898,42	21.153.120,00	2,59
	SPAIN 3,80 06-310117	7.700.000	7.889.863,08	8.082.305,00	0,99
	SPAIN 4,00 10-300420	7.300.000	8.337.111,00	8.341.527,50	1,02
	SPAIN 4,10 08-300718	11.000.000	12.418.718,51	12.147.575,00	1,49
	SPAIN 4,25 11-311016	6.200.000	6.645.943,54	6.483.805,00	0,79
	SPAIN 4,30 09-311019	2.500.000	2.911.750,00	2.866.312,50	0,35
	SPAIN I-L BOND 0,55 13-301119	4.000.000	4.034.821,48	4.071.870,02	0,50
	SPAIN KINGDOM 4,50 12-310118	3.700.000	4.133.381,00	4.061.027,50	0,50
	TESSENDERLO CHEMICAL 5,25 10-271015	400.000	409.704,80	401.222,00	0,05
	UCB 5,75 09-101216	2.000.000	2.201.555,00	2.118.830,00	0,26
	UCB VRN 11-1803 PERPETUAL	1.500.000	1.625.250,00	1.532.932,50	0,19
	UNEDIC 0,125 15-050320	1.500.000	1.499.100,00	1.494.630,00	0,18
	Total EURO		284.118.086,37	287.702.511,37	35,23
GBP	UK TREASURY 1,25 13-220718	2.000.000	2.472.245,70	2.734.956,82	0,34
	Total LIVRE STERLING		2.472.245,70	2.734.956,82	0,34
NOK	BEI 1,50 15-120522	17.000.000	1.999.799,97	1.794.647,77	0,22
	CITY OF OSLO 4,65 09-160119	12.000.000	1.433.128,04	1.389.328,09	0,17
	NORWAY 3,75 10-250521	52.000.000	6.652.399,73	6.290.164,03	0,77
	OSLO KOMMUNE 3,60 12-061222	15.000.000	1.950.098,37	1.733.533,21	0,21
	Total COURONNE NORVEGIEENNE		12.035.426,11	11.207.673,10	1,37
USD	AT&T INC. 5,80 09-150219	2.000.000	1.986.554,43	1.986.425,42	0,24
	EBAY INC. 2,20 14-010819	1.500.000	1.154.209,72	1.321.857,04	0,16
	EDF 2,15 14-220119	1.000.000	740.800,36	901.180,98	0,11
	GENERAL ELEC CAP COR 6,00 09-070819	1.000.000	873.420,52	1.027.831,01	0,13
	HEWLETT PACKARD 2,60 12-150917	500.000	373.804,72	453.542,94	0,06
	JPMORGAN CHASE 6,30 09-230419	1.000.000	872.023,92	1.014.853,61	0,12
	NASDAQ OMX GRP 5,55 10-150120	1.000.000	817.186,52	982.164,98	0,12
	SES GL AMERICAS HOLDING 2,50 14-250319	1.500.000	1.122.591,06	1.340.534,34	0,16
	US TREASURY 1,50 12-310319	4.600.000	3.401.989,11	4.157.981,06	0,51
	US TREASURY 1,625 14-310719	13.200.000	9.897.914,49	11.964.687,53	1,47
	US TREASURY I/L 0,125 15-150420	9.250.000	8.090.915,91	8.185.960,45	1,00
	US TREASURY NOTES 1,375 15-290220	2.000.000	1.828.982,28	1.790.548,81	0,22

DEGROOF GLOBAL

	<i>XEROX 5,625 09-151219</i>	<i>1.200.000</i>	<i>1.008.915,73</i>	<i>1.181.662,29</i>	<i>0,14</i>
	<i>Total DOLLAR US</i>		<i>32.169.308,77</i>	<i>36.309.230,46</i>	<i>4,44</i>
	<i>Total Obligations</i>		<i>331.283.818,43</i>	<i>338.289.000,66</i>	<i>41,42</i>

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVICES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	<i>Instruments du marché monétaire</i>				
	AGACHE FINANCIERE 051115	2.500.000	2.497.778,65	2.499.565,39	0,31
	ANHEUSER BUSCH INBEV 301015	2.000.000	1.999.390,18	1.999.900,03	0,25
	BEFIMMO 240316	2.500.000	2.498.812,50	2.498.851,65	0,31
	COFINIMMO S.A. 110316	2.000.000	1.998.706,62	1.998.841,64	0,25
	DEME COORDINATION CTR N.V. 101115	2.500.000	2.499.208,10	2.499.467,74	0,31
	DH EUROPE FINANCE 170316	2.500.000	2.499.011,50	2.499.061,48	0,31
	FLUXIS 231215	2.500.000	2.497.841,45	2.499.009,19	0,31
	FONCIERE DES REGIONS 241115	2.500.000	2.499.712,53	2.499.828,14	0,31
	HEWLETT-PACKARD INTERNATIONAL 161015	2.500.000	2.499.813,90	2.499.955,56	0,31
	LAGARDERE SCA 271015	2.500.000	2.497.334,10	2.499.606,67	0,31
	SOLVAY 181215	2.000.000	1.999.822,46	1.999.850,79	0,25
	UCB S.A. 290116	2.500.000	2.497.247,75	2.498.170,21	0,31
	UMICORE FINANCIAL SERV 131115	3.000.000	2.997.533,37	2.999.410,15	0,37
	WAREHOUSES DE PAUW 290116	2.000.000	1.996.789,82	1.997.865,76	0,24
	<i>Total EURO</i>		33.479.002,93	33.489.384,40	4,15
USD	CREDIT AGRICOLE 271115	2.500.000	2.247.471,78	2.226.937,52	0,27
	DANONE 271115	3.000.000	2.695.445,35	2.671.853,21	0,33
	ENI FINANCE INTERNATIONAL 261015	3.000.000	2.697.493,49	2.673.142,29	0,33
	HITACHI CAPITAL 160216	2.500.000	2.232.870,65	2.223.114,44	0,27
	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 240216	3.000.000	2.703.356,79	2.665.866,71	0,33
	UNICREDIT SpA LONDON 271015	2.000.000	1.858.928,05	1.781.757,76	0,22
	VINCI S.A. 151215	1.000.000	890.279,40	890.647,32	0,11
	<i>Total DOLLAR US</i>		15.325.845,51	15.133.319,25	1,86
NOK	NORWEGIAN T-BILL 0,00 14-161215	31.000.000	3.598.680,69	3.250.151,61	0,40
	<i>Total COURONNE NORVEGIENNE</i>		3.598.680,69	3.250.151,61	0,40
	<i>Total Instruments du marché monétaire</i>		52.403.529,13	51.872.855,26	6,41
EUR	<i>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</i>		410.747.041,58	418.049.415,65	51,29
	<i>Fonds d'Investissements</i>				
	AQUA-REND MONETARY EUR CAP	96.600	47.479.169,00	47.580.136,80	5,83
	ATLAS REAL ESTATE EMU -I- CAP	77.600	3.515.089,79	4.687.816,00	0,57
	DBXT MSCI EUR SMALL CAP INDEX UCITS	28.500	518.759,84	943.350,00	0,12
	DEGROOF BD CORP. EUR 2017 -A- CAP	44.300	4.715.240,39	5.172.468,00	0,63

DEGROOF GLOBAL

<i>DEGROOF BDS CORP. EUR OPP –A– CAP</i>	<i>8.257</i>	<i>825.700,00</i>	<i>875.242,00</i>	<i>0,11</i>
<i>DEGROOF BONDS CORP. EUR –A– CAP</i>	<i>42.200</i>	<i>6.589.482,00</i>	<i>7.563.084,00</i>	<i>0,93</i>
<i>DEGROOF BONDS EUR SELECTION –A– CAP</i>	<i>28.750</i>	<i>3.457.587,50</i>	<i>4.468.037,50</i>	<i>0,55</i>
<i>DEGROOF BONDS EURO I CAP</i>	<i>38.500</i>	<i>18.057.330,00</i>	<i>18.214.350,00</i>	<i>2,23</i>
<i>DEGROOF EQUITIES BELG ACTIVE BNLX I CAP</i>	<i>6.800</i>	<i>1.992.604,00</i>	<i>2.136.696,00</i>	<i>0,26</i>

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

DEGROOF GLOBAL

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	DEGROOF EQUITIES EMERGING MSCI INDEX HI C	3.667	36.670.000,00	33.651.692,30	4,13
	DEGROOF EQUITIES EMU BEH VALUE HI CAP	2.836	28.360.000,00	28.826.351,84	3,53
	DEGROOF EQUITIES EMU INDEX HI CAP	2.946	36.968.507,88	36.650.979,78	4,49
	DEGROOF EQUITIES EUROPE BEH VAL -A- CAP	285.500	11.861.105,90	11.876.800,00	1,46
	DEGROOF EQUITIES EUROPE INDEX HI CAP	897	11.538.918,30	10.779.473,25	1,32
	DEGROOF EQUITIES EUROPE INDEX I CAP	23.600	4.327.425,40	6.064.256,00	0,74
	DEGROOF EQUITIES JAPAN INDEX I CAP	42.520	11.792.774,30	11.530.573,60	1,41
	DEGROOF EQUITIES US BEH V BNLX EUR I CAP	9.680	8.687.270,40	10.216.175,20	1,25
	DEGROOF EQUITIES US INDEX EUR I CAP	47.560	18.241.320,76	24.829.649,20	3,04
	DEGROOF EQUITIES WORLD EX J.E.U IND I CAP	33.900	7.806.670,20	7.087.134,00	0,87
	HENDERSON HOR PAN EUR SMALLER CIE	9.000	234.495,00	357.660,00	0,04
	ISHARES DJES SMALL CAP DIS	63.500	1.930.500,63	1.751.330,00	0,21
	ISHARES STOXX EUR SM 200 UCITS DIS	3.500	60.370,04	83.125,00	0,01
	LYXOR EMERGING MARKETS LOCAL CUR DIS	1.800	150.816,55	120.996,00	0,01
	LYXOR UCITS ETF MSCI EMU SMALL CAP	2.800	399.025,30	619.920,00	0,07
	SELECT EQUITIES EMERG MGT -A- EUR CAP	88.000	8.431.480,00	7.545.120,00	0,92
	SELECT EQUITIES JAPAN MGT H EUR CAP	60	7.054.533,86	7.289.156,40	0,89
	SPDR BARCLAYS EMG MARKETS LOCAL BD	123.000	8.424.924,00	7.435.350,00	0,91
	TREETOP CONV INTERNATIONAL EUR -A- CAP	30.370	7.377.130,92	8.785.933,67	1,08
	TREETOP GLOBAL OPPORTUNITIES I CAP	174	2.559.082,38	2.598.141,90	0,32
	Total EURO		300.027.314,34	309.740.998,44	37,93
GBP	GENESIS EMERGING MARKETS FUND DIS	1.482.648	9.628.015,13	8.491.420,35	1,04
	Total LIVRE STERLING		9.628.015,13	8.491.420,35	1,04
USD	ABERDEEN GL EMERG MARKET SMALLER COMPAGNIE C	210.000	2.731.848,85	3.033.961,41	0,37
	ISHARES EM MARKETS LOC GOV BD UCITS	121.000	7.527.518,02	6.360.332,46	0,78
	LEGG MASON GL ROYCE US SM CAP OPP C	22.373	3.180.962,53	2.806.490,95	0,34
	POLUNIN DEVELOPING COUNTRIES -B- DIS	809	670.571,79	509.532,86	0,06
	SSGA ENHANCED EMERG MARKETS I CAP	354.000	3.005.478,79	3.079.211,55	0,37
	Total DOLLAR US		17.116.379,98	15.789.529,23	1,92
	Total Fonds d'Investissements		326.771.709,45	334.021.948,02	40,89
	Autres Valeurs Mobilières				

DEGROOF GLOBAL

EUR	AKKA TECHNOLOGIES 4,45 13-290618	400.000	400.400,00	418.171,80	0,05
	CASINO GUICHARD 241115	2.500.000	2.499.297,43	2.499.579,99	0,31
	COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE 3,80 13-270618	2.000.000	2.057.250,00	2.054.560,00	0,25
	FINLAND 1,50 13-150423	700.000	653.612,96	750.890,00	0,09

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres arrêté au 30 septembre 2015

(compartiment DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW)

DEVISE	DÉNOMINATION	QUANTITÉ / VALEUR NOMINALE EN DEVISES	VALEUR D'ACQUISITION EN EUR	EVALUATION AU 30.09.2015 EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
EUR	LEASINVEST REAL EST 3,528 13-041220	500.000	500.000,00	534.197,50	0,07
	LEASINVEST REAL ESTATE 040216	2.500.000	2.496.325,40	2.497.463,73	0,31
	MONTEA SCA 3,355 14-280521	500.000	500.000,00	520.630,00	0,06
	NOVA SCOTIA BANK 0,50 15-230720	2.000.000	1.998.320,00	2.003.720,00	0,25
	SARENS BESTUUR 5,10 10-061216 A	200.000	221.821,60	231.260,00	0,03
	SOCIETE WALLONNE FRN 11-290317	2.900.000	2.903.750,00	2.908.903,00	0,36
	TMVW 4,70 13-111228	750.000	748.020,00	908.752,50	0,11
	WAREHOUSES DE PAUW 3,375 14-130621	600.000	645.000,00	627.882,00	0,07
	Total Autres Valeurs Mobilières		15.623.797,39	15.956.010,52	1,96
	Options achetées				
USD	SPX/191215/PUT/1950	66	520.208,14	698.560,54	0,09
	Total Options achetées		520.208,14	698.560,54	0,09
	Total du Portefeuille-Titres		753.662.756,56	768.725.934,73	94,23

Les notes et tableaux en annexe font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition par secteurs géographiques au 30 septembre 2015
(en pourcentage du total des actifs nets par compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS LOW	MONTANTS EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
LUXEMBOURG	150.354.751,13	20,75
BELGIQUE	130.479.311,76	18,01
ESPAGNE	92.833.245,77	12,81
ITALIE	82.618.322,29	11,40
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	72.938.351,20	10,07
FRANCE	43.556.385,12	6,01
IRLANDE	35.187.015,51	4,86
ORGANISATIONS INTERNATIONALES	14.369.462,50	1,98
PAYS-BAS	11.920.459,60	1,65
FINLANDE	11.816.250,00	1,63
NORVEGE	11.292.537,82	1,56
AUTRICHE	10.333.025,00	1,43
ROYAUME-UNI	10.071.689,44	1,39
GUERNESEY	7.945.680,18	1,10
ALLEMAGNE	4.260.358,71	0,59
SLOVAQUIE	3.534.825,00	0,49
ORGANISMES EUROPEENS	1.226.740,20	0,17
CANADA	1.134.310,12	0,16
SUISSE	230.896,65	0,03
ILES CAYMAN	200.736,22	0,03
BERMUDES	187.271,80	0,03
Total du Portefeuille-Titres	696.491.626,02	96,15

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM	MONTANTS EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
BELGIQUE	1.044.892.536,86	34,23
LUXEMBOURG	639.429.599,96	20,96
ESPAGNE	230.544.752,43	7,56
ITALIE	187.475.181,34	6,14
FRANCE	161.070.782,85	5,28
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	157.689.086,94	5,17
IRLANDE	106.469.969,56	3,49
ORGANISATIONS INTERNATIONALES	59.931.246,65	1,96
GUERNESEY	50.420.730,65	1,65
ROYAUME-UNI	47.294.111,98	1,55
NORVEGE	43.296.963,94	1,42
ORGANISMES EUROPEENS	41.293.819,03	1,35
AUTRICHE	26.437.125,00	0,87
PAYS-BAS	23.294.444,62	0,76
FINLANDE	20.724.625,00	0,68
SLOVAQUIE	7.305.305,00	0,24
ALLEMAGNE	3.865.327,85	0,13

DEGROOF GLOBAL

<i>CANADA</i>	<i>3.544.062,42</i>	<i>0,12</i>
<i>Total du Portefeuille-Titres</i>	<i>2.854.979.672,08</i>	<i>93,56</i>

Répartition par secteurs géographiques au 30 septembre 2015
(en pourcentage du total des actifs nets par compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH	MONTANTS EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
BELGIQUE	273.894.538,89	48,78
LUXEMBOURG	158.419.004,01	28,22
IRLANDE	25.383.056,29	4,52
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	15.942.493,52	2,84
GUERNESEY	13.114.044,88	2,34
ROYAUME-UNI	10.762.180,39	1,92
FRANCE	8.169.297,31	1,46
NORVEGE	5.766.772,89	1,03
ITALIE	5.658.603,61	1,01
PAYS-BAS	3.401.272,60	0,61
ESPAGNE	1.127.604,50	0,20
ALLEMAGNE	1.093.690,57	0,19
ORGANISMES EUROPEENS	251.377,81	0,04
CANADA	0,38	0,00
Total du Portefeuille-Titres	522.983.937,65	93,16

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ETHICAL	MONTANTS EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
FRANCE	5.867.673,98	14,48
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	5.493.505,01	13,55
ITALIE	5.221.089,49	12,87
ALLEMAGNE	3.240.124,00	7,99
PAYS-BAS	2.007.173,79	4,95
BELGIQUE	1.923.612,50	4,74
JAPON	1.818.499,38	4,48
AUSTRALIE	1.274.958,33	3,14
ROYAUME-UNI	1.259.234,62	3,11
ESPAGNE	1.024.547,22	2,53
SUISSE	1.021.426,61	2,52
ORGANISMES EUROPEENS	1.019.551,50	2,51
LUXEMBOURG	963.238,50	2,38
CANADA	870.238,22	2,15
IRLANDE	788.661,37	1,94
FINLANDE	705.897,50	1,74
SUEDE	690.596,60	1,70
AUTRICHE	601.387,50	1,48
NORVEGE	594.913,15	1,47
DANEMARK	168.051,79	0,41
PORTUGAL	98.130,00	0,24
Total du Portefeuille-Titres	36.652.511,06	90,38

Répartition par secteurs géographiques au 30 septembre 2015
(en pourcentage du total des actifs nets par compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 (*)	MONTANTS EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
BELGIQUE	1.197.792,28	28,95
ITALIE	749.816,31	18,12
ESPAGNE	699.580,31	16,91
FRANCE	400.017,43	9,67
Total du Portefeuille-Titres	3.047.206,33	73,65

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW	MONTANTS EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
BELGIQUE	238.803.558,66	29,27
LUXEMBOURG	173.545.098,91	21,27
ESPAGNE	77.732.934,75	9,53
ITALIE	67.533.644,33	8,28
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	51.654.909,98	6,33
FRANCE	44.443.960,36	5,45
IRLANDE	25.145.015,84	3,08
ORGANISMES EUROPEENS	23.002.395,20	2,82
PAYS-BAS	14.961.089,07	1,83
NORVEGE	12.663.176,94	1,55
GUERNESEY	8.491.420,35	1,04
ROYAUME-UNI	6.989.466,52	0,86
AUTRICHE	6.488.062,50	0,80
ALLEMAGNE	5.365.944,24	0,66
SLOVAQUIE	3.888.307,50	0,48
CANADA	3.705.185,00	0,45
FINLANDE	3.268.268,00	0,40
PORTUGAL	394.364,59	0,05
BERMUDES	315.158,73	0,04
SUISSE	179.375,01	0,02
ILES CAYMAN	154.598,25	0,02
Total du Portefeuille-Titres	768.725.934,73	94,23

(*) Cf. note 10

Répartition par secteurs économiques au 30 septembre 2015
(en pourcentage du total des actifs nets par compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS LOW	MONTANTS EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
ETATS	290.609.698,46	40,11
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	207.053.545,72	28,58
ORGANISMES EUROPEENS	53.156.240,33	7,34
SERVICES FINANCIERS – HOLDINGS	41.950.915,30	5,79
BANQUES	20.764.394,75	2,87
SOURCES D'ENERGIE	18.198.993,25	2,51
SERVICES COMMERCIAUX – PUBLICS	12.176.672,50	1,68
IMMOBILIER	11.629.933,90	1,61
INFORMATIQUE – REPRODUCTION	4.324.634,74	0,60
PHARMACIE – COSMETIQUE	3.746.451,42	0,52
TELECOMMUNICATIONS	3.651.422,03	0,50
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	3.328.658,64	0,46
BOISSONS & TABACS	2.955.439,22	0,41
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	2.203.938,90	0,30
DISTRIBUTION	2.064.861,71	0,29
TITRISATION (ABS & MBS)	2.051.700,00	0,28
TRANSPORT & CIRCULATION	1.981.822,27	0,27
EQUIPEMENTS & SERVICES PROD. ENERGIE	1.741.702,74	0,24
SERVICES DIVERS	1.662.377,05	0,23
DIFFUSION & EDITION	1.475.383,00	0,20
VILLE	1.389.328,09	0,19
PRODUITS CHIMIQUES	1.358.593,79	0,19
AERONAUTIQUE & DEFENSE	1.284.330,00	0,18
PETROLE & DERIVES	1.018.278,35	0,14
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	833.455,13	0,12
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	737.870,00	0,10
DIVERS	699.670,22	0,10
IT & INTERNET	451.088,28	0,06
COMPAGNIES D'ASSURANCE	420.138,61	0,06
MATERIEL ELECTRIQUE – ELECTRONIQUE	412.855,26	0,06
SOCIETES DIVERSIFIEES	301.877,09	0,04
LOISIRS & TOURISME	278.725,29	0,04
VEHICULES ROUTIERS	272.329,43	0,04
BIOTECHNOLOGIE	154.017,56	0,02
TRANSPORTS AERIENS	150.282,99	0,02
Total du Portefeuille–Titres	696.491.626,02	96,15

Répartition par secteurs économiques au 30 septembre 2015
(en pourcentage du total des actifs nets par compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM	MONTANTS EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	1.579.441.526,35	51,78
ETATS	656.451.369,44	21,51
SERVICES FINANCIERS – HOLDINGS	203.608.054,10	6,67
ORGANISMES EUROPEENS	179.285.980,17	5,88
SOURCES D'ENERGIE	53.191.787,56	1,74
SERVICES COMMERCIAUX – PUBLICS	37.875.860,25	1,24
BANQUES	25.035.256,26	0,82
IMMOBILIER	19.273.930,60	0,63
INFORMATIQUE – REPRODUCTION	14.700.016,48	0,48
DISTRIBUTION	14.470.129,27	0,47
PHARMACIE – COSMETIQUE	9.952.062,50	0,33
PRODUITS CHIMIQUES	8.624.821,41	0,28
TELECOMMUNICATIONS	8.360.252,83	0,27
PROVINCE, CANTON, REGION	6.497.631,00	0,21
BOISSONS & TABACS	5.999.700,09	0,20
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	5.219.008,42	0,17
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	4.850.021,23	0,16
EQUIPEMENTS & SERVICES PROD. ENERGIE	4.846.680,00	0,16
TRANSPORTS AERIENS	3.802.381,88	0,12
DIVERS	3.609.229,47	0,12
VEHICULES ROUTIERS	3.192.536,00	0,10
TITRISATION (ABS & MBS)	3.077.550,00	0,10
SERVICES DIVERS	2.989.260,00	0,10
BIOTECHNOLOGIE	624.626,77	0,02
Total du Portefeuille-Titres	2.854.979.672,08	93,56

Répartition par secteurs économiques au 30 septembre 2015
(en pourcentage du total des actifs nets par compartiment)

<i>COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH</i>	<i>MONTANTS EN EUR</i>	<i>% TOTAL ACTIFS NETS</i>
<i>SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)</i>	<i>458.324.659,74</i>	<i>81,65</i>
<i>SERVICES FINANCIERS – HOLDINGS</i>	<i>35.027.852,15</i>	<i>6,24</i>
<i>ETATS</i>	<i>13.252.486,59</i>	<i>2,36</i>
<i>BANQUES</i>	<i>5.281.724,34</i>	<i>0,94</i>
<i>SOURCES D'ENERGIE</i>	<i>3.607.585,68</i>	<i>0,64</i>
<i>PRODUITS CHIMIQUES</i>	<i>2.133.610,76</i>	<i>0,38</i>
<i>INFORMATIQUE – REPRODUCTION</i>	<i>1.902.836,20</i>	<i>0,34</i>
<i>TRANSPORTS AERIENS</i>	<i>1.192.704,48</i>	<i>0,21</i>
<i>DIVERS</i>	<i>762.066,05</i>	<i>0,14</i>
<i>ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN</i>	<i>368.690,40</i>	<i>0,07</i>
<i>TELECOMMUNICATIONS</i>	<i>254.827,24</i>	<i>0,05</i>
<i>ORGANISMES EUROPEENS</i>	<i>251.377,81</i>	<i>0,04</i>
<i>DISTRIBUTION</i>	<i>250.058,38</i>	<i>0,04</i>
<i>VEHICULES ROUTIERS</i>	<i>245.109,86</i>	<i>0,04</i>
<i>BIOTECHNOLOGIE</i>	<i>128.347,97</i>	<i>0,02</i>
<i>Total du Portefeuille–Titres</i>	<i>522.983.937,65</i>	<i>93,16</i>

Répartition par secteurs économiques au 30 septembre 2015

(en pourcentage du total des actifs nets par compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ETHICAL	MONTANTS EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
ETATS	12.469.054,02	30,75
BANQUES	2.012.477,72	4,96
ORGANISMES EUROPEENS	1.982.790,00	4,89
PHARMACIE – COSMETIQUE	1.732.062,61	4,27
COMPAGNIES D'ASSURANCE	1.647.163,71	4,06
SERVICES FINANCIERS – HOLDINGS	1.530.902,37	3,77
TELECOMMUNICATIONS	1.404.825,65	3,46
IT & INTERNET	1.264.705,63	3,12
TRANSPORT & CIRCULATION	1.018.528,57	2,51
TEXTILE & HABILLEMENT	1.000.768,66	2,47
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	993.656,15	2,45
PRODUITS CHIMIQUES	991.632,27	2,45
INFORMATIQUE – REPRODUCTION	849.169,09	2,09
DISTRIBUTION	817.202,05	2,02
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	791.568,50	1,95
DIFFUSION & EDITION	737.664,47	1,82
PETROLE & DERIVES	637.303,52	1,57
PRODUITS FORESTIERS & PAPIERS	592.178,47	1,46
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	517.717,87	1,28
BOISSONS & TABACS	456.078,99	1,12
VEHICULES ROUTIERS	423.794,47	1,05
SOURCES D'ENERGIE	422.538,00	1,04
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	410.640,00	1,01
IMMOBILIER	306.510,00	0,76
BIOTECHNOLOGIE	287.699,07	0,71
CONSTRUCTION MECANIQUE	286.117,03	0,71
MATERIEL ELECTRIQUE – ELECTRONIQUE	277.904,26	0,69
TITRISATION (ABS & MBS)	276.583,20	0,68
SOINS & SERVICE DE SANTE	203.406,16	0,50
SERVICES COMMERCIAUX – PUBLICS	163.312,55	0,40
PNEUS & CAOUTCHOUC	146.556,00	0,36
Total du Portefeuille-Titres	36.652.511,06	90,38

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 (*)	MONTANTS EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
ETATS	2.249.453,82	54,37
SERVICES FINANCIERS – HOLDINGS	797.752,51	19,28
Total du Portefeuille-Titres	3.047.206,33	73,65

(*) Cf. note 10

Répartition par secteurs économiques au 30 septembre 2015

(en pourcentage du total des actifs nets par compartiment)

COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW	MONTANTS EN EUR	% TOTAL ACTIFS NETS
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	335.356.914,02	41,08
ETATS	227.806.979,87	27,92
SERVICES FINANCIERS – HOLDINGS	60.799.880,34	7,45
ORGANISMES EUROPEENS	47.608.782,97	5,84
SOURCES D'ENERGIE	20.495.224,00	2,51
BANQUES	15.071.188,97	1,85
IMMOBILIER	9.240.725,39	1,13
PHARMACIE – COSMETIQUE	5.099.661,29	0,63
DISTRIBUTION	3.649.061,68	0,45
TELECOMMUNICATIONS	3.639.219,74	0,45
INFORMATIQUE – REPRODUCTION	3.634.212,19	0,45
PRODUITS CHIMIQUES	3.502.753,53	0,43
SERVICES COMMERCIAUX – PUBLICS	3.352.057,10	0,41
BOISSONS & TABACS	3.328.373,06	0,41
VILLE	3.122.861,30	0,38
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	2.456.817,99	0,30
COMPAGNIES D'ASSURANCE	2.122.956,11	0,26
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1.895.412,26	0,23
DIFFUSION & EDITION	1.795.538,90	0,22
SERVICES DIVERS	1.691.835,22	0,21
PROVINCE, CANTON, REGION	1.619.730,00	0,20
PETROLE & DERIVES	1.432.477,91	0,18
IT & INTERNET	1.341.456,48	0,16
EQUIPEMENTS & SERVICES PROD. ENERGIE	1.099.148,51	0,13
TITRISATION (ABS & MBS)	1.025.850,00	0,13
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	983.806,95	0,12
VEHICULES ROUTIERS	961.334,97	0,12
DIVERS	887.352,97	0,11
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	868.768,47	0,11
MATERIEL ELECTRIQUE – ELECTRONIQUE	628.190,86	0,08
PRODUITS FORESTIERS & PAPIERS	449.534,25	0,06
PNEUS & CAOUTCHOUC	387.374,40	0,05
DIVERS BIENS DE CAPITAL	355.105,00	0,04
SOCIETES DIVERSIFIEES	257.393,59	0,03
LOISIRS & TOURISME	246.838,70	0,03
TRANSPORT & CIRCULATION	240.112,57	0,03
BIOTECHNOLOGIE	136.904,50	0,02
TRANSPORTS AERIENS	134.098,67	0,02
Total du Portefeuille-Titres	768.725.934,73	94,23

Répartition par devises au 30 septembre 2015

(en pourcentage du total des actifs nets par compartiment)

<i>COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS LOW</i>	<i>MONTANTS EN EUR</i>	<i>% TOTAL ACTIFS NETS</i>
<i>EURO</i>	<i>568.029.050,58</i>	<i>78,41</i>
<i>DOLLAR US</i>	<i>105.651.473,02</i>	<i>14,58</i>
<i>COURONNE NORVEGIENNE</i>	<i>12.137.077,95</i>	<i>1,68</i>
<i>LIVRE STERLING</i>	<i>10.339.395,56</i>	<i>1,43</i>
<i>REAL BRESILIEN</i>	<i>334.628,91</i>	<i>0,05</i>
<i>Total du Portefeuille-Titres</i>	<i>696.491.626,02</i>	<i>96,15</i>

<i>COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM</i>	<i>MONTANTS EN EUR</i>	<i>% TOTAL ACTIFS NETS</i>
<i>EURO</i>	<i>2.411.068.289,15</i>	<i>79,02</i>
<i>DOLLAR US</i>	<i>324.373.717,01</i>	<i>10,63</i>
<i>LIVRE STERLING</i>	<i>65.649.943,94</i>	<i>2,15</i>
<i>COURONNE NORVEGIENNE</i>	<i>51.236.875,93</i>	<i>1,68</i>
<i>REAL BRESILIEN</i>	<i>2.509.716,88</i>	<i>0,08</i>
<i>DOLLAR CANADIEN</i>	<i>141.129,17</i>	<i>0,00</i>
<i>Total du Portefeuille-Titres</i>	<i>2.854.979.672,08</i>	<i>93,56</i>

<i>COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH</i>	<i>MONTANTS EN EUR</i>	<i>% TOTAL ACTIFS NETS</i>
<i>EURO</i>	<i>434.659.627,72</i>	<i>77,42</i>
<i>DOLLAR US</i>	<i>65.160.174,81</i>	<i>11,61</i>
<i>LIVRE STERLING</i>	<i>16.895.418,85</i>	<i>3,01</i>
<i>COURONNE NORVEGIENNE</i>	<i>5.766.772,89</i>	<i>1,03</i>
<i>REAL BRESILIEN</i>	<i>501.943,38</i>	<i>0,09</i>
<i>Total du Portefeuille-Titres</i>	<i>522.983.937,65</i>	<i>93,16</i>

<i>COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ETHICAL</i>	<i>MONTANTS EN EUR</i>	<i>% TOTAL ACTIFS NETS</i>
<i>EURO</i>	<i>22.813.425,98</i>	<i>56,26</i>
<i>DOLLAR US</i>	<i>6.141.166,38</i>	<i>15,14</i>
<i>YEN JAPONAIS</i>	<i>1.818.499,38</i>	<i>4,48</i>
<i>DOLLAR AUSTRALIEN</i>	<i>1.274.958,33</i>	<i>3,14</i>
<i>LIVRE STERLING</i>	<i>1.259.234,62</i>	<i>3,11</i>
<i>FRANC SUISSE</i>	<i>1.021.426,61</i>	<i>2,52</i>

DEGROOF GLOBAL

<i>DOLLAR CANADIEN</i>	<i>870.238,22</i>	<i>2,15</i>
<i>COURONNE SUEDOISE</i>	<i>690.596,60</i>	<i>1,70</i>
<i>COURONNE NORVEGIENNE</i>	<i>594.913,15</i>	<i>1,47</i>
<i>COURONNE DANOISE</i>	<i>168.051,79</i>	<i>0,41</i>
<i>Total du Portefeuille-Titres</i>	<i>36.652.511,06</i>	<i>90,38</i>

Répartition par devises au 30 septembre 2015
(en pourcentage du total des actifs nets par compartiment)

<i>COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 (*)</i>	<i>MONTANTS EN EUR</i>	<i>% TOTAL ACTIFS NETS</i>
<i>EURO</i>	<i>3.047.206,33</i>	<i>73,65</i>
<i>Total du Portefeuille-Titres</i>	<i>3.047.206,33</i>	<i>73,65</i>

<i>COMPARTIMENT DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW</i>	<i>MONTANTS EN EUR</i>	<i>% TOTAL ACTIFS NETS</i>
<i>EURO</i>	<i>660.890.195,64</i>	<i>81,01</i>
<i>DOLLAR US</i>	<i>81.816.908,30</i>	<i>10,03</i>
<i>COURONNE NORVEGIENNE</i>	<i>14.457.824,71</i>	<i>1,77</i>
<i>LIVRE STERLING</i>	<i>11.226.377,17</i>	<i>1,38</i>
<i>REAL BRESILIEN</i>	<i>334.628,91</i>	<i>0,04</i>
<i>Total du Portefeuille-Titres</i>	<i>768.725.934,73</i>	<i>94,23</i>

(*) Cf. note 10

*Changements intervenus dans le nombre d'actions
du 1^{er} avril 2015 au 30 septembre 2015*

		DEGROOF GLOBAL ISIS LOW	DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM	DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH
<i>Actions en circulation au début de l'exercice</i>	<i>Classe A Cap.</i>	1.611.027,089	5.169.171,182	6.511.039,432
	<i>Classe B Cap.</i>	5.366.146,121	19.834.531,447	-
	<i>Classe A Dist.</i>	560,000	-	909.710,412
	<i>Classe B Dist.</i>	5.169.160,624	8.988.868,925	-
<i>Actions émises au cours de l'exercice</i>	<i>Classe A Cap.</i>	31.551,916	72.523,603	550.751,498
	<i>Classe B Cap.</i>	359.630,204	2.237.399,670	-
	<i>Classe A Dist.</i>	0,000	-	494.116,349
	<i>Classe B Dist.</i>	1.407.053,315	2.225.995,592	-
<i>Actions remboursées au cours de l'exercice</i>	<i>Classe A Cap.</i>	189.478,538	232.266,236	657.342,910
	<i>Classe B Cap.</i>	398.548,860	981.949,874	-
	<i>Classe A Dist.</i>	0,000	-	133.919,000
	<i>Classe B Dist.</i>	811.040,000	865.608,899	-
<i>Actions en circulation à la fin de l'exercice</i>	<i>Classe A Cap.</i>	1.453.100,467	5.009.428,549	6.404.448,020
	<i>Classe B Cap.</i>	5.327.227,465	21.089.981,243	-
	<i>Classe A Dist.</i>	560,000	-	1.269.907,761
	<i>Classe B Dist.</i>	5.765.173,939	10.349.255,618	-

		DEGROOF GLOBAL ETHICAL	DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 (*)	DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW
<i>Actions en circulation au début de l'exercice</i>	<i>Classe A Cap.</i>	325.171,085	7.544,617	441.555,833
	<i>Classe B Cap.</i>	-	58.196,532	8.871.798,455
	<i>Classe R Dist</i>	-	5 060 959	3 232 461 408
<i>Actions émises au cours de l'exercice</i>	<i>Classe A Cap.</i>	54.289,359	0,000	1.425,701
	<i>Classe B Cap.</i>	-	0,000	1.335.774,110
	<i>Classe R Dist</i>	-	0 000	761 224 454
<i>Actions remboursées au cours de l'exercice</i>	<i>Classe A Cap.</i>	45.356,584	7.544,617	51.130,000
	<i>Classe B Cap.</i>	-	20.269,483	565.063,707
	<i>Classe R Dist</i>	-	2 660 900	230 906 000
<i>Actions en circulation à la fin de l'exercice</i>	<i>Classe A Cap.</i>	334.103,860	0,000	391.851,534
	<i>Classe B Cap.</i>	-	37.927,049	9.642.508,858
	<i>Classe R Dist</i>	-	2 400 059	3 762 779 862

(*) Cf. note 10

Distribution de dividendes

<i>Distribution d'un dividende de EUR 0,32 par action A Dist. Degroof Global Isis Low</i>	<i>valeur 26/09/12</i>
<i>Distribution d'un dividende de EUR 0,35 par action B Dist. Degroof Global Isis Low</i>	<i>valeur 26/09/12</i>
<i>Distribution d'un dividende de EUR 0,38 par action A Dist. Degroof Global Isis Low</i>	<i>valeur 26/09/13</i>
<i>Distribution d'un dividende de EUR 0,27 par action B Dist. Degroof Global Isis Low</i>	<i>valeur 26/09/13</i>
<i>Distribution d'un dividende de EUR 0,66 par action A Dist. Degroof Global Isis Low</i>	<i>valeur 26/09/14</i>
<i>Distribution d'un dividende de EUR 0,18 par action B Dist. Degroof Global Isis Low</i>	<i>valeur 26/09/14</i>
<i>Distribution d'un dividende de EUR 0,60 par action B Dist. Degroof Global Isis Low</i>	<i>valeur 25/09/15</i>
<i>Distribution d'un dividende de EUR 0.22 par action B Dist. Dearoof Global Isis Medium</i>	<i>valeur 26/09/12</i>
<i>Distribution d'un dividende de EUR 0.25 par action B Dist. Dearoof Global Isis Medium</i>	<i>valeur 26/09/13</i>
<i>Distribution d'un dividende de EUR 0.03 par action B Dist. Dearoof Global Isis Medium</i>	<i>valeur 26/09/14</i>
<i>Distribution d'un dividende de EUR 1.45 par action B Dist. Dearoof Global Isis Medium</i>	<i>valeur 25/09/15</i>
<i>Distribution d'un dividende de EUR 1.40 par action Dist. Dearoof Global Isis High</i>	<i>valeur 30/08/07</i>
<i>Distribution d'un dividende de EUR 1.00 par action Dist. Dearoof Global Isis High</i>	<i>valeur 17/09/08</i>
<i>Distribution d'un dividende de EUR 0.65 par action Dist. Dearoof Global Isis High</i>	<i>valeur 17/09/09</i>
<i>Distribution d'un dividende de EUR 1.10 par action Dist. Dearoof Global Isis High</i>	<i>valeur 25/09/15</i>
<i>Distribution d'un dividende de EUR 1.60 par action B Dist. Dearoof Global Isis Medium Low</i>	<i>valeur 25/09/15</i>

Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action
(par compartiment)

COMPARTIMENT	DATE D'EVALUATION	ACTIONS EN CIRCULATION	ACTIF NET TOTAL (en EUR)	VALEUR DE L'ACTION (en EUR)
DEGROOF GLOBAL ISIS LOW (en EUR)	30.09.12	6.193.852,688 (Cl. A Cap.)	650.164.804,92	70,97 (Cl. A Cap.)
		2.814.813,210 (Cl. B Cap.)		70,79 (Cl. B Cap.)
		196.525,000 (Cl. A Dist.)		27,07 (Cl. A Dist.)
		211.341,002 (Cl. B Dist.)		28,47 (Cl. B Dist.)
	31.03.13	6.133.126,884 (Cl. A Cap.)	669.055.960,96	73,45 (Cl. A Cap.)
		2.809.965,857 (Cl. B Cap.)		73,25 (Cl. B Cap.)
		164.025,000 (Cl. A Dist.)		28,01 (Cl. A Dist.)
		276.984,002 (Cl. B Dist.)		29,46 (Cl. B Dist.)
	30.09.13	5.545.201,115 (Cl. A Cap.)	645.128.109,26	73,95 (Cl. A Cap.)
		2.864.408,154 (Cl. B Cap.)		73,73 (Cl. B Cap.)
		25.425,000 (Cl. A Dist.)		27,84 (Cl. A Dist.)
		788.083,002 (Cl. B Dist.)		29,38 (Cl. B Dist.)
	31.03.14	4.841.159,744 (Cl. A Cap.)	688.278.277,36	75,99 (Cl. A Cap.)
		3.630.234,490 (Cl. B Cap.)		75,75 (Cl. B Cap.)
		560,000 (Cl. A Dist.)		28,67 (Cl. A Dist.)
		1.502.731,002 (Cl. B Dist.)		30,19 (Cl. B Dist.)
	30.09.14	1.997.134,376 (Cl. A Cap.)	688.328.592,50	79,52 (Cl. A Cap.)
		5.287.584,146 (Cl. B Cap.)		79,26 (Cl. B Cap.)
		560,000 (Cl. A Dist.)		29,33 (Cl. A Dist.)
		3.516.110,002 (Cl. B Dist.)		31,40 (Cl. B Dist.)
	31.03.15	1.611.027,089 (Cl. A Cap.)	766.094.683,10	85,13 (Cl. A Cap.)
		5.366.146,121 (Cl. B Cap.)		84,83 (Cl. B Cap.)
		560,000 (Cl. A Dist.)		31,40 (Cl. A Dist.)
		5.169.160,624 (Cl. B Dist.)		33,61 (Cl. B Dist.)
	30.09.15	1.453.100,467 (Cl. A Cap.)	724.411.616,07	80,55 (Cl. A Cap.)
		5.327.227,465 (Cl. B Cap.)		80,25 (Cl. B Cap.)
		560,000 (Cl. A Dist.)		29,71 (Cl. A Dist.)
		5.765.173,939 (Cl. B Dist.)		31,19 (Cl. B Dist.)

***Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action
(par compartiment)***

COMPARTIMENT	DATE D'EVALUATION	ACTIONS EN CIRCULATION	ACTIF NET TOTAL (en EUR)	VALEUR DE L'ACTION (en EUR)
DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM (en EUR)	30.09.12	12.519.370,725 (Cl. A Cap.)	1.624.909.455,11	82,28 (Cl. A Cap.)
		7.160.203,283 (Cl. B Cap.)		82,07 (Cl. B Cap.)
		186.627,270 (Cl. B Dist.)		38,79 (Cl. B Dist.)
	31.03.13	13.258.280,699 (Cl. A Cap.)	1.777.457.122,02	86,98 (Cl. A Cap.)
		7.081.680,758 (Cl. B Cap.)		86,74 (Cl. B Cap.)
		245.593,270 (Cl. B Dist.)		41,00 (Cl. B Dist.)
	30.09.13	13.441.991,587 (Cl. A Cap.)	1.873.335.943,09	89,10 (Cl. A Cap.)
		7.423.610,678 (Cl. B Cap.)		88,83 (Cl. B Cap.)
		389.069,270 (Cl. B Dist.)		41,74 (Cl. B Dist.)
	31.03.14	12.280.714,049 (Cl. A Cap.)	2.247.147.680,88	92,47 (Cl. A Cap.)
		11.523.659,224 (Cl. B Cap.)		92,18 (Cl. B Cap.)
		1.135.957,270 (Cl. B Dist.)		43,31 (Cl. B Dist.)
	30.09.14	5.920.335,706 (Cl. A Cap.)	2.594.535.570,39	98,32 (Cl. A Cap.)
		18.617.244,108 (Cl. B Cap.)		97,99 (Cl. B Cap.)
		4.088.493,748 (Cl. B Dist.)		46,01 (Cl. B Dist.)
	31.03.15	5.169.171,182 (Cl. A Cap.)	3.205.385.575,29	110,00 (Cl. A Cap.)
		19.834.531,447 (Cl. B Cap.)		109,61 (Cl. B Cap.)
		8.988.868,925 (Cl. B Dist.)		51,47 (Cl. B Dist.)
	30.09.15	5.009.428,549 (Cl. A Cap.)	3.051.433.456,28	99,36 (Cl. A Cap.)
		21.089.981,243 (Cl. B Cap.)		98,99 (Cl. B Cap.)
		10.349.255,618 (Cl. B Dist.)		45,03 (Cl. B Dist.)

*Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action
(par compartiment)*

COMPARTIMENT	DATE D'ÉVALUATION	ACTIONS EN CIRCULATION	ACTIF NET TOTAL (en EUR)	VALEUR DE L'ACTION (en EUR)
<i>DEGROOF GLOBAL ISIS HIGH (en EUR)</i>	30.09.12	6.193.115,583 (Cap.) 28.472,000 (Dist.)	393.131.826,32	63,32 (Cap.) 35,27 (Dist.)
	31.03.13	7.016.797,010 (Cap.) 42.992,000 (Dist.)	478.984.755,43	68,03 (Cap.) 37,90 (Dist.)
	30.09.13	7.575.775,246 (Cap.) 70.245,216 (Dist.)	536.681.739,25	70,48 (Cap.) 39,26 (Dist.)
	31.03.14	6.982.600,742 (Cap.) 156.050,216 (Dist.)	517.292.593,98	73,17 (Cap.) 40,76 (Dist.)
	30.09.14	7.001.917,269 (Cap.) 193.706,000 (Dist.)	561.305.407,13	78,95 (Cap.) 43,98 (Dist.)
	31.03.15	6.511.039,432 (Cap.) 909.710,412 (Dist.)	648.541.866,87	92,41 (Cap.) 51,48 (Dist.)
	30.09.15	6.404.448,020 (Cap.) 1.269.907,761 (Dist.)	561.412.639,46	79,14 (Cap.) 42,99 (Dist.)
<i>DEGROOF GLOBAL ETHICAL (en EUR)</i>	30.09.12	222.335,750 (Cap.)	20.580.625,20	92,57 (Cap.)
	31.03.13	205.784,735 (Cap.)	20.805.152,74	101,10 (Cap.)
	30.09.13	199.055,735 (Cap.)	20.314.212,80	102,05 (Cap.)
	31.03.14	282.700,000 (Cap.)	30.250.028,67	107,00 (Cap.)
	30.09.14	325.265,000 (Cap.)	37.240.687,28	114,49 (Cap.)
	31.03.15	325.171,000 (Cap.)	42.506.535,93	130,72 (Cap.)
	30.09.15	334.104,000 (Cap.)	40.554.083,25	121,38 (Cap.)

Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action
(par compartiment)

COMPARTIMENT	DATE D'EVALUATION	ACTIONS EN CIRCULATION	ACTIF NET TOTAL (en EUR)	VALEUR DE L'ACTION (en EUR)
DEGROOF GLOBAL REACTIVE 10 (*) (en EUR)	30.09.12	733.350,000 (Cl. A Cap.)	79.309.323,68	99,89 (Cl. A Cap.)
		45.347,665 (Cl. B Cap.)		99,81 (Cl. B Cap.)
		250,000 (Cl. A Dist.)		99,90 (Cl. A Dist.)
		15.061,475 (Cl. B Dist.)		99,80 (Cl. B Dist.)
	31.03.13	675.570,000 (Cl. A Cap.)	75.297.371,91	105,16 (Cl. A Cap.)
		35.274,811 (Cl. B Cap.)		105,05 (Cl. B Cap.)
		250,000 (Cl. A Dist.)		104,97 (Cl. A Dist.)
		4.996,475 (Cl. B Dist.)		105,05 (Cl. B Dist.)
	30.09.13	831.331,000 (Cl. A Cap.)	89.961.772,54	102,99 (Cl. A Cap.)
		35.385,811 (Cl. B Cap.)		102,88 (Cl. B Cap.)
		250,000 (Cl. A Dist.)		102,73 (Cl. A Dist.)
		6.565,475 (Cl. B Dist.)		102,87 (Cl. B Dist.)
	31.03.14	213.083,000 (Cl. A Cap.)	34.945.467,90	102,49 (Cl. A Cap.)
		65.195,832 (Cl. B Cap.)		102,35 (Cl. B Cap.)
		250,000 (Cl. A Dist.)		102,22 (Cl. A Dist.)
		62.619,475 (Cl. B Dist.)		102,34 (Cl. B Dist.)
	30.09.14	109.434,349 (Cl. A Cap.)	26.488.764,89	107,51 (Cl. A Cap.)
		107.142,987 (Cl. B Cap.)		107,29 (Cl. B Cap.)
		30.083,819 (Cl. B Dist.)		107,29 (Cl. B Dist.)
		7.544,617 (Cl. A Cap.)		113,51 (Cl. A Cap.)
	31.03.15	58.196,532 (Cl. B Cap.)	8.020.345,63	113,25 (Cl. B Cap.)
		5.060,959 (Cl. B Dist.)		113,25 (Cl. B Dist.)
		37.927,049 (Cl. B Cap.)		102,58 (Cl. B Cap.)
		2.400,059 (Cl. B Dist.)		102,58 (Cl. B Dist.)
DEGROOF GLOBAL ISIS MEDIUM LOW (en EUR)	30.09.12	2.238.490,000 (Cl. A Cap.)	187.582.278,59	51,57 (Cl. A Cap.)
		1.399.386,332 (Cl. B Cap.)		51,55 (Cl. B Cap.)
	31.03.13	2.489.573,000 (Cl. A Cap.)	206.275.440,95	53,85 (Cl. A Cap.)
		1.341.254,600 (Cl. B Cap.)		53,83 (Cl. B Cap.)
	30.09.13	3.099.451,666 (Cl. A Cap.)	255.317.593,65	54,79 (Cl. A Cap.)
		1.561.848,696 (Cl. B Cap.)		54,75 (Cl. B Cap.)
	31.03.14	2.754.276,666 (Cl. A Cap.)	426.616.895,69	56,43 (Cl. A Cap.)
		4.270.186,839 (Cl. B Cap.)		56,39 (Cl. B Cap.)
		539.217,874 (Cl. B Dist.)		56,37 (Cl. B Dist.)
	30.09.14	643.587,666 (Cl. A Cap.)	613.261.300,74	59,17 (Cl. A Cap.)
		8.020.150,357 (Cl. B Cap.)		59,10 (Cl. B Cap.)
		1.712.104,074 (Cl. B Dist.)		59,09 (Cl. B Dist.)
	31.03.15	441.555,833 (Cl. A Cap.)	807.003.914,24	64,41 (Cl. A Cap.)
		8.871.798,455 (Cl. B Cap.)		64,33 (Cl. B Cap.)
		3.232.461,408 (Cl. B Dist.)		64,31 (Cl. B Dist.)
	30.09.15	391.851,534 (Cl. A Cap.)	815.788.861,85	59,65 (Cl. A Cap.)
		9.642.508,858 (Cl. B Cap.)		59,57 (Cl. B Cap.)
		3.762.779,862 (Cl. B Dist.)		57,95 (Cl. B Dist.)

(*) Cf. note 10

*Annexe des états financiers
au 30 septembre 2015*

NOTE 1 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

a) Evaluation du portefeuille-titres et des instruments dérivés

Les titres cotés à une bourse officielle sont évalués sur la base du dernier cours connu au 30 septembre 2015 et, s'il y a plusieurs marchés, au cours du marché principal du titre en question.

La valeur de toutes valeurs mobilières qui sont négociées sur un autre marché réglementé fournissant des garanties comparables sera basée sur leur dernier cours publié disponible le Jour d'évaluation en question.

Dans la mesure où des valeurs mobilières en portefeuille au Jour d'évaluation ne sont pas négociées ou cotées sur une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé ou, si pour des valeurs négociées ou cotées sur une telle bourse ou sur un tel autre marché, le prix déterminé conformément aux dispositions ci-dessus n'est pas représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières, celles-ci seront évaluées sur base de leur valeur probable de réalisation qui sera estimée avec prudence et bonne foi.

Les titres non cotés en bourse ou dont le cours n'est pas représentatif sont évalués à leur dernière valeur marchande connue ou, en l'absence de valeur marchande, à la valeur marchande probable de réalisation selon les critères d'évaluation jugés prudents par le Conseil d'Administration.

La valeur des instruments dérivés (futures et options) qui sont négociés ou cotés à une bourse de valeurs ou un marché organisé est déterminée suivant leur dernier cours de liquidation connu au 30 septembre 2015 sur la bourse de valeurs ou le marché organisé sur lequel sont traités les dits instruments, étant entendu que si l'un des sus-dits instruments dérivés ne peut être liquidé au jour pris en compte pour déterminer les valeurs applicables, la valeur de cet instrument dérivé ou de ces instruments dérivés sera déterminée de façon prudente et raisonnable par le Conseil d'Administration.

Les actions ou les parts des OPC sont évaluées sur base de leur dernière valeur nette d'inventaire disponible.

Les instruments du marché monétaire et autres titres à revenu fixe pourront être évalués sur base du coût amorti. Si toutefois il existe un prix de marché pour ces titres, l'évaluation selon la méthode décrite précédemment sera comparée périodiquement au prix de marché et en cas de divergence notable, le Conseil d'Administration pourra adapter l'évaluation en conséquence.

Les contrats de change à terme sont évalués sur base des derniers taux « forward » disponibles à la date d'évaluation.

b) Plus ou moins-value nette réalisée sur valeurs mobilières

La plus ou moins-value nette réalisée sur ventes de titres est calculée sur base du coût d'acquisition moyen de ces titres.

c) Conversion des devises étrangères

La comptabilité de la SICAV est tenue en EUR. Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur boursière des titres en portefeuille en d'autres devises que l'EUR sont convertis en EUR aux cours de change moyens en vigueur à la date de clôture (note 2).

Les revenus et frais en devises autres que l'EUR sont convertis en EUR aux cours de change en vigueur à la date de paiement.

d) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Pour les titres libellés en devises autres que la devise de la SICAV, le coût d'acquisition est calculé sur base du cours de change en vigueur au jour de l'achat.

e) Variation de la plus ou moins-value non réalisée

La variation de la plus ou moins-value non réalisée à la fin de l'exercice figure également dans le résultat des opérations. Cela correspond aux règles en vigueur.

*Annexe des états financiers
au 30 septembre 2015 (suite)*

NOTE 1 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES (suite)

f) Revenus, dépenses et provisions y relatives

Les intérêts sont provisionnés chaque jour et les dividendes sont enregistrés à l' « ex-date ». Les intérêts et revenus sont comptabilisés nets des précomptes mobiliers non recouvrables.

Lorsque la SICAV fait face à des frais concernant un compartiment en particulier, ces derniers sont alloués à ce compartiment. Les dépenses non attribuables à un compartiment en particulier sont réparties entre les différents compartiments au pro rata de la valeur nette d'inventaire de chaque compartiment.

g) Variations du portefeuille-titres des compartiments

Le tableau des variations du portefeuille-titres des compartiments est disponible sans frais au siège social de la SICAV.

NOTE 2 – TAUX DE CHANGE AU 30 SEPTEMBRE 2015

1 EUR = 1,58955 AUD	1 EUR = 133,68770 JPY
1 EUR = 1,49655 CAD	1 EUR = 9,52160 NOK
1 EUR = 1,09070 CHF	1 EUR = 9,36205 SEK
1 EUR = 7,46020 DKK	1 EUR = 1,11625 USD
1 EUR = 0,73690 GBP	1 EUR = 8,65100 HKD
1 EUR = 15,43435 ZAR	

NOTE 3 – TAXES ET FRAIS A PAYER

Commission de gestion (note 4)	2.420.732,13	EUR
Commission de conseil (note 4)	14.189,07	EUR
Commission de distribution (note 4)	9.599.941,82	EUR
Taxe d'abonnement (note 5)	476.409,71	EUR
Commission de banque dépositaire	260.563,08	EUR
Autres frais	654.536,72	EUR
Total	13.426.372,53	EUR

NOTE 4 – COMMISSIONS DE GESTION, DE CONSEIL, DE DISTRIBUTION ET DE PERFORMANCE

La Société de Gestion paie au Gestionnaire, à charge de la SICAV, une rémunération consistant en une commission annuelle, payable trimestriellement et calculée sur la valeur des actifs nets moyens du compartiment concerné :

- 0,20 % pour les compartiments Degroof Global ISIS Low, ISIS Medium, ISIS High et ISIS Medium Low et Degroof Global Reactive 10;
- 0,40 % pour le compartiment Degroof Global Ethical, avec un minimum de 60.000,- Euro, diminuée de la commission due à FORUM ETHIBEL ASBL telle que définie ci-dessous.

Le Gestionnaire perçoit également du compartiment Degroof Global Reactive 10, via la Société de Gestion, une commission de performance équivalente à 5 % de l'accroissement positif de la valeur nette d'inventaire (« VNI ») par action avant calcul de la commission de performance, par rapport à la VNI par action de référence.

*Annexe des états financiers
au 30 septembre 2015 (suite)*

NOTE 4 – COMMISSIONS DE GESTION, DE CONSEIL, DE DISTRIBUTION ET DE PERFORMANCE (SUITE)

La VNI par action de référence est la VNI par action, après commission de performance, précédente la plus élevée jamais atteinte par le compartiment concerné.

La commission de performance est provisionnée à chaque calcul de VNI sur base du nombre d'actions du compartiment concerné en circulation au Jour d'évaluation. Le montant ainsi provisionné est payé au Gestionnaire à la fin de chaque trimestre.

Le Conseiller en Investissements du compartiment Degroof Global Ethical, FORUM ETHIBEL A.S.B.L. perçoit, à la fin de chaque trimestre, une commission aux taux annuels suivants appliqués sur la valeur des avoirs nets moyens du compartiment Degroof Global Ethical au cours du trimestre sous revue :

- Pour la partie du portefeuille investie en valeurs mobilières autres qu'obligations d'Etat*
 - pour les premiers EUR 50 millions d'avoirs nets moyens : 0,15 %,*
 - pour le montant d'avoirs nets moyens dépassant EUR 50 millions : 0,05 %.*
- Pour la partie du portefeuille investie en obligations d'Etat*
 - pour les premiers EUR 25 millions d'avoirs nets moyens : 0,10 %,*
 - pour le montant d'avoirs nets moyens compris entre EUR 25 millions et EUR 50 millions : 0,05 %,*
 - pour le montant d'avoirs nets moyens dépassant EUR 50 millions : 0,03 %.*

Cette commission ne pourra cependant pas être inférieure à EUR 9.500,- par trimestre, ni supérieure à EUR 25.000,- par trimestre.

La Société de Gestion paie aux distributeurs, à charge de la SICAV, une rémunération consistant en une commission annuelle, payable trimestriellement et calculée au prorata du nombre d'actions attribuées à chacun d'entre eux :

- 0,70 % pour les classes A et B des compartiments Degroof Global ISIS Low, Degroof Global ISIS High, Degroof Global ISIS Medium, Degroof Global Reactive 10 et Degroof Global ISIS Medium Low;*
- 1 % pour le compartiment Degroof Global Ethical.*

Il faut signaler que l'activité d'un OPC ou d'un compartiment qui investit dans d'autres OPC peut entraîner une redondance de certains frais. En sus des frais supportés par le compartiment dans le cadre de sa gestion quotidienne, des commissions de gestion seront indirectement imputées sur les actifs du compartiment via les OPC cibles qu'il détient. Les commissions de gestion cumulées ne pourront excéder 5 % ; les commissions de performance et de conseil sont couvertes par le terme « commissions

de gestion ». Lorsque le compartiment investira dans des OPC du même promoteur, aucune commission d'entrée ou de sortie se rattachant à l'OPC dont les parts sont acquises ne pourra être mise à charge du compartiment.

NOTE 5 – TAXES D'ABONNEMENT LUXEMBOURGEOISE ET BELGE

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement à Luxembourg, la SICAV est soumise à la taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05% payable trimestriellement et calculée sur l'actif net de la SICAV à chaque fin de trimestre (0,01% pour les actifs nets attribuables à la classe A destinée aux investisseurs institutionnels pour les compartiments concernés). La taxe d'abonnement n'est pas due sur les quotités d'actifs investis en organismes de placement collectif déjà soumis à l'application de cette taxe.

Annexe des états financiers
au 30 septembre 2015 (suite)

NOTE 5 – TAXES D'ABONNEMENT LUXEMBOURGEOISE ET BELGE (suite)

Cependant, la SICAV étant enregistrée en Belgique, elle est soumise à une taxe au taux annuel de 0,08% calculée, pour l'année 2015, sur base de la valeur des actions distribuées en Belgique telle qu'établie au 31 décembre 2014, et pour l'année 2014 sur base de la valeur des actions distribuées en Belgique telle qu'établie au 31 décembre 2013.

La taxe d'abonnement n'est pas due sur les quotités d'actifs investis en OPC déjà soumis à l'application de cette taxe.

NOTE 6 – ENGAGEMENTS A TERME ET AUTRES ENGAGEMENTS

a) Opérations à terme

Compartiment Degroof Global ISIS Low:

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	EVALUATION 30.09.2015 (en DEV.)	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR.)
AUD	10,00	SPI 200 FUTURE DEC15 18/12/2015	5.007,00	-4.061,61	784.453,40
CAD	9,00	TSX 60 FUTURE DEC15 31/12/2015	761,80	-23.160,20	15.596.004,39
CHF	11,00	SMI FUTURE DEC15 31/12/2015	8.308,00	-51.099,51	838.906,73
EUR	33,00	EURO BUND FUTURE DEC 31/12/2015	156,17	40.590,00	5.153.610,00
EUR	11,00	DAX FUTURE DEC15 18/12/2015	9.466,50	-163.837,50	2.598.860,00
EUR	8,00	AEX FUTURE OCT15 31/10/2015	412,50	-27.800,00	659.376,00
EUR	8,00	IBEX 35 FUTURE OCT15 31/10/2015	9.397,80	-25.896,00	751.512,00
EUR	2,00	FTSE MIB FUTURE DEC15 31/12/2015	20.718,00	-3.445,00	205.710,00
EUR	54,00	CAC 40 FUTURE DEC15 31/12/2015	4.331,50	-92.090,00	2.345.614,20
GBP	19,00	FOOTSIE FUTURE DEC15 31/12/2015	5.890,00	-67.930,38	1.514.780,90
HKD	2,00	HANG SENG FUTURE SEP15 30/09/2015	20.477,00	-15.790,23	236.411,83
JPY	27,00	TOPIX INDEX FUTURE DEC15 31/12/2015	1.411,50	15.050,18	2.831.762,34
USD	203,00	MSCI EMERG MKT MINI 31/12/2015	767,20	-295.828,69	7.023.443,56
USD	7,00	SP 500 FUTURE DEC15 31/12/2015	1.874,50	-113.585,72	2.923.815,68
		TOTAL		-828.884,66	43.464.261,03

Annexe des états financiers
au 30 septembre 2015 (suite)

NOTE 6 – ENGAGEMENTS A TERME ET AUTRES ENGAGEMENTS (Suite)

a) Opérations à terme (suite)

Compartiment Degroof Global ISIS Medium:

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	EVALUATION 30.09.2015 (en DEV.)	+ / – VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR.)
AUD	104,00	SPI 200 FUTURE DEC15 18/12/2015	5.007,00	-42.240,76	8.158.315,37
CAD	99,00	TSX 60 FUTURE DEC15 31/12/2015	761,80	-254.762,24	171.556.048,26
CHF	36,00	SMI FUTURE DEC15 31/12/2015	8.308,00	-167.234,74	2.745.512,92
EUR	260,00	EURO BUND FUTURE DEC15 31/12/2015	156,17	319.800,00	40.604.200,00
EUR	126,00	DAX FUTURE DEC15 18/12/2015	9.466,50	-1.886.725,00	29.768.760,00
EUR	111,00	AEX FUTURE OCT15 31/10/2015	412,50	-443.054,00	9.148.842,00
EUR	101,00	IBEX 35 FUTURE OCT15 31/10/2015	9.397,80	-395.672,00	9.487.839,00
EUR	65,00	FTSE MIB FUTURE DEC15 31/12/2015	20.718,00	-290.050,00	6.685.575,00
EUR	705,00	CAC 40 FUTURE DEC15 31/12/2015	4.331,50	-1.171.725,00	30.623.296,50
GBP	18,00	FOOTSIE FUTURE DEC15 31/12/2015	5.890,00	-47.018,35	1.435.055,59
HKD	23,00	HANG SENG FUTURE OCT15 31/10/2015	20.451,00	4.893,48	2.718.736,09
JPY	303,00	TOPIX INDEX FUTURE DEC15 31/12/2015	1.411,50	168.896,51	31.778.666,29
USD	1 981,00	MSCI EMERG MKT MINI 31/12/2015	767,20	-2.952.346,36	68.539.121,62
USD	46,00	SP 500 FUTURE DEC15 31/12/2015	1.874,50	-763.915,50	19.213.645,88
		TOTAL		-7.921.153,96	432.463.614,52

Compartiment Degroof Global ISIS High:

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	EVALUATION 30.09.2015 (en DEV.)	+ / – VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR.)
AUD	27,00	SPI 200 FUTURE DEC15 18/12/2015	5.007,00	-10.966,35	2.118.024,18
CAD	26,00	TSX 60 FUTURE DEC15 31/12/2015	761,80	-66.907,25	45.055.123,79
CHF	27,00	SMI FUTURE DEC15 31/12/2015	8.308,00	-122.072,57	2.059.134,69
EUR	25,00	DAX FUTURE DEC15 18/12/2015	9.466,50	-390.587,50	5.906.500,00
EUR	19,00	AEX FUTURE OCT15 31/10/2015	412,50	-86.066,00	1.566.018,00
EUR	20,00	IBEX 35 FUTURE OCT15 31/10/2015	9.397,80	-104.410,00	1.878.780,00
EUR	7,00	FTSE MIB FUTURE DEC15 31/12/2015	20.718,00	-32.445,00	719.985,00
EUR	132,00	CAC 40 FUTURE DEC15 31/12/2015	4.331,50	-240.015,00	5.733.723,60
GBP	21,00	FOOTSIE FUTURE DEC15 31/12/2015	5.890,00	-58.277,12	1.674.231,52
HKD	7,00	HANG SENG FUTURE OCT 31/10/2015	20.451,00	1.742,33	827.441,42
JPY	32,00	TOPIX INDEX FUTURE DEC15 31/12/2015	1.411,50	17.837,26	3.356.162,78
USD	539,00	MSCI EMERG MKT MINI 31/12/2015	767,20	-785.476,18	18.648.453,59

DEGROOF GLOBAL

<i>USD</i>	<i>16,00</i>	<i>SP 500 FUTURE DEC15 31/12/2015</i>	<i>1.874,50</i>	<i>-247.961,14</i>	<i>6.683.007,26</i>
			<i>TOTAL</i>	<i>-2.125.604,52</i>	<i>96.226.585,83</i>

*Annexe des états financiers
au 30 septembre 2015 (suite)*

NOTE 6 – ENGAGEMENTS A TERME ET AUTRES ENGAGEMENTS (Suite)

a) Opérations à terme (suite)

Compartiment Degroof Global Reactive 10:

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	EVALUATION 30.09.2015 (en DEV.)	+ / – VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR.)
CAD	3,00	CANADIAN 10YR BD FUT 31/12/2015	141,79	73,50	284.233,74
EUR	2,00	EURO-BTP FUTURE DEC15 31/12/2015	136,29	680,00	272.580,00
GBP	1,00	LONG GILT FUTURE DEC15 31/12/2015	119,06	1.560,59	161.568,73
USD	2,00	US 10Y NOTE FUTURE DEC15 31/12/2015	128,734375	1.343,78	230.655,10
		TOTAL		3.657,87	949.037,57

Compartiment Degroof Global ISIS Medium Low:

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	EVALUATION 30.09.2015 (en DEV.)	+ / – VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR.)
AUD	24,00	SPI 200 FUTURE DEC15 18/12/2015	5.007,00	-9.747,87	1.882.688,16
CAD	25,00	TSX 60 FUTURE DEC15 31/12/2015	761,80	-64.333,90	43.322.234,41
CHF	11,00	SMI FUTURE DEC15 31/12/2015	8.308,00	-51.099,51	838.906,73
EUR	24,00	EURO BUND FUTURE DEC15 31/12/2015	156,17	29.520,00	3.748.080,00
EUR	20,00	DAX FUTURE DEC15 18/12/2015	9.466,50	-315.837,50	4.725.200,00
EUR	14,00	AEX FUTURE OCT15 31/10/2015	412,50	-53.580,00	1.153.908,00
EUR	11,00	IBEX 35 FUTURE OCT15 31/10/2015	9.397,80	-41.472,00	1.033.329,00
EUR	6,00	FTSE MIB FUTURE DEC15 31/12/2015	20.718,00	-25.585,00	617.130,00
EUR	98,00	CAC 40 FUTURE DEC15 31/12/2015	4.331,50	-171.755,00	4.256.855,40
GBP	4,00	FOOTSIE FUTURE DEC15 31/12/2015	5.890,00	-11.380,19	318.901,24
HKD	6,00	HANG SENG FUTURE OCT15 31/10/2015	20.451,00	1.040,80	709.235,50
JPY	50,00	TOPIX INDEX FUTURE DEC15 31/12/2015	1.411,50	27.870,71	5.244.004,34
USD	400,00	MSCI EMERG MKT MINI 31/12/2015	767,20	-582.913,68	13.839.297,65
USD	15,00	SP 500 FUTURE DEC15 31/12/2015	1.874,50	-242.669,01	6.265.319,31
		TOTAL		-1.511.942,15	87.955.089,74

Annexe des états financiers
au 30 septembre 2015 (suite)

NOTE 6 – ENGAGEMENTS A TERME ET AUTRES ENGAGEMENTS (Suite)

b) Changes à Terme :

Tous les contrats de change à terme détaillés ci-dessous ont été conclus avec Banque Degroof Luxembourg S.A.

Compartiment Degroof Global ISIS Low:

<i>ECHEANCE</i>	<i>DEVISES</i> <i>ACHAT / VENTE</i>	<i>NOMINAL</i> <i>ACHETE</i>	<i>NOMINAL</i> <i>VENDU</i>	<i>TAUX DE CHANGE A</i> <i>TERME AU</i> <i>30.09.2015</i>	<i>PLUS OU MOINS-VALUE</i> <i>NON REALISEE (EN EUR)</i>	<i>ENGAGEMENT</i> <i>(EN EUR)</i>
16/06/16	EUR / USD	6.958.034,36	8.000.000,00	0,88663	-135.044,27	7.166.853,30
				<i>Total</i>	-135.044,27	7.166.853,30

Compartiment Degroof Global ISIS Medium:

<i>ECHEANCE</i>	<i>DEVISES</i> <i>ACHAT / VENTE</i>	<i>NOMINAL</i> <i>ACHETE</i>	<i>NOMINAL</i> <i>VENDU</i>	<i>TAUX DE CHANGE A</i> <i>TERME AU</i> <i>30.09.2015</i>	<i>PLUS OU MOINS-VALUE</i> <i>NON REALISEE (EN EUR)</i>	<i>ENGAGEMENT</i> <i>(EN EUR)</i>
02/10/15	GBP / EUR	250.000,00	338.294,99	0,74123	-1.016,61	338.294,99
02/10/15	AUD / EUR	260.000,00	162.662,66	1,60057	-220,25	162.662,66
				<i>Total</i>	-1.236,86	500.957,65

Compartiment Degroof Global ISIS High:

<i>ECHEANCE</i>	<i>DEVISES</i> <i>ACHAT / VENTE</i>	<i>NOMINAL</i> <i>ACHETE</i>	<i>NOMINAL</i> <i>VENDU</i>	<i>TAUX DE CHANGE A</i> <i>TERME AU</i> <i>30.09.2015</i>	<i>PLUS OU MOINS-VALUE</i> <i>NON REALISEE (EN EUR)</i>	<i>ENGAGEMENT</i> <i>(EN EUR)</i>
17/03/16	USD / EUR	40.000.000,00	35.239.185,97	1,12564	297.226,82	35.239.185,97
02/10/15	GBP / EUR	150.000,00	202.977,00	0,74123	-609,97	202.977,00
				<i>Total</i>	296.616,85	35.442.162,97

*Annexe des états financiers
au 30 septembre 2015 (suite)*

NOTE 6 – ENGAGEMENTS A TERME ET AUTRES ENGAGEMENTS (Suite)

c) Engagements :

Compartiment Degroof Global ISIS Low:

- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 180.000,00 dans le Fonds d'Investissement DEGROOF PRIVATE RENEWABLE ENERGY dont EUR 157.500,00 a été appelé et EUR 162.900,00 a été remboursé avant le 30 septembre 2015.
- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 180.000,00 dans le Fonds d'Investissement DEGROOF PRIVATE RENEWABLE ENERGY II dont EUR 138.600,00 a été appelé avant le 30 septembre 2015.
- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 500.000,00 dans le Fonds d'Investissement 3I EUROPARTNERS IV dont EUR 478.750,00 a été appelé avant le 30 septembre 2015.
- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 1.200.000,00 dans le Fonds d'Investissement 3I EUROPARTNERS V dont EUR 1.149.040,00 a été appelé avant le 30 septembre 2015.
- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 300.000,00 dans le Fonds d'Investissement OPTIMUM IMMO S.A SICAR – PRIMO dont EUR 105.000,00 a été appelé avant le 30 septembre 2015. Au 8 août 2014, 50% du capital appelé a été racheté, soit EUR 52.500,00.
- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 195.000,00 dans le Fonds d'Investissement OPTIMUM IMMO S.A SICAR – SECUNDO dont EUR 195.000,00 a été appelé et EUR 29.250,00 distribué avant le 30 septembre 2015. Au 27 mai 2014, 6% des engagements ont été racheté, soit EUR 11.700,00.
- Le compartiment a contracté un engagement d'USD 1.230.000,00 dans le Fonds d'Investissement CARLYLE PARTNERS V USD dont EUR 1.171.680,72 a été appelé avant le 30 septembre 2015.
- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 720.000,00 dans le Fonds d'Investissement CARLYLE EUROPE PARTNER III dont EUR 691.128,00 a été appelé avant le 30 septembre 2015.

Compartiment Degroof Global ISIS Medium:

- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 2.280.000,00 dans le Fonds d'Investissement DEGROOF PRIVATE RENEWABLE ENERGY dont EUR 1.995.000,00 a été appelé et EUR 2.063.400,00 a été remboursé avant le 30 septembre 2015.
- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 2.280.000,00 dans le Fonds d'Investissement DEGROOF PRIVATE RENEWABLE ENERGY II dont EUR 1.755.600,00 a été appelé avant le 30 septembre 2015.

- *Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 4.650.000,00 dans le Fonds d'Investissement 3I EUROPARTNERS IV dont EUR 4.452.375,00 a été appelé avant le 30 septembre 2015.*
- *Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 8.900.000,00 dans le Fonds d'Investissement 3I EUROPARTNERS V dont EUR 8.522.045,00 a été appelé avant le 30 septembre 2015.*
- *Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 3.800.000,00 dans le Fonds d'Investissement OPTIMUM IMMO S.A SICAR – PRIMO dont EUR 1.330.000,00 a été appelé avant le 30 septembre 2015. Au 8 août 2014, 50% du capital appelé a été racheté, soit EUR 665.000,00.*
- *Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 2.470.000,00 dans le Fonds d'Investissement OPTIMUM IMMO S.A SICAR – SECUNDO dont EUR 2.470.000,00 a été appelé et EUR 370.500,00 distribué avant le 30 septembre 2015. Au 27 mai 2014, 6% des engagements ont été racheté, soit EUR 148.200,00.*
- *Le compartiment a contracté un engagement d'USD 15.580.000,00 dans le Fonds d'Investissement CARLYLE PARTNERS V USD dont EUR 14.841.289,12 a été appelé avant le 30 septembre 2015.*
- *Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 9.120.000,00 dans le Fonds d'Investissement CARLYLE EUROPE PARTNER III dont EUR 8.754.288,00 a été appelé avant le 30 septembre 2015.*

*Annexe des états financiers
au 30 septembre 2015 (suite)*

NOTE 6 – ENGAGEMENTS A TERME ET AUTRES ENGAGEMENTS (Suite)

c) Engagements (suite):

Compartiment Degroof Global ISIS High:

- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 540.000,00 dans le Fonds d'Investissement DEGROOF PRIVATE RENEWABLE ENERGY dont EUR 472.500,00 a été appelé et EUR 488.700,00 a été remboursé avant le 30 septembre 2015.*
- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 540.000,00 dans le Fonds d'Investissement DEGROOF PRIVATE RENEWABLE ENERGY II dont EUR 415.800,00 a été appelé avant le 30 septembre 2015.*
- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 850.000,00 dans le Fonds d'Investissement 3I EUROPARTNERS IV dont EUR 813.875,00 a été appelé avant le 30 septembre 2015.*
- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 1.900.000,00 dans le Fonds d'Investissement 3I EUROPARTNERS V dont EUR 1.819.313,00 a été appelé avant le 30 septembre 2015.*
- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 900.000,00 dans le Fonds d'Investissement OPTIMUM IMMO S.A SICAR – PRIMO dont EUR 315.000,00 a été appelé avant le 30 septembre 2015. Au 8 août 2014, 50% du capital appelé a été racheté, soit EUR 157.500,00.*
- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 585.000,00 dans le Fonds d'Investissement OPTIMUM IMMO S.A SICAR – SECUNDO dont EUR 585.000,00 a été appelé et EUR 87.750,00 distribué avant le 30 septembre 2015. Au 27 mai 2014, 6% des engagements ont été racheté, soit EUR 35.100,00.*
- Le compartiment a contracté un engagement d'USD 3.690.000,00 dans le Fonds d'Investissement CARLYLE PARTNERS V USD dont EUR 3.515.042,16 a été appelé avant le 30 septembre 2015.*
- Le compartiment a contracté un engagement d'EUR 2.160.000,00 dans le Fonds d'Investissement CARLYLE EUROPE PARTNER III dont EUR 2.073.384,00 a été appelé avant le 30 septembre 2015.*

Annexe des états financiers
au 30 septembre 2015 (suite)

NOTE 7 – PRÊTS DE TITRES

La SICAV peut prêter les titres inclus dans son portefeuille à un emprunteur soit directement soit par l'intermédiaire d'un système standardisé de prêt organisé par un organisme reconnu de compensation de titres ou d'un système de prêt organisé par une institution financière soumis à des règles de surveillance prudentielle considérées par la CSSF comme équivalentes à celles prévues par la législation communautaire et spécialisée dans ce type d'opérations.

Au 30 septembre 2015, le montant total des titres prêtés par Degroof Global, auprès des différentes contreparties approuvées par le contrat, s'élevait à EUR 653.975.305,06, répartis comme suit :

- Degroof Global ISIS Low: EUR 118.046.963,63
- Degroof Global ISIS Medium: EUR 431.174.573,66
- Degroof Global High: EUR 1.088.148,34
- Degroof Global Ethical : EUR 55.212,30
- Degroof Global ISIS Medium Low: EUR 103.610.407,13

Les contreparties sont:

BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH LONDON
BARCLAYS BANK PLC LONDON
BBH NY
BNP PARIS
CITIGROUP LONDON
CREDIT SUISSE PLC LONDON
DEUTSCHE BANK AG LONDON

GOLDMAN SACHS LONDON
ING LONDON
MERRILL LYNCH LONDON
MORGAN STANLEY LONDON & CO INTL PLC
SOCIETE GENERALE PARIS
UBS LTD LONDON

Les collatéraux sont au 30 septembre 2015:

Degroof Global ISIS Low:

ISIN	DÉNOMINATION	QUANTITÉ	PRIX (EUR)	TOTAL (EUR)
BE0000324336	BELGIQUE OLO 64 4,50 11-280326	5.000.000,00	135,33	6.880.594,26
DE000ENAG999	E.ON SE (SOCIETAS EUROPEA)	2.449.245,00	7,68	18.802.853,87
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA REG	3.289.000,00	4,74	15.603.016,00
EU000A1G0A81	EUR FIN STABIL 1,50 13-220120	6.000.000,00	106,16	6.431.190,41
FR0000120321	L'OREAL	29.790,00	155,05	4.618.939,50
FR0010809996	FRANCE OAT 0,00 09-251032	20.000.000,00	74,78	14.955.800,00
GB0004893086	UNITED KINGDOM 4,25 00-070632	6.500.000,00	173,17	11.373.613,14
GB00B85SFQ54	UK TREAS I/L GILT 0,125 12-220324	15.000.000,00	156,39	23.458.872,81
GB00BN65R198	UK TREASURY 2,00 14-220720	17.000.000,00	140,01	23.889.482,54

DEGROOF GLOBAL

			<i>TOTAL</i>	<i>126.014.362,53</i>
--	--	--	--------------	-----------------------

*Annexe des états financiers
au 30 septembre 2015 (suite)*

NOTE 7 – PRÊTS DE TITRES (suite)

Degroof Global ISIS Medium:

ISIN	DÉNOMINATION	QUANTITÉ	PRIX (EUR)	TOTAL (EUR)
BE0000326356	BELGIQUE OLO 66 4,00 12-280332	4.700.000,00	136,68	6.519.618,48
BE0000329384	BELGIUM OLO 69 1,25 13-220618	8.949.800,00	103,81	9.321.129,90
BE0000334434	BELGIUM OLO74 0,80 15-220625	4.400.000,00	99,02	4.366.387,49
BE0003793107	ANHEUSER-BUSCH INBEV	221.650,00	94,92	21.039.018,00
CA135087B378	CANADA GOVERNMENT 1,25 13-010918	4.100.000,00	67,71	2.779.004,83
CA135087VS05	CANADA I/L 4,25 95-011226	6.200.000,00	140,24	8.752.944,02
DE0001119352	GERMANY T-BILLS 0,00 14-281015	480.000,00	100,04	480.168,00
DE0001135069	GERMANY 5,625 98-040128	8.300.000,00	157,27	13.397.697,98
DE0001135382	GERMANY 3,50 09-040719	1.028.000,00	113,72	1.177.718,23
DE0001135390	GERMANY 3,25 09-040120	977.000,00	114,32	1.140.258,71
DE0001141679	GERMANY 1,00 13-121018	3.800.000,00	103,68	3.976.495,68
DE0005140008	DEUTSCHE BANK-NOMINEE-	13.000,00	24,07	312.910,00
DE0005190003	BMW-BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	238.882,00	79,22	18.924.232,04
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG-OP NAAM	729.760,00	24,78	18.079.804,00
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG -REG-	654.000,00	15,89	10.388.790,00
DE0005785604	FRESENIUS SE+CO KGAA	87.720,00	60,00	5.263.200,00
DE0006483001	LINDE	71.480,00	144,95	10.361.026,00
DE0007100000	DAIMLER AG-NOMINATIF	137.095,00	64,85	8.890.610,75
DE0007164600	SAP AG	179.730,00	57,95	10.415.353,50
DE0007236101	SIEMENS AG -NOM-	54.180,00	79,94	4.331.149,20
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG	125.215,00	97,75	12.239.766,25
DE000BASF111	BASF SE	290.595,00	68,32	19.853.450,40
DE000BAY0017	BAYER AG	169.520,00	114,45	19.401.564,00
ES0178430E18	TELEFONICA SA	1.590.330,00	10,83	17.223.273,90
FR0000120073	L'AIR LIQUIDE	95.955,00	105,65	10.137.645,75
FR0000120628	AXA	503.570,00	21,64	10.894.736,95
FR0000125486	VINCI	151.820,00	56,71	8.609.712,20
FR0000131104	BNP PARIBAS	296.400,00	52,46	15.549.144,00
FR0010192997	FRANCE OAT 3,75 05-250421	66.000,00	119,33	79.827,89
FR0010809426	FRANCE OAT 0,00 09-250432	16.900.000,00	75,74	12.799.299,50
FR0010809459	FRANCE OAT 0,00 09-250433	5.462.120,00	73,79	4.030.361,80
FR0010809475	FRANCE OAT 0,00 09-250434	7.388.100,00	71,93	5.314.260,33
FR0010809996	FRANCE OAT 0,00 09-251032	23.076.490,00	74,78	17.256.368,46
FR0010810168	FRANCE OAT 0,00 09-250427	48.623.655,00	86,59	42.103.709,10
FR0010810184	FRANCE OAT 0,00 09-250428	12.065.000,00	84,22	10.160.660,40
FR0011059088	FRANCE OAT 3.25 10-251021	120.000,00	117,50	144.635,88
FR0011993179	FRANCE OAT 0,50 14-251119	83.000,00	101,84	84.878,53
FR0120746609	FRENCH REPUBLIC 1,00 12-250717	70.000,00	102,17	71.647,14
GB00BBDR7T29	UK TREASURY I/L 0,125 13-221119	5.000.000,00	148,23	7.414.748,18
IT0003128367	ENEL AZ	4.074.805,00	3,99	16.250.322,34
NL0006007239	NETHERLANDS 4,50 07-150717	3.900.000,00	108,46	4.266.959,63
US912810ES34	US TREASURY 7,50 94-151124	6.900.000,00	130,35	9.168.541,95
US912828H524	US TREASURY 1,25 15-310120	21.406.000,00	88,94	19.079.106,44
US912828QV50	US TREASURY INFL VRN 11-150721	23.000.000,00	95,79	22.031.305,15
US912828RR30	US TREASURY 2,00 11-151121	479.000,00	90,91	438.666,51

DEGROOF GLOBAL

<i>US912828VA58</i>	<i>US TREASURY 1,125 13-300420</i>	<i>8.600.000,00</i>	<i>88,27</i>	<i>7.627.339,82</i>
<i>US912828WD88</i>	<i>US TREASURY 1,25 13-311018</i>	<i>9.800.000,00</i>	<i>89,78</i>	<i>8.844.349,42</i>
			<i>TOTAL</i>	<i>460.993.798,70</i>

Annexe des états financiers
au 30 septembre 2015 (suite)

NOTE 7 – PRÊTS DE TITRES (suite)

Degroof Global ISIS High:

ISIN	DÉNOMINATION	QUANTITÉ	PRIX (EUR)	TOTAL (EUR)
FR0010809996	FRANCE OAT 0,00 09-251032	1.537.000,00	74,78	1.149.353,23
			TOTAL	1.149.353,23

Degroof Global ISIS Ethical:

ISIN	DÉNOMINATION	QUANTITÉ	PRIX (EUR)	TOTAL (EUR)
FI0009007835	METSO-VALMET RAUMA CORP.	2.970,00	18.59	55.212,30
			TOTAL	55.212,30

Degroof Global ISIS Medium Low:

ISIN	DÉNOMINATION	QUANTITÉ	PRIX (EUR)	TOTAL (EUR)
CA135087D689	CANADA GOVT 1,00 14-011116	3.700.000,00	66,70	2.478.001,40
CA135087D929	CANADIAN GOVT 1,50 14-010320	3.000.000,00	68,68	2.062.623,35
CA135087YF56	CANADA GOVT 4,00 06.-010617	3.400.000,00	70,18	2.415.975,72
DE0006048432	HENKEL	121.800,00	91,97	11.201.946,00
FR0010809996	FRANCE OAT 0,00 09-251032	37.000.000,00	74,78	27.668.230,00
GB0008932666	UK TREAS INFL LKD 4,125 92-220730	5.000.000,00	450,87	22.596.844,77
GB00B3Z3K594	UK TREASURY 1,75 11-220117	2.500.000,00	137,18	3.440.874,93
US0378331005	APPLE INC	31.605,00	98,13	3.101.316,31
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY B INC	18.980,00	116,01	2.201.854,19
US20030N1019	COMCAST-A-	54.000,00	50,60	2.732.549,92
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	81.890,00	209,06	17.119.655,02
US912810EJ35	US TREASURY 8,125 91-150521	9.000.000,00	120,69	11.106.454,35
US912828K254	US TREASURY 0,75 15-150418	1.864.000,00	88,86	1.662.026,28
			TOTAL	109.788.352,24

*Annexe des états financiers
au 30 septembre 2015 (suite)*

NOTE 7 – PRÊTS DE TITRES (suite)

Au 30 septembre 2015, les revenus provenant des prêts de titres s'élèvent à EUR 118.563,02, répartis comme suit :

COMPARTIMENT	REVENUS BRUTS EN EUR	COMMISSION AGENT (EN EUR)	REVENUS BANQUE DEPOSITAIRE (EN EUR)	REVENUS NETS OPC (EN EUR)
Degroof Global ISIS Low	40.323,85	4.032,39	14.113,35	22.178,12
Degroof Global ISIS Medium	137.459,35	13.745,93	48.110,77	75.602,64
Degroof Global ISIS High	788,27	78,83	275,90	433,55
Degroof Global ISIS Ethical	6.045,67	604,57	2.115,99	3.325,12
Degroof Global ISIS Medium Low	30.952,01	4.642,80	9.285,60	17.023,59
Total	215.569,16	21.556,92	73.901,60	118.563,02

NOTE 8 – AUTRES REVENUS

Les autres revenus correspondent à des frais de gestion rétrocédés par certains des fonds cibles dans lesquels Degroof Global investit.

NOTE 9 – DETERMINATION DU RISQUE GLOBAL

Chaque compartiment devra veiller à ce que son risque global lié aux instruments financiers dérivés n'excède pas la valeur nette totale de son portefeuille.

Le risque global est une mesure conçue pour limiter l'effet de levier généré au niveau de chaque compartiment par l'utilisation d'instruments financiers dérivés. La méthode utilisée pour calculer ce risque au niveau de chaque compartiment de la SICAV sera celle des engagements. Cette méthode consiste à convertir les positions sur instruments financiers dérivés en positions équivalentes sur les actifs sous-jacents puis à agréger la valeur de marché de ces positions équivalentes.

Le niveau de levier maximal en instruments financiers dérivés en suivant la méthodologie des engagements sera de 100%.

NOTE 10 – EVENEMENT AU COURS DE L'EXERCICE

Le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé, conformément à l'article 5 de ses statuts, que le compartiment Degroof Global Reactive 10 sera clôturé par fusion par absorption avec le compartiment Degroof Asymmetric Diversified, avec effet au 30 septembre 2015.