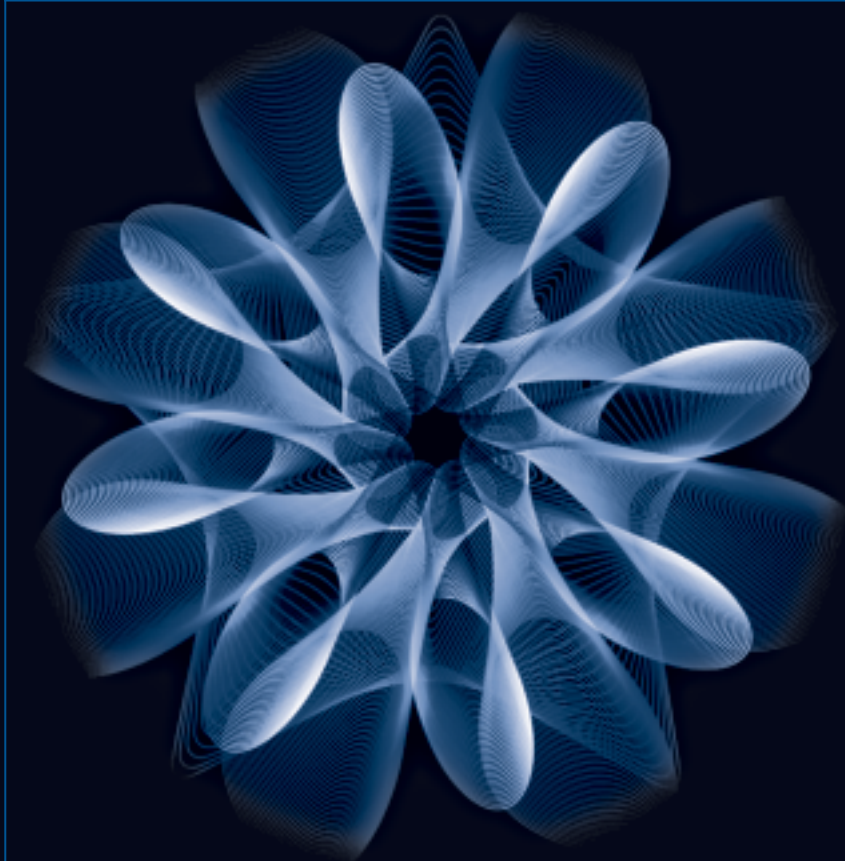


BlackRock Global Funds (BGF)

Rapport et comptes intermédiaires
non révisés

Le 28 février 2010



BLACKROCK

Sommaire

Lettre du Président de BGF	2	Global Opportunities Fund	154
Rapport du Gestionnaire	3	Global SmallCap Fund	157
Conseil d'Administration	5	India Fund	160
Gestion et Administration	5	Japan Fund	161
Bilan	6	Japan Small & MidCap Opportunities Fund	163
Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans	12	Japan Value Fund	165
Compte de résultat et évolution de l'actif net	26	Latin American Fund	166
Variation du nombre d'actions en circulation	36	Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund	168
Portefeuille de titres		New Energy Fund	171
Asia Pacific Equity Income Fund ⁽¹⁾	49	Pacific Equity Fund	173
Asian Dragon Fund	51	Strategic Allocation Fund (Euro)	175
Asian Tiger Bond Fund	53	Strategic Allocation Fund (US Dollar)	180
China Fund	56	Swiss Opportunities Fund	185
Continental European Flexible Fund	58	United Kingdom Fund	186
Emerging Europe Fund	60	US Basic Value Fund	188
Emerging Markets Fund	62	US Dollar Core Bond Fund	189
Emerging Markets Bond Fund	64	US Dollar High Yield Bond Fund	198
Euro Bond Fund	67	US Dollar Reserve Fund	204
Euro Corporate Bond Fund	74	US Dollar Short Duration Bond Fund	206
Euro Reserve Fund ⁽¹⁾	81	US Flexible Equity Fund	210
Euro Short Duration Bond Fund	82	US Government Mortgage Fund	212
Euro-Markets Fund	91	US Growth Fund	214
European Fund	92	US Small & MidCap Opportunities Fund	215
European Enhanced Equity Yield Fund	94	World Agriculture Fund ⁽¹⁾	218
European Focus Fund	97	World Bond Fund	220
European Growth Fund	98	World Energy Fund	226
European Opportunities Fund	100	World Financials Fund	228
European Value Fund	103	World Gold Fund	230
Fixed Income Global Opportunities Fund	104	World Healthscience Fund	232
Global Allocation Fund	107	World Income Fund	233
Global Corporate Bond Fund	119	World Mining Fund	238
Global Dynamic Equity Fund	127	World Technology Fund	240
Global Enhanced Equity Yield Fund	136	Annexe aux États Financiers	242
Global Equity Fund	140	Informations générales	252
Global Government Bond Fund	142		
Global High Yield Bond Fund	146		
Global Inflation Index Linked Bond Fund	151		

⁽¹⁾ voir l'Annexe aux États Financiers.

Les souscriptions ne doivent être faites que sur la base du Prospectus en vigueur, du rapport et des comptes annuels ainsi que du rapport et des comptes intermédiaires les plus récents. Des exemplaires sont disponibles auprès du Centre de Services aux Investisseurs, de l'Agent de Transfert, du Gestionnaire ou de l'un des Distributeurs.

Le rapport et les comptes intermédiaires non révisés sont présentés en anglais. La traduction française n'est publiée qu'à titre d'information.

Lettre du Président de BGF

février 2010

Cher Actionnaire,

La présente lettre a pour but de vous tenir informé des récentes activités de BlackRock Global Funds (BGF) au cours de la période de six mois se terminant à la fin du mois de février 2010. Vous trouverez des informations plus détaillées sur la performance des Compartiments dans le rapport du Gestionnaire des Investissements. En lisant ce rapport, vous constaterez que, de manière générale, les marchés financiers ont poursuivi leur progression durant cette période, malgré une volatilité relativement élevée par rapport aux niveaux qui ont précédé la crise Lehman Brothers.

La confiance à l'égard des marchés financiers allant grandissant, les investisseurs sont passés à des niveaux de risque supérieurs, dans leurs portefeuilles, en déployant des liquidités. L'indice MSCI World Index (un indicateur général de la performance des marchés d'actions mondiaux) a grimpé de 7,1 % en termes de dollars US durant la période considérée, mais la volatilité à court terme était toujours apparente, particulièrement en janvier 2010, les marchés ayant subi de fortes cessions d'actifs dans un contexte de données économiques faibles aux Etats-Unis et au Royaume-Uni, de restriction de la politique monétaire en Chine et de préoccupations croissantes concernant la stabilité financière de la Grèce.

Dans l'ensemble, les actifs sous gestion (ASG) dans la gamme BGF ont augmenté de 22 % au cours de la période, passant de 65,3 milliards à 79,6 milliards de dollars US. Trois des compartiments ont plus que doublé leur dimension durant ces six mois : le Compartiment European Focus Fund a progressé de 307 millions de dollars US (174 %) ; le Compartiment Euro Short Duration Bond Fund a progressé de 1 809 millions de dollars US (167 %) ; et le Compartiment China Fund a progressé de 182 millions de dollars US (118 %). A l'instar du Compartiment Euro Short Duration Bond Fund, trois autres compartiments ont affiché une augmentation de leurs ASG de plus d'un milliard de dollars US. Ces trois autres compartiments étaient le World Mining Fund, le Global Allocation Fund et le Latin American Fund.

La majorité des compartiments BGF ont vu leurs ASG augmenter durant cette période, 13 d'entre eux seulement ayant enregistré une baisse, le plus souvent non significative. La baisse la plus considérable a été celle du Compartiment BGF European Value Fund, qui a accusé un repli de 35 %, dû essentiellement à de nombreux rachats. Quoi qu'il en soit, dans l'ensemble nos compartiments d'actions européens ont affiché une hausse nette de 1,5 milliard de dollars d'ASG, au cours des six derniers mois.

Nous poursuivons notre gestion dynamique de la gamme BGF de compartiments d'actions, afin que celle-ci réponde aux besoins à venir de nos clients. Pendant la période considérée, il y a eu deux lancements et deux fusions de compartiments :

Le Compartiment Asia Pacific Equity Income Fund a été lancé le 18 septembre 2009.

Le Compartiment US Small Cap Value Fund a fusionné avec le Compartiment US Small & Midcap Opportunities Fund (2 octobre 2009) et le Compartiment US Focused Value Fund a fusionné avec le Compartiment US Basic Value Fund (9 octobre 2009).

Le Compartiment World Agriculture Fund a été lancé le 9 février 2010.

Si vous avez des questions sur l'un de ces sujets, veuillez nous contacter sur notre site Internet à l'adresse suivante : www.blackrockinternational.com

Veuillez agréer mes salutations distinguées,

Nicholas Hall
Président

Rapport du Gestionnaire des Investissements

Aperçu de la performance

1^{er} septembre 2009-28 février 2010

Les marchés financiers ont passé un cap critique en 2009

A la fin de l'année 2009, les conditions des marchés financiers étaient fondamentalement différentes de la conjoncture de fin 2008. A cette époque, la combinaison d'une récession, du désendettement et d'un stress financier extrême avaient abouti à un contexte exceptionnellement volatil. Plusieurs catégories d'actifs, à l'exception des obligations d'Etat, avaient valu aux investisseurs des rendements négatifs importants. Par la suite, les cours des actifs à risque, particulièrement les actions et le crédit aux entreprises, étaient devenus beaucoup plus attractifs, les investisseurs intégrant la possibilité d'une récession profonde et étendue, voire d'une dépression.

En l'occurrence, 2009 a été une période de reprise économique, offrant le fondement d'un rebond substantiel dans toutes les catégories d'actions. L'économie mondiale a commencé à remonter au printemps 2009, et durant le second semestre, des signes évidents de redressement mondial se sont fait jour. Bien que le rythme de la reprise économique ait été historiquement lent, surtout dans les économies développées, dans plusieurs cas la réponse des marchés financiers a été très marquée et rapide. Cette reprise a été favorisée par les niveaux élevés de liquidité et par des taux d'intérêts exceptionnellement bas.

A partir du début du mois de mars 2009, les actions ont nettement rebondi. La plupart des marchés d'actions des pays développés ont progressé de 25 % à 30 % courant 2009, bien que le Japon ait été légèrement devancé. Les marchés les plus durement touchés pendant le repli (notamment ceux de la sphère des marchés émergents) ont tout de même enregistré des gains significatifs, en partie grâce à la croissance relativement forte de leurs économies nationales, et ont gagné entre 85 % et 100 %.

Les sphères des marchés des titres à revenu fixe liées au crédit ont également connu un fort rebond en 2009, puisque les investisseurs sont revenus aux titres d'entreprises de bonne qualité et aux hauts rendements. Les obligations d'Etat, cependant, ont souffert de la fuite vers les placements sûrs, qui avait dominé le changement de cap en 2008. Pour 2009, dans l'ensemble, le rendement de la référence qu'est l'obligation du Trésor américain a grimpé de 2,25 % à 3,85 %. Enfin, les investissements en liquidités, tels que représentés par le bon du Trésor américain à 3 mois, ont apporté un rendement de 0,2 % sur toute l'année 2009.

Mais l'aversion pour le risque revient en 2010

La reprise des marchés en 2009 était essentiellement due à la transition d'une récession mondiale à une reprise mondiale. Le facteur déterminant de cette amélioration de l'environnement macroéconomique a été le niveau exceptionnel du plan de relance. En dépit de son succès, ce plan de relance indiquait également les points faibles de la reprise : aucune reprise macroéconomique durable n'est jamais issue de taux d'intérêts faibles et de déficits budgétaires importants.

Au début de l'année 2010, l'appétit des investisseurs pour le risque s'était nettement amélioré, mais ces derniers étaient toujours en proie à des craintes s'agissant de la croissance. Un malaise persistait : le niveau exceptionnel du plan de relance mis en oeuvre en 2008-2009 serait-il maintenu et dans quelle mesure la demande du secteur privé commencerait-elle à le remplacer ?

De fait, même si, dans l'ensemble, les données économiques venaient appuyer le scénario d'une reprise mondiale, en janvier 2010 les investisseurs ont été à nouveau pris d'une aversion pour le risque. Cette aversion semble avoir été déclenchée par deux phénomènes en particulier : le resserrement des conditions monétaires en Chine, qui a éveillé le spectre d'une compression de la croissance économique chinoise ; et les tensions dans les pays périphériques de la zone euro (notamment des inquiétudes quant à la capacité de la Grèce à rembourser ses emprunts souverains), qui ont ravivé la peur que le coefficient d'endettement encore élevé de certains emprunteurs souverains et emprunteurs du secteur privé puisse menacer encore une fois la stabilité des marchés financiers.

En fin de compte, le 28 février 2010, la plupart des marchés d'actions mondiaux avaient reculé, revenant à leurs niveaux de mi-2009. A la fin de la période considérée, la plupart des rendements des obligations d'Etat n'avaient pas changé par rapport à leurs niveaux de fin 2009, à l'exception notable de la dette souveraine des pays périphériques de la zone euro (les emprunts souverains grecs rapportaient environ 3 % de plus que les emprunts allemands équivalents, à la fin des six mois considérés).

La performance des compartiments d'actions

Comme nous l'avons déjà souligné par le passé, nos compartiments d'actions n'ont pas pu échapper au mouvement de cession inconsidéré qui a eu lieu en 2008 et au début 2009, mais ceux-ci ont réussi à reconstituer une part significative de ces pertes tout au long de l'année 2009. A l'exclusion de quelques exceptions importantes, comme les compartiments d'actions japonaises, la majeure partie des compartiments ont annoncé des rendements absolus positifs à la fin de période examinée, malgré une faiblesse générale des marchés d'actions au début de l'année 2010.

Nos compartiments d'actions mondiaux, qui investissent dans des portefeuilles d'actions diversifiés à l'échelle internationale, sont parvenus à épouser la tendance haussière observée dans l'ensemble des marchés d'actions mondiaux, et ont terminé le semestre clos le 28 février 2010 à la hausse, affichant entre +4,5 % et +7 %.

Nos compartiments d'actions des marchés émergents, ainsi que notre Compartiment World Mining Fund, se sont distingués en termes de rendements absolus, ce dernier bénéficiant des prix plus soutenus des produits de base. La meilleure performance revient à notre Compartiment Emerging Europe

Rapport du Gestionnaire des Investissements

Aperçu de la performance

1^{er} septembre 2009-28 février 2010 *suite*

Fund, qui a rapporté plus de 21,9 % au cours du semestre clos le 28 février 2010. En outre, au cours de cette même période, le Compartiment Latin America Fund a rapporté 18,7 % et le Compartiment World Mining Fund 17,4 %.

En revanche, la moins bonne performance en termes de rendements absolus a été celle de notre Compartiment New Energy Fund, qui s'est replié de plus de 9,5 % durant ces six mois. Les actions du secteur des énergies nouvelles se sont moins bien comportées que les marchés d'actions en général, sur la période considérée, en partie du fait que le secteur s'appuie toujours fortement sur un financement par emprunt, une stratégie peu fructueuse dans un contexte où de tels financements sont de plus en plus difficiles à obtenir.

A noter également d'autres compartiments à la traîne, à savoir nos compartiments d'actions japonaises, qui ont reculé de 5 % à 6,5 % au cours du semestre examiné. Comme nous l'avons mentionné, les marchés d'actions japonaises ont enregistré une sous-performance par rapport à leurs homologues mondiaux, et ce depuis le début de la reprise ; les rendements générés par nos compartiments ont donc reflété cette tendance.

Dans les marchés développés, les marchés d'actions américaines ont largement dépassé leurs homologues européens, inversant la tendance de la phase initiale de la reprise des marchés d'actions. Les rendements générés par nos compartiments d'actions américains et européens témoignent de cette inversion.

Nous avons déjà souligné également que, parmi nos compartiments d'actions dédiés à un secteur unique, le Compartiment World Mining Fund était en tête, tandis que le Compartiment New Energy Fund était devancé en termes de rendements absolus.

La performance des compartiments d'actifs mixtes

Notre compartiment diversifié Global Allocation Fund, qui outre des actions détient des actifs à revenu fixe et des liquidités, a généré un solide rendement absolu au cours du semestre clos le 28 février 2010 en hausse de plus de 5 %. Sur un plus long terme, le Compartiment a généré un revenu cumulé de plus de 96 % au cours de la période de dix ans se terminant le 28 février 2010, dépassant de loin l'ensemble des marchés d'actions et des marchés d'obligations (tel que mesuré par les indices FTSE World Index, MSCI World Index Citigroup World Government Bond Index) durant cette période.

La performance des compartiments de titres à revenu fixe

Comme nous l'avons mentionné, le crédit de bonne qualité, et surtout les créances à haut rendement et les emprunts des marchés émergents, ont affiché de très solides rendements (comparables à ceux des actions) durant la période considérée. Plusieurs de nos compartiments investissant dans ces catégories d'actifs ont suivi ce mouvement haussier, produisant de solides rendements absolus durant le semestre.

A la différence, les opportunités de rendement des obligations d'Etat ont été moins significatives, les rendements des pays développés les plus grands étant restés dans la même fourchette. Cette tendance s'est reflétée dans les rendements absolus de nos compartiments privilégiant les obligations d'Etat. Sur cet arrière-plan, le Compartiment Euro Bond Fund et le Compartiment Euro Short Duration Bond Fund (dont les portefeuilles comprennent des obligations d'Etat européennes) ont réussi à générer des rendements absolus imposants et ont également distancé nombre de compartiments concurrents.

Perspective

Si les plans massifs de relance des principaux gouvernements et banques centrales semblent avoir réussi à stabiliser l'économie mondiale, de nombreux investisseurs se demandent apparemment si le patient est tiré d'affaire et s'il pourra se passer de soins de réanimation. D'éventuelles modifications des politiques des banques centrales représentent donc une source potentielle de volatilité des marchés financiers. Nous estimons, néanmoins, que la reprise macroéconomique repose sur de solides fondations et nous sommes enclins, par conséquent, à considérer les reculs temporaires des marchés comme des opportunités d'achat.

Les données d'indice sont calculées en termes de devise locale.

Les données de performance des Compartiments sont calculées dans la devise dans laquelle la catégorie d'actions est libellée.

La performance relative des Compartiments est mesurée à l'aide des classements de compartiments de Standard & Poor's.

Conseil d'Administration

Président

Nicholas Hall
Administrateur indépendant
85 Briarwood Road
Londres SW4 9PJ
Royaume-Uni

Administrateurs

Donald Burke
Administrateur indépendant
16 Ivy Court
Langhorne
Pennsylvanie 19047
Etats-Unis

James Charrington
Managing Director, Responsable Retail Business,
EMEA Région Asie Pacifique
BlackRock Investment Management (UK) Limited
33 King William Street, Londres EC4R 9AS, Royaume-Uni

Frank P. Le Feuvre
Managing Director
BlackRock (Channel Islands) Limited
Forum House, Grenville Street, St. Héliér, Jersey JE1 0BR,
Îles Anglo-Normandes

Emilio Novela Berlin
Independent Director
Paseo de la Castellana 40 bis – 4a Planta, 28046 Madrid, Espagne

Geoffrey Radcliffe
Managing Director
BlackRock (Luxembourg) S.A.
6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg,
Grand-duché de Luxembourg

Jean-Claude Wolter
Avocat Honoraire
11B boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg
Grand-duché de Luxembourg
A quitté ses fonctions le 22 février 2010

Gestion et Administration

Société de Gestion

BlackRock (Luxembourg) S.A.
6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg,
Grand-duché de Luxembourg

Gestionnaires Financiers par délégation

BlackRock Financial Management, Inc.,
Park Avenue Plaza, 55 East 52nd Street, New York, NY 10055,
États-Unis

BlackRock International, Ltd
40 Torphichen Street, Edimbourg EH3 8JB, Ecosse

BlackRock Investment Management, LLC
800 Scudders Mill Road, Plainsboro, NJ 08536, États-Unis

BlackRock Investment Management (UK) Limited
33 King William Street, Londres EC4R 9AS, Royaume-Uni

Gestion et Administration *suite*

BlackRock (Hong Kong) Limited : Suites 3210-12 Tower 6,
The Gateway Tsimshatsui, Kowloon Hong-Kong, Chine

BlackRock Japan Co. Limited : Sapia Tower 1-7-12
Marunouchi – Chiyoda-ku Tokyo, 100-0005, Japon

Distributeur principal

BlackRock (Channel Islands) Limited
Forum House, Grenville Street, St. Héliér, Jersey JE1 0BR,
Îles Anglo-Normandes

Services aux Investisseurs

enquêtes écrites : BlackRock Investment
Management (UK) Limited,
c/o BlackRock (Luxembourg) S.A.,
P.O. Box 1058, L-1010 Luxembourg
Grand-duché de Luxembourg
Autres enquêtes : Téléphone : + 44 207 743 3300,
Fax : + 44 207 743 1143

Dépositaire

The Bank of New York Mellon (International) Ltd,
succursale luxembourgeoise
Aerogolf Center, 1A Hoehenhof, L-1736 Senningerberg,
Grand-duché de Luxembourg

Agent Comptable du Compartiment

The Bank of New York Mellon (International) Ltd,
succursale luxembourgeoise
Aerogolf Center, 1A Hoehenhof, L-1736 Senningerberg,
Grand-duché de Luxembourg

Agent de Transfert et Agent Comptable des registres

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg,
Grand-duché de Luxembourg

Réviseur indépendant

PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
Réviseur d'entreprises
400 route d'Esch, L-1471 Luxembourg
Grand-duché de Luxembourg

Conseillers juridiques

Au Luxembourg

Linklaters LLP
35, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Agent des Cotations

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg,
Grand-Duché de Luxembourg

Agents Payeurs

Vous trouverez une liste des Agents Payeurs à la page 252.

Siège Social

Aerogolf Center, 1A Hoehenhof, L-1736 Senningerberg,
Grand-duché de Luxembourg

Lors de l'assemblée générale annuelle qui s'est tenue le 22 février 2010, M. Jean-Claude Wolter n'était pas candidat à une réélection.

Bilan au 28 février 2010

Nom du Compartiment	Note	BlackRock Global Funds combinés US\$	Asian Pacific Equity Income Fund ⁽¹⁾ US\$	Asian Dragon Fund US\$	Asian Tiger Bond Fund US\$	China Fund US\$	Continental European Flexible Fund €	Emerging Europe Fund €	Emerging Markets Fund US\$	Emerging Markets Bond Fund US\$	Euro Bond Fund €
Actif											
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		71.716.300.518	26.332.730	508.311.263	84.855.326	336.441.054	161.408.743	1845.270.376	1.011.425.469	233.751.142	920.093.703
Plus-values/(moins-values) latentes		6.894.744.737	(567.984)	42.719.467	5.203.579	5.439.968	10.302.543	182.605.952	71.996.488	6.245.854	28.401.529
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	78.611.045.255	25.764.746	551.030.730	90.058.905	341.881.022	171.711.286	2.027.876.328	1.083.421.957	239.996.996	948.495.232
Avoir en banque	2(a)	1.155.787.558	164.919	2.253.706	1.863.967	112.726	557.171	7.473.923	11.360.007	44.116.140	7.109.498
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	279.818.274	136.465	1.228.531	1.496.897	(1.955)	-	184.645	1.576.636	4.396.684	16.610.801
A recevoir sur placements vendus	2(a)	894.503.674	104.239	325.817	-	292.902	5.923.010	5.581.020	7.619.701	4.711.422	2.999.666
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	678.857.346	-	2.085.252	1.821.655	1.655.237	321.969	11.635.027	16.155.986	935.507	9.147.166
Plus-value latente sur :											
Contrats à terme	2(c)	937.644	-	-	-	-	-	-	-	-	239.423
Contrats de change à terme	2(c)	41.466.522	23.456	-	53.761	-	-	-	-	-	-
Valeur de marché des swaps	2(c)	232.600.439	-	-	126.653	-	-	-	-	-	-
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	7.933.789	-	-	58.031	-	-	-	-	123.113	-
Autres éléments de l'actif	2(a,c)	2.048.341	-	73	50	-	7.325	79.905	4.583	820.053	68.368
Total des actifs		81.904.729.847	26.193.825	556.924.109	95.479.919	343.939.932	178.520.761	2.052.830.848	1.120.138.870	295.099.915	984.670.154
Passif											
Sommes dues à la banque		57.655.545	-	-	-	3.134.276	-	1	3.313.696	89.769	-
Diffusion de revenu payable	2(a)	5.238.904	-	-	126.324	-	-	-	-	145.398	70.167
Placements achetés à payer	2(a)	1.292.128.004	-	1.572.139	-	1.787.160	3.448.261	27.475.915	10.713.545	300.570	12.843.426
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	500.883.844	-	551.963	183.812	1.008.041	151.044	8.144.938	14.482.432	144.617	2.410.670
Moins-value latente sur :											
Contrats à terme	2(c)	16.903.156	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	75.011.799	-	-	-	423.312	-	17.729	-	1.809.861	3.301.959
Valeur de marché des swaps	2(c)	6.583.798	-	-	-	-	-	-	-	1.824.970	969.153
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	15.697.654	-	-	23.213	-	-	-	-	43.969	-
Autres charges		370.209.023	59.536	750.497	120.377	571.460	245.402	4.045.024	1.598.974	394.963	1.097.046
Total du passif		2.340.311.727	59.536	2.874.599	453.726	6.924.249	3.844.707	39.683.607	30.108.647	4.754.117	20.692.421
Total de l'actif net		79.564.418.120	26.134.289	554.049.510	95.026.193	337.015.683	174.676.054	2.013.147.241	1.090.030.223	290.345.798	963.977.733

⁽¹⁾ Compartiment inauguré, voir point 1 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Bilan au 28 février 2010 suite

Nom du Compartiment	Note	Euro Corporate Bond Fund	Euro Reserve Fund	Euro Short Duration Bond Fund	Euro-Markets Fund	European Fund	European Enhanced Equity Yield Fund	European Focus Fund	European Growth Fund	European Opportunities Fund	European Value Fund	Fixed Income Global Opportunities Fund
		€	€	€	€	€	€	€	€	€	€	US\$
Actif												
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		77.816.553	194.344.997	1.873.620.960	1.655.364.277	2.271.366.112	17.403.180	339.779.317	158.601.771	297.906.306	163.699.494	68.846.849
Plus-values/(moins-values) latentes		1.403.465	(31.755)	29.813.667	(7.878.410)	173.883.695	(1.522.340)	13.336.675	13.115.843	(1.832.871)	(2.357.503)	(303.292)
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	79.220.018	194.313.242	1.903.434.627	1.647.485.867	2.445.249.807	15.880.840	353.115.992	171.717.614	296.073.435	161.341.991	68.543.557
Avoir en banque	2(a)	338.241	6.936.488	222.475.726	1	25.741.700	1.642.486	2.805.046	1.883.926	34.986.857	2.333.485	2.418.376
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	1.770.438	249.136	27.192.490	92.797	1.506.767	34.815	426.967	156.960	23.371	301.800	397.661
A recevoir sur placements vendus	2(a)	30.443	-	-	29.946.208	22.221.880	-	-	158.573	32.365.623	9.786.116	143.975
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	1.190.979	752.206	25.621.269	3.833.641	12.629.396	100.000	2.544.299	18.838.175	376.359	122.007	13.728
Plus-value latente sur :												
Contrats à terme	2(c)	18.183	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	58.775	-	-	-	-	9.947	-	-	254.710	-	209.722
Valeur de marché des swaps	2(c)	35.746	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.681
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres éléments de l'actif	2(a,c)	18.939	-	142.912	52	-	1.849	-	-	456	176	-
Total des actifs		82.681.762	202.251.072	2.178.867.024	1.681.358.566	2.507.349.550	17.669.937	358.892.304	192.755.248	364.080.811	173.885.575	71.768.700
Passif												
Sommes dues à la banque		-	-	4	3.241.081	-	-	-	-	-	-	1.020.026
Diffusion de revenu payable	2(a)	2.514	-	6.578	-	-	-	-	-	-	-	-
Placements achetés à payer	2(a)	1.988.727	-	30.868.663	37.972.581	28.244.407	-	2.421.027	23.200.070	31.766.156	7.431.756	8.646.873
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	199.365	553.745	7.921.742	6.661.984	9.398.294	-	90.112	112.483	591.099	311.551	80.011
Moins-value latente sur :												
Contrats à terme	2(c)	-	-	1.486.960	-	-	33.497	-	-	-	-	225.937
Contrats de change à terme	2(c)	-	-	9.810.986	-	-	-	-	-	-	60.825	-
Valeur de marché des swaps	2(c)	-	-	1.956.285	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	-	-	-	-	-	78.707	-	-	-	-	-
Autres charges		126.216	98.184	1.986.585	2.426.947	3.305.997	34.627	547.952	334.906	703.156	304.922	130.704
Total du passif		2.316.822	651.929	54.037.803	50.302.593	40.948.698	146.831	3.059.091	23.647.459	33.060.411	8.109.054	10.103.551
Total de l'actif net		80.364.940	201.599.143	2.124.829.221	1.631.055.973	2.466.400.852	17.523.106	355.833.213	169.107.789	331.020.400	165.776.521	61.665.149

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Bilan au 28 février 2010 suite

Nom du Compartiment	Note	Global Allocation Fund	Global Corporate Bond Fund	Global Dynamic Equity Fund	Global Enhanced Equity Yield Fund	Global Equity Fund	Global Government Bond Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Index Linked Bond Fund	Global Opportunities Fund	Global SmartCap Fund
		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Actif											
Portfeuille de titres au coût d'acquisition		13.588.075.810	396.908.148	725.244.221	240.825.914	217.949.032	359.983.618	347.282.707	100.202.429	99.992.480	291.179.789
Plus-values/(moins-values) latentes		428.633.813	36.187.236	1.944.969	7.927.806	4.529.590	15.067.444	(15.792.058)	(2.096.835)	6.874.287	21.191.619
Portfeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	14.016.709.623	433.095.384	727.189.190	248.753.720	222.478.622	375.051.062	331.490.649	98.105.594	106.866.767	312.371.408
Avoir en banque	2(a)	29.197.925	5.103.395	13.285.847	15.076.593	1.657.450	20.565.388	16.610.524	5.113	8.467.635	10.921.531
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	47.851.788	8.255.666	933.664	618.439	374.441	4.518.291	6.475.364	530.093	165.564	187.124
A recevoir sur placements vendus	2(a)	76.588.897	-	671.969	-	7.714.999	-	342.125	-	2.335.182	315.855
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	47.554.535	3.926.785	1.388.817	3.999.195	210.082	12.998.922	8.468.691	837.516	386.974	4.449.556
Plus-value latente sur :											
Contrats à terme	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	-	3.820.296	-	-	593.133	9.842.752	3.487.507	3.144.167	-	-
Valeur de marché des swaps	2(c)	216.659.795	-	10.912.410	-	-	193.223	19.920	-	-	-
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	6.436.034	-	346.450	-	-	-	-	-	-	-
Autres éléments de l'actif	2(a,c)	37.323	19.244	3.213	-	92	18.726	12.532	-	-	1.880
Total des actifs		14.441.035.920	454.220.770	754.731.560	268.447.947	233.028.819	423.188.364	366.907.312	102.622.483	118.222.122	328.247.354
Passif											
Sommes dues à la banque		693.679	10.823	4.307.463	-	3	-	-	1.225.830	-	-
Diffusion de revenu payable	2(a)	-	-	-	-	-	34.887	477.646	4.986	-	-
Placements achetés à payer	2(a)	126.761.595	415.893	7.798.238	-	2.322.193	2.549.318	9.314.533	-	1.033.726	770.782
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	16.504.057	36.931	1.244.798	345.782	4.147.968	6.982.501	2.818.830	510.282	319.861	333.170
Moins-value latente sur :											
Contrats à terme	2(c)	10.627.471	74.199	1.989.455	137.361	-	477.371	-	97.436	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	29.683.481	-	51.173	214.714	-	-	-	-	404.842	915.627
Valeur de marché des swaps	2(c)	-	726.607	-	-	-	-	-	320	-	-
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	12.658.581	-	933.538	1.523.466	-	-	-	-	-	-
Autres charges		257.464.451	67.203	12.998.260	424.430	369.391	396.497	551.731	95.881	200.252	437.421
Total du passif		454.393.315	1.331.656	29.322.925	2.645.753	6.839.555	10.440.574	13.162.740	1.934.735	1.958.681	2.457.000
Total de l'actif net		13.986.642.605	452.889.114	725.408.635	265.802.194	226.189.264	412.747.790	353.744.572	100.687.748	116.263.441	325.790.354

Bilan au 28 février 2010 suite

Nom du Compartiment	Note	India Fund US\$	Japan Fund ¥	Japan Small & MidCap Opportunities Fund ¥	Japan Value Fund ¥	Latin American Fund US\$	Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund US\$	New Energy Fund US\$	Pacific Equity Fund US\$	Strategic Allocation Fund (Euro) €	Strategic Allocation Fund (US Dollar) US\$
Actif											
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		568.931.273	3.612.760.336	18.083.886.789	20.450.062.236	5.430.609.445	1.383.461.549	4.464.125.480	175.146.620	22.805.476	38.032.262
Plus-values/(moins-values) latentes		94.027.935	(141.279.386)	224.249.511	(257.394.936)	1.289.481.646	(15.109.812)	(1.128.177.401)	16.309.736	1.794.661	1.292.821
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	662.959.208	3.471.480.950	18.308.136.300	20.192.667.300	6.720.091.091	1.368.351.737	3.335.948.079	191.456.356	24.600.137	39.325.083
Avoir en banque	2(a)	15.862.694	72.772.688	234.204.505	572.103.734	15.541.710	253.518.401	76.597	1.253.929	3.363.401	3.090.013
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	214.664	2.215.026	14.697.906	9.421.678	28.724.771	20.295.893	2.362.728	200.039	112.873	176.894
A recevoir sur placements vendus	2(a)	6.182.925	42.417.710	-	-	43.264.313	193.139	-	-	450.743	759.061
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	543.049	24.590.867	12.352.701	279.083.554	195.346.949	65.261.460	3.054.814	356.140	113.748	211.378
Plus-value latente sur :											
Contrats à terme	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	159.505	370.703
Contrats de change à terme	2(c)	-	-	-	-	449	-	-	61.806	-	479.893
Valeur de marché des swaps	2(c)	-	-	-	-	-	371.789	-	-	468.050	849.630
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	-	-	-	-	-	661.675	-	-	33.881	61.397
Autres éléments de l'actif	2(a,c)	872	5.073	20	11.432	4.513	116.324	53.997	-	5.448	12.382
Total des actifs		685.763.412	3.613.482.314	18.569.391.432	21.053.287.698	7.002.973.796	1.708.770.418	3.341.496.215	193.328.270	29.307.786	45.336.434
Passif											
Sommes dues à la banque		-	292	-	321	662.105	650.623	1.769.858	1.611.214	109.532	2.877
Diffusion de revenu payable	2(a)	-	-	-	-	-	2.366.677	-	-	-	-
Placements achetés à payer	2(a)	8.650.703	56.024.233	51.507.407	312.927.334	29.298.650	6.070.862	8.879.824	475.798	261.769	13.636
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	1.755.730	43.415.508	52.618.239	95.699.961	189.594.873	22.888.451	5.872.817	291.606	1.510	425.094
Moins-value latente sur :											
Contrats à terme	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	-	712.713	543.244	1.272.529	-	12.943.911	-	-	235.468	-
Valeur de marché des swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	-	-	-	-	-	236.313	-	-	55.107	96.761
Autres charges		1.329.628	6.049.494	27.068.549	29.807.869	11.162.446	1.599.984	5.540.486	287.268	518.608	937.923
Total du passif		11.736.061	106.222.240	131.737.439	439.708.014	230.718.074	46.756.821	22.062.985	2.665.886	1.181.994	1.476.291
Total de l'actif net		674.027.351	3.507.260.074	18.437.653.993	20.613.579.684	6.772.255.722	1.662.013.597	3.319.433.230	190.662.384	28.125.792	43.860.143

Bilan au 28 février 2010 suite

Nom du Compartiment	Note	Swiss Opportunities Fund CHF	United Kingdom Fund £	US Basic Value Fund US\$	US Dollar Core Bond Fund US\$	US Dollar High Yield Bond Fund US\$	US Dollar Reserve Fund US\$	US Dollar Short Duration Bond Fund US\$	US Flexible Equity Fund US\$	US Government Mortgage Fund US\$	US Growth Fund US\$
Actif											
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		139.120.695	227.777.232	1.898.062.406	396.775.810	909.458.707	295.264.694	125.120.869	2.008.263.952	226.053.766	157.738.379
Plus-values/(moins-values) latentes		15.240.438	37.382.374	180.923.930	1.196.645	15.237.713	52.873	[4.198.213]	177.412.620	633.947	17.974.991
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	154.361.133	265.154.606	2.078.986.336	397.972.455	974.696.420	295.317.567	120.922.656	2.185.676.572	226.687.713	175.713.370
Avoir en banque	2(a)	16.172.280	898.648	9.583.054	36.246.534	39.429.005	1.909.120	2.234.529	328.671	27.898.960	2.746.786
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	-	1.329.252	4.271.386	3.467.338	18.525.380	16.301	761.136	3.075.081	1.641.326	151.169
A recevoir sur placements vendus	2(a)	952.247	-	-	249.996.378	2.864.328	-	25.000	43.487.422	216.850.098	2.873.856
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	1.915.328	954.092	6.918.530	6.350.679	9.163.691	16.990.640	717.555	5.555.789	2.982.713	150.591
Plus-value latente sur :											
Contrats à terme	2(c)	-	-	-	-	-	-	214	-	-	-
Contrats de change à terme	2(c)	-	-	-	366.845	3.080.218	-	217.730	-	-	-
Valeur de marché des swaps	2(c)	-	-	-	1.437.680	51.098	-	-	-	754.171	-
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	-	-	-	201.055	-	-	-	-	-	-
Autres éléments de l'actif	2(a,c)	-	14.158	4.971	11.981	74.500	76.312	6.772	-	6.314	92
Total des actifs		173.400.988	268.350.756	2.099.764.277	696.050.945	997.884.640	314.309.940	124.885.592	2.238.123.535	476.821.295	181.635.864
Passif											
Sommes dues à la banque		-	-	-	112	-	-	-	3.675.309	-	-
Diffusion de revenu payable	2(a)	-	-	-	258.830	303.727	-	24.863	-	180.611	-
Placements achetés à payer	2(a)	880.391	1.387.729	-	335.363.940	24.305.031	-	3.069.048	48.550.604	305.255.508	1.424.548
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	258.878	376.394	1.503.541	567.496	749.979	2.648.893	878.336	1.488.387	3.511.013	543.871
Moins-value latente sur :											
Contrats à terme	2(c)	-	-	-	420.427	-	-	-	-	130.441	-
Contrats de change à terme	2(c)	-	-	799.137	-	-	713.166	-	2.295.418	-	-
Valeur de marché des swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	57.121	-	-	-
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres charges		233.198	344.244	2.862.353	1.339.495	1.626.347	140.858	150.405	2.883.796	233.487	264.598
Total du passif		1.372.467	2.108.367	5.165.031	337.950.300	27.005.084	3.502.917	4.179.773	58.895.514	309.181.060	2.233.017
Total de l'actif net		172.028.521	266.242.389	2.094.599.246	358.100.645	970.879.556	310.807.023	120.705.819	2.179.230.021	167.640.235	179.402.847

Bilan au 28 février 2010 suite

Nom du Compartiment	Note	US		World Agriculture Fund ⁽¹⁾	World Bond Fund	World Energy Fund	World Financials Fund	World Gold Fund	World Healthscience Fund	World Income Fund	World Mining Fund	World Technology Fund
		Small & MidCap Opportunities Fund	US\$									
Actif			US\$									
Portefeuille de titres au coût d'acquisition		284.677.479	29.870.066	219.543.256	3.711.354.872	240.961.502	4.335.382.356	481.010.924	339.133.413	10.720.266.435	105.115.173	
Plus-values/(moins-values) latentes		22.423.037	649.470	6.745.523	179.136.113	(1.342.846)	2.051.530.808	8.395.588	42.359.212	2.624.470.736	9.719.187	
Portefeuille de titres à la valeur de marché	2(a)	307.100.516	30.519.536	226.288.779	3.890.490.985	239.618.656	6.386.913.164	489.406.512	381.492.625	13.344.737.171	114.834.360	
Avoir en banque	2(a)	15.471.398	1.817.273	50.089.498	8.735.142	3.794.215	1	6.635.411	18.262.709	49	345.480	
Intérêts et dividendes à recevoir	2(a)	223.166	20.490	2.751.318	6.870.380	166.263	4.353.626	7.571.728	260.774	26.026.579	116.842	
A recevoir sur placements vendus	2(a)	10.436.062	-	17.132.680	22.269.737	-	18.389.618	-	8.524.381	-	-	
A recevoir au titre des actions du Compartiment souscrites	2(a)	6.002.762	529.162	338.736	8.566.762	1.823.331	27.168.022	1.991.756	24.303.592	62.072.999	278.944	
Plus-value latente sur :												
Contrats à terme	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Contrats de change à terme	2(c)	-	2.244	5.088.798	-	-	-	10.554.299	-	-	-	
Valeur de marché des swaps	2(c)	-	-	194.094	-	-	-	303.790	-	-	-	
Valeur de marché des options/swaptions achetées	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres éléments de l'actif	2(a,c)	328	269.035	4.804	-	583	-	13.053	6.613	2.631	672	
Total des actifs		339.234.232	33.157.740	301.888.707	3.936.933.006	245.403.048	6.436.824.431	516.376.549	432.850.694	13.432.839.429	115.576.298	
Passif												
Sommes dues à la banque		-	1	1.433	-	-	1.555.128	3.651.564	-	25.727.279	-	
Diffusion de revenu payable	2(a)	-	-	7.978	-	-	-	1.199.288	-	-	-	
Placements achetés à payer	2(a)	4.908.902	440.670	33.290.894	-	-	9.732.053	6.469.182	899.322	1.023.270	-	
A payer au titre des actions du Compartiment rachetées	2(a)	1.842.447	-	223.204	11.148.250	370.586	42.207.339	428.875	19.742.123	89.709.034	133.532	
Moins-value latente sur :												
Contrats à terme	2(c)	-	-	98.794	-	-	-	558.426	-	-	-	
Contrats de change à terme	2(c)	-	-	-	1.516.048	-	2.654.322	-	-	2.315.223	-	
Valeur de marché des swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Valeur de marché des options/swaptions vendues	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres charges		435.152	37.355	228.588	6.118.585	385.676	10.460.819	286.765	575.944	21.635.207	173.910	
Total du passif		7.186.501	478.026	33.850.891	18.782.883	756.262	66.609.661	12.594.100	21.217.389	140.410.013	327.442	
Total de l'actif net		332.047.731	32.679.714	268.037.816	3.918.150.123	244.646.786	6.370.214.770	503.782.449	411.633.305	13.292.429.416	115.248.856	

⁽¹⁾ Compartiment inauguré, voir point 1 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans au 28 février 2010

	Monnaie	Le 28 février 2010	Le 31 août 2009	Le 31 août 2008	Le 31 août 2007
Asian Pacific Equity Income Fund⁽¹⁾					
Total de l'actif net	USD	26.134.289	-	-	-
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (Q) de Catégorie A	USD	10,01	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	10,02	-	-	-
Action de distribution (Q) de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	SGD	9,97	-	-	-
Action de distribution (Q) de Catégorie C	USD	9,96	-	-	-
Action de distribution (Q) de Catégorie C couverte en dollars de Singapour	SGD	9,93	-	-	-
Asian Dragon Fund					
Total de l'actif net	USD	554.049.510	474.614.880	435.724.999	692.746.343
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	23,88	21,48	23,29	29,06
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	15,27	12,83	12,47	14,08
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	20,86	18,85	20,65	26,03
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	20,41	18,47	20,28	25,62
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	24,25	21,73	22,36	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	22,97	20,71	22,57	28,31
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	21,63	19,50	21,25	26,65
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	23,99	-	-	-
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	GBP	15,35	-	-	-
Asian Tiger Bond Fund					
Total de l'actif net	USD	95.026.193	88.654.115	58.596.602	75.879.435
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (D) de Catégorie A	USD	10,89	10,49	10,28	10,46
Action de distribution (M) de Catégorie A	USD	10,89	10,50	10,29	10,48
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	26,12	24,61	22,86	22,16
Action de distribution (D) de Catégorie B	USD	11,03	10,63	10,42	10,60
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	23,46	22,22	20,85	20,41
Action de distribution (D) de Catégorie C	USD	11,04	10,63	10,42	10,60
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	23,03	21,83	20,53	20,15
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	25,16	23,77	22,18	21,62
Action de distribution (D) de Catégorie Q	USD	10,91	10,51	10,30	10,48
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	24,26	22,93	21,41	20,87
China Fund					
Total de l'actif net	USD	337.015.683	154.665.397	33.719.460	-
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	10,67	9,95	9,20	-
Action de capitalisation de Catégorie A non couverte en dollars de Hong Kong	HKD	11,26	10,39	9,30	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	11,07	10,23	9,19	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	SGD	10,66	9,89	9,14	-
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A couverte en livres sterling	GBP	10,84	10,02	9,23	-
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en euros	EUR	10,48	9,83	9,18	-
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	10,86	10,10	9,17	-
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en dollars de Singapour	SGD	10,48	9,77	9,13	-
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	EUR	-	-	9,18	-
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	10,81	10,06	9,17	-
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en dollars de Singapour	SGD	10,44	9,74	9,12	-
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	11,10	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	EUR	10,61	9,92	-	-
Continental European Flexible Fund					
Total de l'actif net	EUR	174.676.054	122.447.154	81.436.239	146.524.404
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	9,18	8,58	8,64	10,33
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	8,06	7,41	6,87	6,93
Action de capitalisation de Catégorie B	EUR	8,79	8,26	8,40	10,15
Action de capitalisation de Catégorie C	EUR	8,73	8,21	8,38	10,14
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	9,26	8,63	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	8,97	8,41	8,51	10,23
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	GBP	8,10	-	-	-

⁽¹⁾ Compartiment inauguré, voir point 1 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans au 28 février 2010 *suite*

	Monnaie	Le 28 février 2010	Le 31 août 2009	Le 31 août 2008	Le 31 août 2007
Emerging Europe Fund					
Total de l'actif net	EUR	2.013.147.241	1.599.265.741	2.868.755.801	5.087.893.201
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (A) de Catégorie A	EUR	82,19	67,43	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	82,19	67,43	94,45	118,73
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	73,87	59,56	76,34	80,69
Action de capitalisation de Catégorie B	EUR	72,58	59,85	84,67	107,50
Action de capitalisation de Catégorie C	EUR	71,26	58,82	83,44	106,19
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	85,32	69,73	96,69	120,27
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	77,74	63,94	90,02	113,71
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	-	-	94,65	-
Action de capitalisation de Catégorie J	EUR	88,95	72,28	99,14	122,04
Action de capitalisation de Catégorie Q	EUR	70,97	58,66	83,35	106,26
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	91,22	74,12	101,70	125,13
Emerging Markets Fund					
Total de l'actif net	USD	1.090.030.223	813.427.714	900.613.671	835.803.449
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	26,04	23,91	25,87	29,01
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	23,49	21,67	23,68	26,82
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	22,87	21,12	23,15	26,28
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	26,83	24,54	26,35	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	24,65	22,68	24,67	27,80
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	22,60	20,87	22,87	25,96
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	26,17	-	-	-
Emerging Markets Bond Fund					
Total de l'actif net	USD	290.345.798	164.060.461	143.927.644	95.439.139
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (D) de Catégorie A	USD	8,28	7,95	8,16	8,15
Action de distribution (M) de Catégorie A	USD	8,56	8,21	8,43	8,44
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	11,20	10,52	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	11,17	10,46	10,05	9,55
Action de distribution (D) de Catégorie B	USD	8,29	7,95	8,16	8,16
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	10,57	9,94	9,66	9,27
Action de distribution (D) de Catégorie C	USD	8,28	7,95	8,16	8,15
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	10,44	9,84	9,58	9,21
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	11,34	10,59	10,12	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	10,90	10,23	9,89	9,44
Action de distribution (D) de Catégorie Q	USD	8,28	7,94	8,15	8,15
Action de capitalisation de Catégorie X couverte en euros	EUR	11,36	10,60	10,22	-
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	11,42	10,63	10,08	-
Euro Bond Fund					
Total de l'actif net	EUR	963.977.733	761.689.450	778.514.157	550.165.106
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (D) de Catégorie A	EUR	15,42	15,01	13,95	14,22
Action de distribution (M) de Catégorie A	EUR	15,42	15,01	13,96	14,20
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	20,39	19,56	17,55	17,27
Action de distribution (D) de Catégorie B	EUR	15,09	14,68	13,65	13,92
Action de capitalisation de Catégorie B	EUR	17,99	17,35	15,71	15,62
Action de distribution (D) de Catégorie C	EUR	15,09	14,69	13,66	13,92
Action de capitalisation de Catégorie C	EUR	17,64	17,03	15,46	15,41
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	20,61	19,74	17,65	17,29
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	19,30	18,56	16,73	16,55
Action de distribution (D) de Catégorie Q	EUR	15,05	14,65	13,62	13,89
Action de capitalisation de Catégorie Q	EUR	17,30	16,74	15,27	15,27
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	20,92	19,98	17,76	17,32

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans au 28 février 2010 *suite*

	Monnaie	Le 28 février 2010	Le 31 août 2009	Le 31 août 2008	Le 31 août 2007
Euro Corporate Bond Fund					
Total de l'actif net	EUR	80.364.940	56.625.090	32.868.154	20.900.640
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (D) de Catégorie A	EUR	10,86	10,47	10,42	-
Action de distribution (M) de Catégorie A	EUR	10,66	10,27	10,21	10,15
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	11,70	11,11	10,55	10,83
Action de distribution (D) de Catégorie B	EUR	9,37	9,04	9,00	9,62
Action de capitalisation de Catégorie B	EUR	-	10,41	9,99	10,36
Action de capitalisation de Catégorie C	EUR	10,77	10,29	9,90	10,28
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	11,74	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	11,32	10,78	10,28	10,61
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	11,83	11,17	-	-
Euro Reserve Fund					
Total de l'actif net	EUR	201.599.143	212.523.530	-	-
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	73,40	73,35	-	-
Action de capitalisation de Catégorie B	EUR	73,39	73,34	-	-
Action de capitalisation de Catégorie C	EUR	70,24	70,19	-	-
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	73,54	73,41	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	71,69	71,72	-	-
Action de capitalisation de Catégorie Q	EUR	-	73,04	-	-
Euro Short Duration Bond Fund					
Total de l'actif net	EUR	2.124.829.221	753.853.262	144.636.298	52.057.283
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (D) de Catégorie A	EUR	11,55	11,39	10,51	10,61
Action de distribution (M) de Catégorie A	EUR	11,56	11,41	10,55	10,62
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	13,96	13,65	12,22	11,96
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A couverte en livres sterling	GBP	10,12	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars US	USD	10,03	-	-	-
Action de distribution (D) de Catégorie B	EUR	11,15	11,00	10,13	10,23
Action de capitalisation de Catégorie B	EUR	12,38	12,17	11,00	10,87
Action de distribution (D) de Catégorie C	EUR	10,89	10,75	9,91	10,00
Action de capitalisation de Catégorie C	EUR	12,16	11,96	10,84	10,74
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	14,07	13,73	12,24	-
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	13,30	13,04	11,73	11,53
Action de capitalisation de Catégorie I en euros	EUR	13,97	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie Q	EUR	-	-	10,77	10,71
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	14,02	13,67	-	-
Euro-Markets Fund					
Total de l'actif net	EUR	1.631.055.973	1.650.433.561	1.238.046.589	394.269.364
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (A) de Catégorie A	EUR	13,23	13,15	15,08	18,46
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	14,16	14,07	15,87	19,14
Action de capitalisation de Catégorie B	EUR	12,58	12,57	14,31	17,44
Action de capitalisation de Catégorie C	EUR	12,41	12,40	14,17	17,30
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	14,60	14,46	16,19	19,34
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	13,45	13,40	15,19	18,41
Action de capitalisation de Catégorie Q	EUR	12,65	12,63	14,37	17,49
European Fund					
Total de l'actif net	EUR	2.466.400.852	1.672.283.430	385.364.346	769.848.204
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	64,28	61,66	66,35	81,55
Action de distribution (A) de Catégorie A	EUR	64,27	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie B	EUR	56,79	54,75	59,49	73,87
Action de capitalisation de Catégorie C	EUR	55,82	53,88	58,70	73,07
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	66,31	63,37	67,67	82,42
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	60,91	58,57	63,33	78,23
Action de capitalisation de Catégorie I	EUR	64,84	61,89	-	-
Action de capitalisation de Catégorie Q	EUR	57,21	55,12	59,84	74,22
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	64,59	-	-	-

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans au 28 février 2010 *suite*

	Monnaie	Le 28 février 2010	Le 31 août 2009	Le 31 août 2008	Le 31 août 2007
European Enhanced Equity Yield Fund					
Total de l'actif net	EUR	17.523.106	19.132.090	26.544.072	-
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (Q) de Catégorie A	EUR	6,05	6,02	7,39	-
Action de distribution (Q) de Catégorie A couverte en livres sterling	GBP	6,07	6,02	7,39	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en livres sterling	GBP	7,31	6,99	7,87	-
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	7,28	6,98	7,84	-
Action de distribution (Q) de Catégorie A couverte en dollars US	USD	6,07	6,03	7,35	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars US	USD	7,47	7,12	7,76	-
Action de distribution (Q) de Catégorie B	EUR	6,05	6,02	7,37	-
Action de distribution (Q) de Catégorie B couverte en livres sterling	GBP	6,06	6,02	7,38	-
Action de capitalisation de Catégorie B	EUR	7,11	6,85	7,78	-
Action de distribution (Q) de Catégorie B couverte en dollars US	USD	6,07	6,03	7,34	-
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en dollars US	USD	7,29	6,99	7,70	-
Action de distribution (Q) de Catégorie C	EUR	6,05	6,02	7,37	-
Action de distribution (Q) de Catégorie C couverte en livres sterling	GBP	6,06	6,02	7,38	-
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en livres sterling	GBP	7,09	6,83	7,78	-
Action de capitalisation de Catégorie C	EUR	7,08	6,83	7,76	-
Action de distribution (Q) de Catégorie C couverte en dollars US	USD	6,07	6,03	7,34	-
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en dollars US	USD	7,26	6,96	7,68	-
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	7,18	6,90	7,79	-
European Focus Fund					
Total de l'actif net	EUR	355.833.213	123.042.352	38.129.177	57.657.764
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	12,28	11,84	12,42	15,21
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	-	-	9,90	10,25
Action de capitalisation de Catégorie B	EUR	-	11,47	12,15	15,03
Action de capitalisation de Catégorie C	EUR	11,81	11,46	12,17	15,10
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	12,43	11,94	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	12,10	11,70	12,33	15,18
European Growth Fund					
Total de l'actif net	EUR	169.107.789	169.627.672	228.130.036	196.531.290
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	16,35	14,76	17,25	20,86
Action de capitalisation de Catégorie B	EUR	15,29	13,88	16,38	20,01
Action de capitalisation de Catégorie C	EUR	15,11	13,72	16,24	19,89
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	16,85	15,16	17,58	21,06
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	15,93	14,41	16,93	20,58
European Opportunities Fund					
Total de l'actif net	EUR	331.020.400	328.598.399	453.584.072	1.116.342.618
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	63,21	60,28	70,39	91,58
Action de capitalisation de Catégorie B	EUR	56,07	53,73	63,37	83,27
Action de capitalisation de Catégorie C	EUR	55,34	53,10	62,78	82,70
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	64,26	61,06	70,77	-
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	59,91	57,28	67,22	87,88
Action de capitalisation de Catégorie Q	EUR	54,91	52,74	62,41	82,28
Action de capitalisation de Catégorie X	EUR	63,51	-	-	-
European Value Fund					
Total de l'actif net	EUR	165.776.521	243.483.446	231.902.791	444.923.192
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (A) de Catégorie A	EUR	27,63	28,82	32,77	42,80
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	31,76	33,13	36,72	46,82
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	26,69	27,36	28,50	31,20
Action de capitalisation de Catégorie B	EUR	27,02	28,32	31,71	40,84
Action de capitalisation de Catégorie C	EUR	26,48	27,79	31,20	40,28
Action de capitalisation de Catégorie D	EUR	32,31	33,58	36,94	-
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	30,71	32,11	35,77	45,84
Action de capitalisation de Catégorie Q	EUR	28,04	29,32	32,66	41,85
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	GBP	26,71	-	-	-

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans au 28 février 2010 *suite*

	Monnaie	Le 28 février 2010	Le 31 août 2009	Le 31 août 2008	Le 31 août 2007
Fixed Income Global Opportunities Fund					
Total de l'actif net	USD	61.665.149	59.289.370	172.970.917	165.660.982
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (Q) de Catégorie A	USD	9,11	8,70	9,14	10,05
Action de distribution (Q) de Catégorie A couverte en euros	EUR	6,85	6,54	7,00	7,67
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	7,92	7,48	7,40	7,75
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	10,51	9,91	9,67	10,16
Action de distribution (Q) de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	SGD	13,34	12,73	13,51	15,21
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	SGD	15,40	14,52	14,33	15,41
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A couverte en livres sterling	GBP	-	-	5,57	-
Action de distribution (Q) de Catégorie B	USD	9,11	8,71	9,13	10,02
Action de distribution (Q) de Catégorie B couverte en euros	EUR	-	6,58	7,04	7,73
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en euros	EUR	7,74	7,35	7,34	7,76
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	10,21	9,68	9,54	10,12
Action de distribution (Q) de Catégorie C	USD	9,07	8,65	9,12	10,02
Action de distribution (Q) de Catégorie C couverte en euros	EUR	-	6,50	6,97	7,64
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	EUR	-	-	-	7,73
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	10,12	9,60	9,49	10,09
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	EUR	8,02	7,56	7,44	-
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	EUR	7,81	7,39	7,35	7,74
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	10,32	9,75	9,57	10,10
Global Allocation Fund					
Total de l'actif net	USD	13.986.642.605	12.507.733.870	18.299.447.637	10.685.544.646
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (A) de Catégorie A	USD	37,80	36,02	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars australiens	AUD	9,84	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en francs suisses	CHF	9,10	8,71	9,44	-
Action de distribution (A) de Catégorie A couverte en euros	EUR	25,66	24,56	26,91	27,19
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	26,87	25,72	27,98	28,10
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en livres sterling	GBP	20,67	19,68	21,27	20,99
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	37,85	36,04	38,07	38,21
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	SGD	9,31	8,88	9,63	9,92
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en euros	EUR	23,72	22,81	25,07	25,43
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	33,40	31,96	34,10	34,56
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	EUR	23,27	22,41	24,69	25,11
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	32,76	31,38	33,57	34,11
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	EUR	27,34	26,07	28,16	-
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	38,51	36,53	38,32	-
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	EUR	26,92	25,82	28,24	28,50
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	36,39	34,74	36,90	37,21
Action de capitalisation de Catégorie J	USD	39,59	37,39	38,83	38,34
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	34,68	33,10	35,13	35,46
Action de capitalisation de Catégorie X couverte en euros	EUR	27,81	26,40	28,24	28,56
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	39,34	37,14	38,57	-
Global Corporate Bond Fund					
Total de l'actif net	USD	452.889.114	391.004.200	40.652.075	-
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (A) de Catégorie A couverte en euros	EUR	8,78	8,30	9,15	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	9,68	9,14	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	9,72	9,18	9,47	-
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	EUR	9,72	9,17	-	-
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	9,77	9,20	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	EUR	9,59	9,09	9,50	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	9,60	9,09	9,43	-
Action de capitalisation de Catégorie X couverte en euros	EUR	9,77	9,19	-	-
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	9,80	-	-	-
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X couverte en livres sterling	GBP	8,69	8,14	-	-

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans au 28 février 2010 *suite*

	Monnaie	Le 28 février 2010	Le 31 août 2009	Le 31 août 2008	Le 31 août 2007
Global Dynamic Equity Fund					
Total de l'actif net	USD	725.408.635	552.816.795	707.468.949	415.939.911
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (A) de Catégorie A	USD	10,87	6,87	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	7,89	7,46	8,99	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	10,87	10,21	11,78	12,57
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	10,45	9,86	11,49	12,38
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	EUR	7,67	7,30	8,91	-
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	10,35	9,78	11,42	12,34
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	11,01	10,30	11,79	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	10,65	10,03	11,63	12,47
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	15,80	14,87	17,24	-
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	11,42	10,63	12,05	12,63
Global Enhanced Equity Yield Fund					
Total de l'actif net	USD	265.802.194	252.679.565	417.300.051	778.382.797
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (Q) de Catégorie A	USD	6,50	6,37	8,37	10,44
Action de distribution (Q) de Catégorie A couverte en euros	EUR	5,00	4,91	6,49	8,07
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	6,17	5,85	7,32	8,31
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	8,74	8,22	9,77	11,10
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	SGD	7,55	7,12	8,79	-
Action de distribution (Q) de Catégorie B	USD	6,49	6,36	8,35	10,42
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	8,45	7,99	9,59	11,01
Action de distribution (Q) de Catégorie C	USD	6,49	6,36	8,35	10,42
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	EUR	-	-	7,23	-
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	8,38	7,93	9,54	10,98
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	8,84	8,29	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	EUR	6,09	5,79	7,27	8,30
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	-	8,11	9,70	11,06
Global Equity Fund					
Total de l'actif net	USD	226.189.264	230.217.710	187.335.357	355.795.032
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (A) de Catégorie A	USD	5,60	5,28	6,43	6,94
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	5,61	5,30	6,44	6,96
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	3,66	3,22	3,52	3,44
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	5,39	5,11	6,28	6,85
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	5,33	5,06	6,23	6,82
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	5,69	5,34	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	5,51	5,21	6,37	6,90
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	5,41	5,12	6,29	6,85
Global Government Bond Fund					
Total de l'actif net	USD	412.747.790	411.686.996	499.574.308	448.044.093
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (D) de Catégorie A	USD	17,53	17,29	16,81	17,02
Action de distribution (M) de Catégorie A	USD	17,56	17,32	16,80	17,00
Action de distribution (D) de Catégorie A couverte en euros	EUR	16,92	16,70	16,21	16,27
Action de distribution (M) de Catégorie A couverte en euros	EUR	16,77	16,56	16,06	16,23
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	21,07	20,61	19,51	19,05
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	22,19	21,68	20,54	20,12
Action de distribution (D) de Catégorie B	USD	16,95	16,72	16,24	16,46
Action de distribution (D) de Catégorie B couverte en euros	EUR	16,38	16,17	15,71	15,80
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en euros	EUR	18,57	18,25	17,45	17,23
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	19,57	19,22	18,40	18,19
Action de distribution (D) de Catégorie C	USD	16,76	16,53	16,06	16,27
Action de distribution (M) de Catégorie C	USD	17,54	17,30	-	16,28
Action de distribution (D) de Catégorie C couverte en euros	EUR	16,35	16,14	15,68	15,77
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	EUR	18,26	17,98	17,23	17,04
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	19,21	18,89	18,13	17,98
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	EUR	21,28	20,77	19,57	-
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	EUR	19,94	19,55	18,60	18,25
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	21,08	20,65	19,67	19,35
Action de distribution (D) de Catégorie Q	USD	16,90	16,67	16,20	16,41
Action de distribution (D) de Catégorie Q couverte en euros	EUR	16,30	16,09	15,63	15,74
Action de capitalisation de Catégorie Q couverte en euros	EUR	17,87	17,62	16,94	16,85
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	18,84	18,56	17,86	17,81
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	22,25	-	-	-

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans au 28 février 2010 *suite*

	Monnaie	Le 28 février 2010	Le 31 août 2009	Le 31 août 2008	Le 31 août 2007
Global High Yield Bond Fund					
Total de l'actif net	USD	353.744.572	287.394.990	257.115.994	224.295.907
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (D) de Catégorie A	USD	7,05	6,54	7,49	8,03
Action de distribution (M) de Catégorie A	USD	7,08	6,57	7,51	8,07
Action de distribution (D) de Catégorie A couverte en euros	EUR	5,18	4,82	5,63	6,00
Action de distribution (M) de Catégorie A couverte en euros	EUR	5,14	4,78	5,58	6,01
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	10,47	9,39	10,04	10,09
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	14,28	12,79	13,40	13,50
Action de distribution (D) de Catégorie B	USD	7,28	6,76	7,74	8,30
Action de distribution (D) de Catégorie B couverte en euros	EUR	5,35	4,98	5,81	6,20
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en euros	EUR	-	8,50	9,18	9,31
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	12,87	11,58	12,26	12,47
Action de distribution (D) de Catégorie C	USD	7,23	6,71	7,69	8,25
Action de distribution (M) de Catégorie C	USD	-	-	-	6,09
Action de distribution (D) de Catégorie C couverte en euros	EUR	5,31	4,94	5,77	6,16
Action de distribution (M) de Catégorie C couverte en euros	EUR	5,17	4,81	5,65	-
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	EUR	9,35	8,44	9,12	9,28
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	13,88	12,51	13,23	-
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	EUR	10,48	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en livres sterling	GBP	10,69	9,54	10,05	-
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	14,34	12,81	13,51	13,52
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	EUR	9,93	8,93	9,59	9,68
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	13,55	12,16	12,80	12,97
Action de capitalisation de Catégorie I	USD	-	-	13,42	-
Action de distribution (D) de Catégorie Q couverte en euros	EUR	5,16	4,80	5,60	5,78
Action de capitalisation de Catégorie Q couverte en euros	EUR	9,08	8,20	8,89	9,05
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	12,39	11,17	11,87	12,12
Action de capitalisation de Catégorie X couverte en euros	EUR	11,05	9,84	10,38	10,28
Global Inflation Index Linked Bond Fund					
Total de l'actif net	USD	100.687.748	54.564.997	-	-
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (M) de Catégorie A	USD	10,48	10,28	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	10,51	10,29	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	10,64	10,40	-	-
Action de distribution (M) de Catégorie C	USD	10,45	10,27	-	-
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	10,45	10,28	-	-
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	EUR	10,52	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	10,66	10,40	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	EUR	10,48	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie X couverte en euros	EUR	10,70	10,42	-	-
Global Opportunities Fund					
Total de l'actif net	USD	116.263.441	98.449.057	134.285.684	122.281.506
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	30,16	28,84	33,07	34,91
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	26,83	25,78	29,85	31,83
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	26,41	25,41	29,51	31,54
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	30,27	28,95	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	28,62	27,44	31,62	33,55
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	26,28	25,28	29,36	31,38
Global SmallCap Fund					
Total de l'actif net	USD	325.790.354	214.952.540	213.734.759	225.386.885
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	52,48	48,97	58,71	61,93
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	46,92	43,99	53,28	56,77
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	46,12	43,30	52,57	56,15
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	53,11	49,38	58,77	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	50,58	47,32	57,02	60,45
Action de capitalisation de Catégorie X couverte en livres sterling	GBP	10,10	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	48,65	45,51	54,83	58,14

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans au 28 février 2010 *suite*

	Monnaie	Le 28 février 2010	Le 31 août 2009	Le 31 août 2008	Le 31 août 2007
India Fund					
Total de l'actif net	USD	674.027.351	640.860.506	887.388.403	709.071.512
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	22,03	19,31	20,22	23,90
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	14,59	11,96	11,14	11,91
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	20,82	18,35	19,41	23,16
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	20,58	18,16	19,25	23,04
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	22,52	19,68	20,46	23,96
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	21,61	19,00	19,99	23,75
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	22,97	19,96	20,54	24,12
Japan Fund					
Total de l'actif net	JPY	3.507.260.074	4.034.320.235	8.792.974.775	19.729.415.432
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	10,23	10,96	13,76	18,62
Action de capitalisation de Catégorie A	JPY	1.285	1.376	1.924	2.657
Action de capitalisation de Catégorie B	JPY	1.139	1.225	1.730	2.413
Action de capitalisation de Catégorie C	JPY	1.126	1.212	1.716	2.401
Action de capitalisation de Catégorie D	JPY	1.337	1.426	1.977	-
Action de capitalisation de Catégorie E	JPY	1.220	1.309	1.839	2.554
Action de capitalisation de Catégorie Q	JPY	1.147	1.233	1.739	2.424
Japan Small & MidCap Opportunities Fund					
Total de l'actif net	JPY	18.437.653.993	18.549.389.964	23.795.477.305	64.899.809.744
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	20,87	22,06	26,24	38,52
Action de capitalisation de Catégorie A	JPY	3.014	3.173	3.595	5.405
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	22,28	20,99	18,07	23,03
Action de capitalisation de Catégorie B	JPY	2.672	2.826	3.235	4.912
Action de capitalisation de Catégorie C	JPY	2.623	2.778	3.187	4.852
Action de capitalisation de Catégorie D	JPY	3.065	3.214	3.605	-
Action de capitalisation de Catégorie E	JPY	2.852	3.009	3.427	5.178
Action de capitalisation de Catégorie Q	JPY	2.607	2.764	3.177	4.823
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	GBP	22,39	-	-	-
Japan Value Fund					
Total de l'actif net	JPY	20.613.579.684	20.262.924.153	58.304.757.718	119.558.962.395
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	5,26	5,61	7,97	10,36
Action de capitalisation de Catégorie A	JPY	779	824	1.106	1.465
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	5,76	5,45	5,56	6,24
Action de capitalisation de Catégorie B	JPY	742	789	1.070	1.431
Action de capitalisation de Catégorie C	JPY	732	779	1.059	1.420
Action de capitalisation de Catégorie D	JPY	794	837	1.114	-
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	EUR	5,19	5,54	7,91	10,35
Action de capitalisation de Catégorie E	JPY	763	809	1.091	1.452
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	GBP	5,75	-	-	-
Latin American Fund					
Total de l'actif net	USD	6.772.255.722	4.887.550.621	5.398.460.100	5.689.548.227
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (A) de Catégorie A	USD	79,84	67,26	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	79,91	67,32	79,13	75,14
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en nouveaux zlotys	PLN	10,23	-	-	-
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	51,82	40,78	42,73	36,87
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	69,40	58,75	69,76	66,90
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	68,71	58,24	69,32	66,65
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	81,90	68,75	80,21	75,46
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	76,93	64,97	76,76	73,24
Action de capitalisation de Catégorie J	USD	86,07	71,81	82,72	76,98
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	72,68	61,31	72,25	68,77
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	80,34	-	-	-
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	GBP	52,07	-	-	-

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans au 28 février 2010 *suite*

	Monnaie	Le 28 février 2010	Le 31 août 2009	Le 31 août 2008	Le 31 août 2007
Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund					
Total de l'actif net	USD	1.662.013.597	1.153.587.310	2.107.667.953	848.526.940
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (D) de Catégorie A	USD	6,33	6,39	7,05	6,66
Action de distribution (M) de Catégorie A	USD	6,37	6,44	7,12	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	9,36	9,27	9,87	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	25,49	25,12	26,30	23,31
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	SGD	9,44	9,31	9,91	-
Action de distribution (D) de Catégorie B	USD	6,33	6,39	7,05	6,66
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	24,73	24,48	25,89	23,19
Action de distribution (D) de Catégorie C	USD	6,33	6,39	7,05	6,66
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	24,53	24,32	25,78	23,15
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	25,78	25,34	26,39	-
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	EUR	9,36	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	25,11	24,80	26,09	23,25
Action de capitalisation de Catégorie I couverte en euros	EUR	9,38	-	-	-
Action de distribution (D) de Catégorie Q	USD	6,32	6,38	7,04	6,65
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	24,72	24,43	25,71	22,93
Action de distribution (D) de Catégorie X	USD	6,33	6,39	7,05	-
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	6,83	6,69	-	-
New Energy Fund					
Total de l'actif net	USD	3.319.433.230	3.711.254.163	6.340.507.977	5.624.908.260
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (A) de Catégorie A	USD	7,67	8,49	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	7,66	8,48	13,74	12,82
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	5,07	5,24	7,56	6,38
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	7,06	7,84	12,85	12,11
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	6,92	7,70	12,64	11,94
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	7,92	8,73	14,04	12,98
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie D	GBP	5,10	5,25	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	7,34	8,14	13,26	12,44
Action de capitalisation de Catégorie I	USD	-	8,59	13,79	-
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	6,86	7,64	12,54	11,85
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	8,08	8,85	14,07	12,86
Pacific Equity Fund					
Total de l'actif net	USD	190.662.384	195.732.153	189.363.195	351.376.162
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	24,32	23,29	25,34	29,43
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	21,59	20,77	22,83	26,78
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	21,34	20,56	22,65	26,63
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	25,03	23,87	25,79	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	23,44	22,49	24,60	28,71
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	22,20	21,32	23,35	27,29
Strategic Allocation Fund (Euro)					
Total de l'actif net	EUR	28.125.792	19.048.266	19.124.265	26.252.802
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	EUR	10,15	9,39	9,95	10,89
Action de capitalisation de Catégorie B	EUR	9,11	8,46	9,06	10,02
Action de capitalisation de Catégorie C	EUR	9,68	9,00	9,66	10,71
Action de capitalisation de Catégorie E	EUR	9,61	8,91	9,50	10,45
Action de capitalisation de Catégorie Q	EUR	8,76	8,16	8,77	9,75
Strategic Allocation Fund (US Dollar)					
Total de l'actif net	USD	43.860.143	41.633.407	42.678.329	52.003.081
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	24,59	23,41	24,90	26,06
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	21,74	20,79	22,34	23,62
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	21,44	20,53	22,13	23,45
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	23,28	22,22	23,76	24,99
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	21,12	20,24	21,86	23,23

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans au 28 février 2010 *suite*

	Monnaie	Le 28 février 2010	Le 31 août 2009	Le 31 août 2008	Le 31 août 2007
Swiss Opportunities Fund					
Total de l'actif net	CHF	172.028.521	129.361.658	64.238.442	-
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	CHF	158,70	145,18	153,47	-
Action de capitalisation de Catégorie D	CHF	160,56	146,35	153,55	-
United Kingdom Fund					
Total de l'actif net	GBP	266.242.389	246.905.379	191.829.227	376.253.033
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	GBP	54,79	50,21	55,66	59,73
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	51,11	46,84	52,83	58,02
Action de capitalisation de Catégorie B	GBP	48,47	44,64	49,97	54,17
Action de capitalisation de Catégorie C	GBP	47,92	44,18	49,59	53,89
Action de capitalisation de Catégorie D	GBP	55,73	50,88	55,99	-
Action de capitalisation de Catégorie E	GBP	51,90	47,68	53,12	57,29
Action de capitalisation de Catégorie Q	GBP	48,77	44,89	50,23	54,45
Action de capitalisation de Catégorie X	GBP	55,03	-	-	-
US Basic Value Fund					
Total de l'actif net	USD	2.094.599.246	1.482.990.871	1.165.591.190	1.964.018.871
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (A) de Catégorie A	USD	42,29	38,98	46,61	55,18
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	30,93	28,70	35,78	42,29
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	42,51	39,19	46,69	55,25
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	27,84	23,99	25,55	27,38
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en euros	EUR	25,99	24,23	30,52	36,43
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	35,87	33,23	39,98	47,79
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	EUR	30,51	28,48	30,10	36,02
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	35,24	32,69	39,43	47,24
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	43,70	40,14	47,46	55,61
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	EUR	27,72	25,78	32,31	38,38
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	40,85	37,75	45,20	53,75
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	37,24	34,41	41,20	49,00
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	45,01	-	-	-
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	GBP	27,97	-	-	-
US Dollar Core Bond Fund					
Total de l'actif net	USD	358.100.645	279.822.873	214.288.197	231.410.509
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (D) de Catégorie A	USD	15,72	15,32	15,69	16,10
Action de distribution (M) de Catégorie A	USD	15,73	15,32	15,74	16,15
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	24,17	23,16	22,67	22,27
Action de distribution (D) de Catégorie B	USD	14,85	14,47	14,83	15,21
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	21,04	20,26	20,03	19,88
Action de distribution (D) de Catégorie C	USD	14,80	14,42	14,78	15,16
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	20,62	19,88	19,70	19,61
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	23,13	22,21	21,86	21,58
Action de distribution (D) de Catégorie Q	USD	14,80	14,42	14,78	15,16
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	21,44	20,62	20,35	20,16
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	25,44	24,26	23,51	22,87
US Dollar High Yield Bond Fund					
Total de l'actif net	USD	970.879.556	767.424.483	602.822.792	93.426.829
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (D) de Catégorie A	USD	5,21	4,82	5,40	5,78
Action de distribution (M) de Catégorie A	USD	5,26	4,86	5,44	5,84
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	129,82	116,02	121,45	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	19,06	17,01	17,47	17,57
Action de distribution (D) de Catégorie B	USD	5,26	4,86	5,44	5,83
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	17,21	15,43	16,00	16,26
Action de distribution (D) de Catégorie C	USD	5,22	4,83	5,41	5,79
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	16,71	15,00	15,59	15,88
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	18,35	16,41	16,94	17,14
Action de distribution (D) de Catégorie Q	USD	5,21	4,81	5,39	5,78
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	18,58	16,59	17,05	17,16
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	19,50	17,29	17,51	-

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans au 28 février 2010 *suite*

	Monnaie	Le 28 février 2010	Le 31 août 2009	Le 31 août 2008	Le 31 août 2007
US Dollar Reserve Fund					
Total de l'actif net	USD	310.807.023	265.187.968	1.180.421.979	1.262.717.599
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	150,86	150,91	155,95	153,50
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	-	-	75,83	74,51
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en livres sterling	GBP	189,04	188,98	194,56	188,29
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en euros	EUR	-	-	75,82	74,50
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en livres sterling	GBP	188,72	188,66	194,23	187,97
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	150,95	151,01	156,05	153,60
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	EUR	-	-	72,57	71,30
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en livres sterling	GBP	189,04	188,97	194,55	188,28
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	150,17	150,22	155,23	152,79
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	EUR	-	-	76,03	-
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	-	-	156,32	-
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en livres sterling	GBP	184,43	184,60	190,52	184,84
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	147,64	147,88	153,20	151,16
Action de capitalisation de Catégorie Q couverte en euros	EUR	-	-	75,64	74,46
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	-	150,33	155,61	153,39
US Dollar Short Duration Bond Fund					
Total de l'actif net	USD	120.705.819	91.265.009	97.864.493	177.090.103
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (D) de Catégorie A	USD	8,58	8,42	8,88	9,58
Action de distribution (M) de Catégorie A	USD	8,57	8,42	8,88	9,60
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	11,41	10,98	10,91	11,19
Action de distribution (D) de Catégorie B	USD	8,58	8,43	8,88	9,58
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	10,61	10,25	10,29	10,66
Action de distribution (D) de Catégorie C	USD	8,58	8,42	8,89	9,59
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	10,42	10,08	10,14	10,53
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	10,92	10,53	10,52	10,83
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	11,82	11,32	11,16	11,34
US Flexible Equity Fund					
Total de l'actif net	USD	2.179.230.021	2.186.372.847	3.663.877.314	6.509.701.887
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (A) de Catégorie A couverte en euros	EUR	10,56	9,61	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	10,53	9,60	12,68	14,59
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	14,57	13,19	16,60	19,16
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	9,60	8,12	9,09	9,50
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en euros	EUR	9,77	8,95	11,94	13,89
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	13,48	12,26	15,58	18,17
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	EUR	9,04	8,29	11,09	12,92
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	13,22	12,04	15,33	17,93
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	EUR	10,85	9,85	12,92	14,73
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	15,03	13,55	16,92	19,36
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	EUR	9,83	8,98	11,92	13,79
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	14,10	12,79	16,17	18,77
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	13,54	12,31	15,63	18,21
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	15,41	13,83	17,09	19,40
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	GBP	9,64	-	-	-
US Government Mortgage Fund					
Total de l'actif net	USD	167.640.235	185.439.804	55.824.932	83.210.947
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (D) de Catégorie A	USD	9,67	9,54	9,08	9,43
Action de distribution (M) de Catégorie A	USD	9,68	9,54	9,05	9,43
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	-	10,19	9,29	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	15,47	15,02	13,73	13,62
Action de distribution (D) de Catégorie B	USD	10,20	10,06	9,57	9,95
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	14,58	14,23	13,14	13,16
Action de distribution (D) de Catégorie C	USD	10,21	10,07	9,58	9,96
Action de distribution (M) de Catégorie C	USD	9,57	9,44	8,97	9,39
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	14,30	13,97	12,93	12,98
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	15,52	15,04	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	14,82	14,43	13,26	13,21
Action de distribution (D) de Catégorie Q	USD	10,18	10,04	9,55	9,93
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	14,73	14,37	13,28	13,31

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans au 28 février 2010 *suite*

	Monnaie	Le 28 février 2010	Le 31 août 2009	Le 31 août 2008	Le 31 août 2007
US Growth Fund					
Total de l'actif net	USD	179.402.847	220.201.351	212.958.680	162.504.278
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	8,06	7,40	9,55	10,91
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	7,32	6,76	8,81	10,17
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	7,17	6,62	8,65	10,02
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	8,19	7,49	-	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	7,77	7,15	9,27	10,65
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	7,61	7,00	9,08	10,43
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	8,09	-	-	-
US Small & MidCap Opportunities Fund					
Total de l'actif net	USD	332.047.731	184.768.911	120.874.187	109.253.411
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	102,32	93,10	110,37	110,22
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	90,64	82,88	99,25	100,11
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	89,17	81,64	98,00	99,09
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	103,96	94,26	110,85	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	96,91	88,40	105,31	105,68
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	88,83	81,32	97,61	98,69
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	102,80	-	-	-
World Agriculture Fund⁽¹⁾					
Total de l'actif net	USD	32.679.714	-	-	-
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	10,29	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A non couverte en dollars de Hong Kong	HKD	10,29	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	10,30	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	SGD	10,30	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	10,30	-	-	-
World Bond Fund					
Total de l'actif net	USD	268.037.816	206.529.736	144.956.187	23.745.789
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (D) de Catégorie A	USD	48,95	48,14	46,19	46,94
Action de distribution (M) de Catégorie A	USD	48,82	48,01	46,05	46,80
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	154,11	149,92	139,59	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	58,34	56,69	52,83	51,84
Action de distribution (D) de Catégorie B	USD	49,91	49,09	47,10	47,87
Action de distribution (D) de Catégorie C	USD	49,50	48,69	46,71	47,47
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	59,03	57,23	53,10	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	56,70	55,24	51,74	50,99
Action de capitalisation de Catégorie X couverte en francs suisses	CHF	11,17	10,81	10,08	-
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	59,55	57,58	53,12	-
World Energy Fund					
Total de l'actif net	USD	3.918.150.123	3.339.664.792	4.301.819.161	4.934.423.802
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (A) de Catégorie A	USD	21,71	20,05	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	6,90	6,44	9,28	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	21,74	20,08	27,39	26,21
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	SGD	6,66	6,18	8,82	-
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	14,26	12,30	14,92	12,91
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	19,86	18,43	25,39	24,54
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	EUR	6,71	6,30	9,19	-
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	19,46	18,08	24,98	24,20
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	EUR	6,99	6,49	-	-
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	22,42	20,62	27,91	26,47
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	EUR	6,82	6,38	9,24	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	20,80	19,25	26,40	25,39
Action de capitalisation de Catégorie I couverte en euros	EUR	6,95	6,45	-	-
Action de capitalisation de Catégorie I	USD	21,76	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	19,46	18,08	24,98	24,20
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	23,85	21,81	29,16	27,35

⁽¹⁾ Compartiment inauguré, voir point 1 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans au 28 février 2010 *suite*

	Monnaie	Le 28 février 2010	Le 31 août 2009	Le 31 août 2008	Le 31 août 2007
World Financials Fund					
Total de l'actif net	USD	244.646.786	236.234.313	247.574.290	181.877.228
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	15,14	15,46	19,72	26,65
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	13,90	14,26	18,37	25,07
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	13,73	14,10	18,21	24,92
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	15,43	15,70	19,86	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	14,59	14,93	19,14	25,99
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	14,63	14,97	19,17	25,98
World Gold Fund					
Total de l'actif net	USD	6.370.214.770	5.605.878.168	6.090.571.946	5.234.704.290
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (A) de Catégorie A	USD	46,31	41,52	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	8,40	7,64	8,01	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	46,30	41,51	40,75	38,41
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	SGD	8,84	7,98	8,16	-
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	41,08	37,01	36,69	34,94
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	EUR	8,14	7,45	7,92	-
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	40,43	36,47	36,24	34,59
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	EUR	8,54	7,74	8,06	-
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	47,72	42,63	41,53	38,79
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	EUR	8,30	7,56	7,98	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	43,86	39,42	38,88	36,84
Action de capitalisation de Catégorie I couverte en euros	EUR	8,45	7,64	-	-
Action de capitalisation de Catégorie I	USD	-	42,01	40,82	-
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	40,84	36,80	36,48	34,73
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	50,09	44,47	42,77	39,52
World Healthscience Fund					
Total de l'actif net	USD	411.633.305	308.775.370	247.198.807	159.511.087
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	15,17	13,68	14,90	14,98
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	14,02	12,71	13,98	14,20
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	13,69	12,42	13,70	13,95
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	15,45	13,88	15,01	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	14,53	13,14	14,38	14,53
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	13,58	12,33	13,61	13,85
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	15,25	-	-	-
World Income Fund					
Total de l'actif net	USD	503.782.449	319.900.117	383.746.585	318.695.060
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (D) de Catégorie A	USD	10,94	10,73	10,46	10,30
Action de distribution (M) de Catégorie A	USD	10,98	10,77	10,47	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	12,97	12,50	11,69	11,09
Action de distribution (D) de Catégorie B	USD	10,98	10,76	10,50	10,33
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	12,42	12,03	11,37	10,89
Action de distribution (D) de Catégorie C	USD	10,98	10,77	10,50	10,34
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	12,29	11,92	11,29	10,85
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	13,06	12,56	11,70	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	12,64	12,23	11,49	10,95
Action de distribution (M) de Catégorie J	USD	11,16	10,94	10,58	10,36
Action de distribution (M) de Catégorie X couverte en dollars australiens	AUD	10,44	10,11	-	-
Action de distribution (M) de Catégorie X	USD	10,31	10,10	-	-

Récapitulatif des valeurs nettes d'inventaire sur trois ans au 28 février 2010 *suite*

	Monnaie	Le 28 février 2010	Le 31 août 2009	Le 31 août 2008	Le 31 août 2007
World Mining Fund					
Total de l'actif net	USD	13.292.429.416	9.878.476.861	12.493.475.100	11.352.004.594
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de distribution (A) de Catégorie A	USD	62,74	53,43	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	EUR	6,32	5,46	8,70	-
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	62,74	53,43	78,28	76,00
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en nouveaux zlotys	PLN	9,78	-	-	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	SGD	6,48	5,56	8,67	-
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	GBP	40,23	32,15	42,04	36,93
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	55,86	47,81	70,75	69,37
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	EUR	6,14	5,34	8,62	-
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	54,97	47,10	69,88	68,69
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	EUR	6,40	5,52	8,73	-
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	64,68	54,88	79,80	76,77
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	EUR	6,24	5,41	8,67	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	59,57	50,86	74,89	73,06
Action de capitalisation de Catégorie I couverte en euros	EUR	6,41	5,52	8,70	-
Action de capitalisation de Catégorie J	USD	64,76	54,61	78,41	-
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	55,64	47,61	70,46	69,09
Action de capitalisation de Catégorie X	USD	68,71	57,94	83,20	79,15
World Technology Fund					
Total de l'actif net	USD	115.248.856	83.398.789	98.345.148	92.899.027
Valeur Nette d'Inventaire par :					
Action de capitalisation de Catégorie A	USD	10,70	9,84	10,90	13,09
Action de capitalisation de Catégorie B	USD	9,76	9,02	10,09	12,23
Action de capitalisation de Catégorie C	USD	9,61	8,89	9,98	12,12
Action de capitalisation de Catégorie D	USD	10,77	9,87	10,86	-
Action de capitalisation de Catégorie E	USD	10,34	9,53	10,61	12,80
Action de capitalisation de Catégorie Q	USD	10,19	9,39	10,43	12,55

Compte de résultat et évolution de l'actif net pour la période allant du 1er septembre 2009 au 28 février 2010

Nom du Compartiment	Note	BlackRock Global Funds combinés US\$	Asia Pacific Equity Income Fund ⁽¹⁾ US\$	Asian Dragon Fund US\$	Asian Tiger Bond Fund US\$
Actif net au début de la période considérée		65.411.898.642*	-	474.614.880	88.654.115
Revenus					
Intérêts bancaires		749.781	1.154	1.595	725
Intérêts obligataires		293.981.570	-	-	2.786.026
Intérêts sur swaps		3.647.520	-	-	72.386
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire		74.880	-	-	-
Dividendes		390.595.110	360.361	3.213.470	-
Prêts de valeurs		6.909.820	-	-	-
Total des revenus	2(b)	695.958.681	361.515	3.215.065	2.859.137
Frais					
Intérêts bancaires		761.960	2.134	4.765	460
Intérêts sur swaps		2.628.824	-	-	-
Commissions d'administration	5	90.787.804	51.456	663.020	74.745
Commissions du dépositaire	6	11.958.203	24.686	161.381	12.415
Commissions du Distributeur	4	47.709.080	73.662	484.168	123.775
Taxe d'abonnement luxembourgeoise	7	19.681.342	24.630	143.534	27.247
Commissions de gestion	4	557.887.499	200.067	3.670.425	480.880
Hors commission d'administration/de gestion	5	(4.257.350)	(32.736)	-	-
Frais totaux		727.157.362	343.899	5.127.293	719.522
Revenu/(déficit) net des placements		(31.198.681)	17.616	(1.912.228)	2.139.615
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a)	1.507.482.056	674.945	39.456.683	717.006
Contrats à terme	2(c)	19.120.445	-	-	(111.210)
Contrats d'options	2(c)	8.908.134	-	-	(255.635)
Opérations de swap	2(c)	(21.873.509)	-	-	114.861
Contrats de change à terme	2(e)	(390.028.843)	24.114	(22.699)	94.974
Autres opérations de change		63.206.504	(62.179)	(343.044)	(308.459)
Plus-values/(moins-values) nettes pour la période considérée		1.186.814.787	636.880	39.090.940	251.537
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur :					
Placements	2(a)	4.163.046.987	(567.984)	14.021.803	2.483.439
Contrats à terme	2(c)	(39.144.434)	-	-	32.067
Contrats d'options	2(c)	11.198.615	-	-	(144.066)
Opérations de swap	2(c)	(25.600.734)	-	-	72.492
Contrats de change à terme	2(e)	(70.808.176)	23.456	-	250.311
Autres opérations de change		847.529	(325)	2.945	90.003
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes pour la période considérée		4.039.539.787	(544.853)	14.024.748	2.784.246
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		5.195.155.893	109.643	51.203.460	5.175.398
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur les émissions d'actions		34.608.525.428	33.791.458	337.625.529	80.115.582
Paievements nets résultant du rachat d'actions		(24.653.064.491)	(7.765.710)	(309.394.359)	(78.317.051)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		9.955.460.937	26.025.748	28.231.170	1.798.531
Dividendes payés	13	(39.109.932)	(8.172)	-	(614.872)
Egalisation		6.772.721	7.070	-	13.021
Ajustement de change		(965.760.141)			
Actif net à la clôture de la période considérée		79.564.418.120	26.134.289	554.049.510	95.026.193

⁽¹⁾ Compartiment inauguré, voir point 1 de l'Annexe pour de plus amples informations.

* Le solde d'ouverture a été combiné en utilisant les taux de change moyens pour la période (voir point 2(e)). Le même actif net, une fois converti à l'aide des taux de change moyens pour l'exercice clos le 31 août 2009, reflétait le chiffre de 65.262.891.373 \$US.

China Fund US\$	Continental European Flexible Fund €	Emerging Europe Fund €	Emerging Markets Fund US\$	Emerging Markets Bond Fund US\$	Euro Bond Fund €	Euro Corporate Bond Fund €	Euro Reserve Fund €	Euro Short Duration Bond Fund €
154.665.397	122.447.154	1.599.265.741	813.427.714	164.060.461	761.689.450	56.625.090	212.523.530	753.853.262
691	5.953	46.431	8.034	2.547	8.927	4.448	1.956	76.218
-	-	-	-	8.500.115	15.217.247	1.410.249	644.363	19.194.600
-	-	-	-	59.992	659.783	22.095	-	178.079
-	-	-	-	-	-	-	7.606	-
887.521	436.884	4.322.249	5.489.083	-	-	-	-	-
-	3.045	848.955	-	-	-	-	-	-
888.212	445.882	5.217.635	5.497.117	8.562.654	15.885.957	1.436.792	653.925	19.448.897
3.482	283	15.038	14.915	1.484	11.153	669	7.624	7.146
-	-	-	-	248.583	340.393	11.392	-	90.102
336.239	189.104	2.322.694	1.702.333	143.131	605.084	44.752	73.524	532.885
90.144	50.632	1.993.073	282.852	34.285	62.051	7.114	16.150	115.528
448.878	23.124	546.729	439.530	238.772	187.960	53.983	46.814	2.175.213
78.347	42.113	504.062	274.516	55.662	202.984	16.396	9.475	419.739
1.968.542	1.054.265	16.583.617	7.326.636	989.818	2.838.671	284.428	439.259	4.643.756
-	-	(693.346)	-	-	-	(17.098)	(2.230)	(674.384)
2.925.632	1.359.521	21.271.867	10.040.782	1.711.735	4.248.296	401.636	590.616	7.309.985
(2.037.420)	(913.639)	(16.054.232)	(4.543.665)	6.850.919	11.637.661	1.035.156	63.309	12.138.912
12.300.111	18.146.587	187.297.525	87.223.403	3.203.592	15.234.350	333.685	35.655	12.086.482
-	60.814	884.860	-	(149.574)	(44.414)	97.324	-	(1.978.345)
-	-	(8)	-	(454.282)	(270.728)	(21.493)	-	(381.153)
-	-	-	-	161.315	(1.240.751)	(7.290)	-	(1.309.966)
(4.156.682)	(78.246)	3.403.758	279.053	(6.515.478)	6.893.921	32.238	308.970	8.442.970
779.448	30.956	(3.735.762)	(404.320)	(125.215)	(516.028)	31.348	2	399.197
8.922.877	18.160.111	187.850.373	87.098.136	(3.879.642)	20.056.350	465.812	344.627	17.259.185
(2.682.911)	(9.315.612)	186.920.810	(21.467.252)	1.997.913	8.147.583	1.904.860	5.271	12.998.257
-	-	(993.430)	-	83.671	240.087	(37.520)	-	(788.838)
-	-	-	-	(374.072)	-	-	-	-
-	-	-	-	242.238	(728.407)	22.384	-	(947.282)
(775.044)	-	(1.204.344)	-	(1.725.186)	(5.698.722)	17.071	-	(11.551.877)
553	(9.164)	403.469	(26.649)	162.370	366.163	12.784	-	651.691
(3.457.402)	(9.324.776)	185.126.505	(21.493.901)	386.934	2.326.704	1.919.579	5.271	361.951
3.428.055	7.921.696	356.922.646	61.060.570	3.358.211	34.020.715	3.420.547	413.207	29.760.048
276.017.708	92.661.592	836.751.940	695.124.156	235.109.639	552.799.577	42.330.597	48.731.361	1.853.659.167
(97.095.477)	(48.354.388)	(779.793.086)	(479.582.217)	(111.276.371)	(384.212.386)	(21.997.004)	(60.068.955)	(512.405.126)
178.922.231	44.307.204	56.958.854	215.541.939	123.833.268	168.587.191	20.333.593	(11.337.594)	1.341.254.041
-	-	-	-	(907.482)	(337.847)	(14.468)	-	(38.174)
-	-	-	-	1.340	18.224	178	-	44
337.015.683	174.676.054	2.013.147.241	1.090.030.223	290.345.798	963.977.733	80.364.940	201.599.143	2.124.829.221

Compte de résultat et évolution de l'actif net

pour la période allant du 1er septembre 2009 au 28 février 2010 *suite*

Nom du Compartiment	Note	Euro- Markets Fund €	European Fund €	European Enhanced Equity Yield Fund €	European Focus Fund €
Actif net au début de la période considérée		1.650.433.561	1.672.283.430	19.132.090	123.042.352
Revenus					
Intérêts bancaires		4.487	41.279	2.061	5.724
Intérêts obligataires		-	-	-	-
Intérêts sur swaps		-	-	-	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire		5.387	20.058	-	1.963
Dividendes		8.438.486	11.129.248	140.301	1.240.021
Prêts de valeurs		1.279.324	641.515	-	49.555
Total des revenus	2(b)	9.727.684	11.832.100	142.362	1.297.263
Frais					
Intérêts bancaires		17.638	41.805	915	429
Intérêts sur swaps		-	-	-	-
Commissions d'administration	5	2.230.629	2.633.081	21.808	324.571
Commissions du dépositaire	6	226.030	183.513	7.399	43.879
Commissions du Distributeur	4	287.108	312.875	33.010	23.450
Taxe d'abonnement luxembourgeoise	7	470.481	599.605	4.313	82.544
Commissions de gestion	4	12.419.781	14.221.786	130.845	2.081.114
Hors commission d'administration/de gestion	5	-	-	(5.747)	-
Frais totaux		15.651.667	17.992.665	192.543	2.555.987
Revenu/(déficit) net des placements		(5.923.983)	(6.160.565)	(50.181)	(1.258.724)
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a)	121.530.249	115.597.837	(114.382)	1.166.726
Contrats à terme	2(c)	-	-	240.076	-
Contrats d'options	2(c)	-	-	95.868	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	-	-
Contrats de change à terme	2(e)	386.465	766.609	68.089	(240.078)
Autres opérations de change		(740.342)	(1.582.438)	162.433	27.917
Plus-values/(moins-values) nettes pour la période considérée		121.176.372	114.782.008	452.084	954.565
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur :					
Placements	2(a)	(110.392.505)	(40.122.826)	622.657	229.479
Contrats à terme	2(c)	-	-	(198.434)	-
Contrats d'options	2(c)	-	-	158.920	-
Opérations de swap	2(c)	-	-	-	-
Contrats de change à terme	2(e)	-	-	67.798	-
Autres opérations de change		(789)	55.398	7.919	(7.129)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes pour la période considérée		(110.393.294)	(40.067.428)	658.860	222.350
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		4.859.095	68.554.015	1.060.763	(81.809)
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur les émissions d'actions		740.821.479	1.220.860.056	1.371.482	325.140.725
Paievements nets résultant du rachat d'actions		(765.058.162)	(495.296.649)	(3.616.037)	(92.268.055)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		(24.236.683)	725.563.407	(2.244.555)	232.872.670
Dividendes payés	13	-	-	(430.989)	-
Egalisation		-	-	5.797	-
Ajustement de change					
Actif net à la clôture de la période considérée		1.631.055.973	2.466.400.852	17.523.106	355.833.213

European Growth Fund €	European Opportunities Fund €	European Value Fund €	Fixed Income Global Opportunities Fund US\$	Global Allocation Fund US\$	Global Corporate Bond Fund US\$	Global Dynamic Equity Fund US\$	Global Enhanced Equity Yield Fund US\$	Global Equity Fund US\$
169.627.672	328.598.399	243.483.446	59.289.370	12.507.733.870	391.004.200	552.816.795	252.679.565	230.217.710
1.104	5.338	5.231	89	58.737	2.536	425	14.160	252
-	-	-	1.045.254	83.152.807	14.061.476	-	-	-
-	-	-	25.118	-	43.504	-	-	-
365	14.481	1.884	-	-	-	-	-	-
847.779	1.476.756	2.018.242	-	54.520.336	-	4.443.525	2.631.203	1.762.716
16.347	32.180	78.769	-	323.129	-	-	42.702	2.115
865.595	1.528.755	2.104.126	1.070.461	138.055.009	14.107.516	4.443.950	2.688.065	1.765.083
1.627	4.234	1.189	7.619	197.063	1.631	21.671	8.204	1.815
-	-	-	4.229	-	357.589	-	-	-
188.513	424.041	321.659	42.927	14.464.351	112.351	817.697	323.967	488.021
37.796	133.090	35.275	157.531	1.188.573	27.455	88.047	290.517	45.905
79.047	92.907	256.671	132.111	22.150.254	9.916	836.498	305.505	92.375
38.193	88.686	63.806	14.141	3.508.408	33.149	167.349	67.965	72.369
1.004.327	2.617.831	1.709.504	285.946	98.767.618	162.715	4.278.015	1.929.697	1.872.927
-	(21.816)	-	(151.948)	(33.346)	(7.610)	-	(274.655)	1
1.349.503	3.338.973	2.388.104	492.556	140.242.921	697.196	6.209.277	2.651.200	2.573.413
(483.908)	(1.810.218)	(283.978)	577.905	(2.187.912)	13.410.320	(1.765.327)	36.865	(808.330)
14.053.626	38.280.139	19.018.978	843.503	57.193.971	11.144.981	4.363.637	393.167	22.858.385
-	-	-	153.241	13.094.973	(808.350)	8.478.660	1.201.275	-
-	-	-	(16.200)	7.486.236	-	768.674	2.256.740	-
-	-	-	(71.661)	(19.477.790)	(992.806)	(993.246)	-	-
(183.133)	58.786	(198.136)	(613.905)	(221.738.631)	(28.123.288)	(1.708.241)	(1.215.787)	2.247
(4.106)	119.927	(61.078)	104.241	60.088.163	8.439.362	(258.435)	706.029	(153.971)
13.866.387	38.458.852	18.759.764	399.219	(103.353.078)	(10.340.101)	10.651.049	3.341.424	22.706.661
2.358.737	(21.004.471)	(32.029.857)	1.827.830	616.250.250	(5.528.551)	31.415.648	11.268.118	(10.028.624)
-	-	-	(272.195)	(28.062.691)	554.332	(7.163.429)	(948.010)	-
-	-	-	15.840	10.787.413	-	560.511	591.117	-
-	-	-	157.391	(22.270.900)	(782.690)	(1.167.867)	-	-
-	282.101	(60.825)	23.265	(70.347.755)	10.728.067	(388.740)	(591.579)	553.758
108.324	149.892	74.171	(133.605)	(153.100)	(712.266)	(14.239)	(249.011)	13.353
2.467.061	(20.572.478)	(32.016.511)	1.618.526	506.203.217	4.258.892	23.241.884	10.070.635	(9.461.513)
15.849.540	16.076.156	(13.540.725)	2.595.650	400.662.227	7.329.111	32.127.606	13.448.924	12.436.818
64.530.350	58.142.114	87.089.383	15.143.412	2.849.616.028	75.646.623	276.133.530	57.869.340	149.395.659
(80.899.773)	(71.796.269)	(151.255.583)	(15.190.835)	(1.771.369.520)	(21.090.820)	(135.669.296)	(52.178.239)	(165.860.923)
(16.369.423)	(13.654.155)	(64.166.200)	(47.423)	1.078.246.508	54.555.803	140.464.234	5.691.101	(16.465.264)
-	-	-	(178.198)	-	-	-	(6.032.316)	-
-	-	-	5.750	-	-	-	14.920	-
169.107.789	331.020.400	165.776.521	61.665.149	13.986.642.605	452.889.114	725.408.635	265.802.194	226.189.264

Compte de résultat et évolution de l'actif net pour la période allant du 1er septembre 2009 au 28 février 2010 *suite*

Nom du Compartiment	Note	Global Government Bond Fund US\$	Global High Yield Bond Fund US\$	Global Inflation Index Linked Bond Fund US\$	Global Opportunities Fund US\$
Actif net au début de la période considérée		411.686.996	287.394.990	54.564.997	98.449.057
Revenus					
Intérêts bancaires		5.393	3.817	581	528
Intérêts obligataires		6.334.510	13.684.203	768.566	-
Intérêts sur swaps		64.815	-	5.471	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire		-	-	-	-
Dividendes		-	-	-	644.311
Prêts de valeurs		-	-	-	-
Total des revenus	2(b)	6.404.718	13.688.020	774.618	644.839
Frais					
Intérêts bancaires		35.861	2.433	2.440	248
Intérêts sur swaps		397.239	46.684	-	-
Commissions d'administration	5	300.179	188.326	50.847	137.205
Commissions du dépositaire	6	28.599	25.016	10.509	57.996
Commissions du Distributeur	4	378.523	142.139	114.288	43.653
Taxe d'abonnement luxembourgeoise	7	97.771	59.024	21.288	29.353
Commissions de gestion	4	1.683.703	1.387.474	262.441	815.517
Hors commission d'administration/de gestion	5	(98.229)	(65.524)	-	1
Frais totaux		2.823.646	1.785.572	461.813	1.083.973
Revenu/(déficit) net des placements		3.581.072	11.902.448	312.805	(439.134)
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :					
Placements	2(a)	4.625.731	8.234.966	540.850	8.732.492
Contrats à terme	2(c)	510.891	-	214.564	-
Contrats d'options	2(c)	(237.615)	-	35.094	-
Opérations de swap	2(c)	193.223	(32.076)	(320)	-
Contrats de change à terme	2(e)	(17.997.721)	(9.417.844)	(3.189.106)	458.722
Autres opérations de change		1.342.898	1.710.975	42.590	77.937
Plus-values/(moins-values) nettes pour la période considérée		(11.562.593)	496.021	(2.356.328)	9.269.151
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur :					
Placements	2(a)	(5.710.706)	5.971.200	(3.483.404)	(4.659.973)
Contrats à terme	2(c)	(535.951)	-	(90.684)	-
Contrats d'options	2(c)	217.175	-	-	-
Opérations de swap	2(c)	731.961	54.318	(320)	-
Contrats de change à terme	2(e)	12.155.040	1.998.509	3.024.725	(485.243)
Autres opérations de change		(323.675)	(118.205)	(25.920)	12.001
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes pour la période considérée		6.533.844	7.905.822	(575.603)	(5.133.215)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		(1.447.677)	20.304.291	(2.619.126)	3.696.802
Mouvements du capital social					
Encaissement net sur les émissions d'actions		177.367.322	245.098.773	54.478.185	46.609.886
Paiements nets résultant du rachat d'actions		(174.642.804)	(196.429.866)	(5.698.442)	(32.492.304)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		2.724.518	48.668.907	48.779.743	14.117.582
Dividendes payés	13	(219.551)	(2.732.098)	(33.562)	-
Egalisation		3.504	108.482	(4.304)	-
Ajustement de change					
Actif net à la clôture de la période considérée		412.747.790	353.744.572	100.687.748	116.263.441

Global SmallCap Fund US\$	India Fund US\$	Japan Fund ¥	Japan Small & MidCap Opportunities Fund ¥	Japan Value Fund ¥	Latin American Fund US\$	Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund US\$	New Energy Fund US\$	Pacific Equity Fund US\$
214.952.540	640.860.506	4.034.320.235	18.549.389.964	20.262.924.153	4.887.550.621	1.153.587.310	3.711.254.163	195.732.153
3.147	3.522	77	12.487	873	126.074	74.703	4.290	6.893
-	-	-	-	-	-	40.387.764	-	-
-	-	-	-	-	-	851.885	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.291.273	4.326.023	26.489.422	98.981.024	147.322.085	74.837.143	-	12.298.501	1.599.575
-	-	-	114.313	88.026	24.133	-	612.689	3.438
1.294.420	4.329.545	26.489.499	99.107.824	147.410.984	74.987.350	41.314.352	12.915.480	1.609.906
2.157	6.166	2.138	10.589	141.600	153.038	24.815	4.268	5.150
-	-	-	-	-	-	260.958	-	-
333.740	1.211.881	4.287.012	21.168.345	24.370.956	12.349.240	860.057	4.447.935	235.880
73.167	551.342	4.562.136	13.763.461	1.924.757	894.430	417.168	298.256	38.934
226.066	512.386	3.524.100	9.311.008	14.180.145	1.322.490	1.928.801	1.518.912	235.838
68.896	180.536	810.599	3.714.258	4.961.035	1.767.289	287.811	920.077	47.102
1.756.681	6.626.361	25.187.883	130.348.072	137.858.077	54.845.664	5.046.775	30.699.293	1.185.425
-	-	(2.623.082)	(10.880.932)	-	-	-	-	-
2.460.707	9.088.672	35.750.786	167.434.801	183.436.570	71.332.151	8.826.385	37.888.741	1.748.329
(1.166.287)	(4.759.127)	(9.261.287)	(68.326.977)	(36.025.586)	3.655.199	32.487.967	(24.973.261)	(138.423)
9.538.865	24.824.385	(98.834.445)	103.509.426	(1.187.797.949)	329.247.273	(2.337.412)	(98.805.225)	17.092.937
-	(74.116)	-	-	-	-	(1.878.541)	-	-
-	-	-	-	-	1.000.760	(5.312.858)	-	-
-	-	-	-	-	-	371.789	-	-
(793.096)	(359)	(7.034.713)	(29.320.678)	(17.579.572)	149.795	(26.141.944)	415.091	86.091
(25.409)	222.931	52.186	(11.972.824)	(7.099.952)	(7.072.851)	(1.318.480)	(990.977)	12.431
8.720.360	24.972.841	(105.816.972)	62.215.924	(1.212.477.473)	323.324.977	(36.617.446)	(99.381.111)	17.191.459
7.429.914	76.072.027	(177.268.048)	(1.238.135.479)	(31.836.678)	571.932.311	2.570.492	(232.529.263)	(8.306.067)
-	-	-	-	-	-	595.649	-	-
-	-	-	-	-	1.303.240	(1.563.449)	-	-
-	-	-	-	-	-	(1.302.018)	-	-
(915.627)	-	1.506.712	23.241.040	5.731.868	449	8.333.737	-	61.806
(28.053)	14.037	(313)	(86)	2.337	(288.286)	835.514	(36.954)	1.553
6.486.234	76.086.064	(175.761.649)	(1.214.894.525)	(26.102.473)	572.947.714	9.469.925	(232.566.217)	(8.242.708)
14.040.307	96.299.778	(290.839.908)	(1.221.005.578)	(1.274.605.532)	899.927.890	5.340.446	(356.920.589)	8.810.328
139.712.463	89.124.042	1.358.209.559	10.073.388.475	10.759.870.453	3.474.829.843	832.987.534	676.702.613	47.061.758
(42.914.956)	(152.256.975)	(1.594.429.812)	(8.964.118.868)	(9.121.288.021)	(2.490.052.632)	(314.002.167)	(711.602.957)	(60.941.855)
96.797.507	(63.132.933)	(236.220.253)	1.109.269.607	1.638.582.432	984.777.211	518.985.367	(34.900.344)	(13.880.097)
-	-	-	-	(13.321.369)	-	(15.915.971)	-	-
-	-	-	-	-	-	16.445	-	-
325.790.354	674.027.351	3.507.260.074	18.437.653.993	20.613.579.684	6.772.255.722	1.662.013.597	3.319.433.230	190.662.384

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Compte de résultat et évolution de l'actif net pour la période allant du 1er septembre 2009 au 28 février 2010 *suite*

Nom du Compartiment	Note	Strategic Allocation Fund (Euro) €	Strategic Allocation Fund (US Dollar) US\$	Swiss Opportunities Fund CHF
Actif net au début de la période considérée		19.048.266	41.633.407	129.361.658
Revenus				
Intérêts bancaires		6.838	1.816	-
Intérêts obligataires		105.652	227.733	-
Intérêts sur swaps		746	1.749	-
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire		-	41	-
Dividendes		53.431	104.198	17.581
Prêts de valeurs		-	-	-
Total des revenus	2(b)	166.667	335.537	17.581
Frais				
Intérêts bancaires		4.368	3.999	28
Intérêts sur swaps		4.818	13.033	-
Commissions d'administration	5	25.989	49.565	175.368
Commissions du dépositaire	6	16.516	27.699	49.314
Commissions du Distributeur	4	25.861	25.495	-
Taxe d'abonnement luxembourgeoise	7	6.682	12.729	38.195
Commissions de gestion	4	175.395	335.727	936.234
Hors commission d'administration/de gestion	5	(18.049)	(36.970)	-
Frais totaux		241.580	431.277	1.199.139
Revenu/(déficit) net des placements		(74.913)	(95.740)	(1.181.558)
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :				
Placements	2(a)	946.209	2.515.954	12.231.729
Contrats à terme	2(c)	137.599	292.566	-
Contrats d'options	2(c)	(12.515)	(27.440)	-
Opérations de swap	2(c)	(6.766)	(14.099)	-
Contrats de change à terme	2(e)	(1.959)	(270.856)	-
Autres opérations de change		(11.615)	(23.765)	13
Plus-values/(moins-values) nettes pour la période considérée		1.050.953	2.472.360	12.231.742
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur :				
Placements	2(a)	1.097.942	(1.164.837)	554.569
Contrats à terme	2(c)	(9.005)	(14.056)	-
Contrats d'options	2(c)	54.054	112.295	-
Opérations de swap	2(c)	(407)	(2.713)	-
Contrats de change à terme	2(e)	(280.190)	572.165	-
Autres opérations de change		3.396	(32.816)	-
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes pour la période considérée		865.790	(529.962)	554.569
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		1.841.830	1.846.658	11.604.753
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur les émissions d'actions		12.983.451	17.921.373	65.605.083
Paievements nets résultant du rachat d'actions		(5.747.755)	(17.541.295)	(34.542.973)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		7.235.696	380.078	31.062.110
Dividendes payés	13	-	-	-
Egalisation		-	-	-
Ajustement de change		-	-	-
Actif net à la clôture de la période considérée		28.125.792	43.860.143	172.028.521

United Kingdom Fund £	US Basic Value Fund US\$	US Dollar Core Bond Fund US\$	US Dollar High Yield Bond Fund US\$	US Dollar Reserve Fund US\$	US Dollar Short Duration Bond Fund US\$	US Flexible Equity Fund US\$	US Government Mortgage Fund US\$	US Growth Fund US\$
246.905.379	1.482.990.871	279.822.873	767.424.483	265.187.968	91.265.009	2.186.372.847	185.439.804	220.201.351
2.192	6.870	-	5.781	88	456	12.385	47	543
-	-	6.564.706	38.812.373	475.463	2.306.976	-	3.182.374	-
-	-	499.138	-	-	16.287	-	603.367	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.840.574	16.262.326	-	-	-	-	13.602.052	-	769.766
-	8.201	-	-	-	-	356.949	-	3.778
2.842.766	16.277.397	7.063.844	38.818.154	475.551	2.323.719	13.971.386	3.785.788	774.087
2.355	12.646	1.704	3.401	229	1.139	12.546	7.157	988
-	-	138.753	120.924	-	2.278	-	-	-
300.893	2.251.708	227.412	628.921	95.491	34.552	2.625.193	135.346	251.074
14.163	83.052	40.888	49.043	10.116	7.404	102.959	38.878	29.837
32.075	627.532	639.091	188.864	52.740	219.789	866.017	413.497	171.757
65.081	492.789	78.828	229.924	12.296	22.674	528.092	46.169	40.631
1.612.169	12.995.557	1.349.109	5.086.477	573.343	337.512	14.493.254	814.624	1.337.693
-	-	(73.413)	(485.901)	(206.577)	(33.750)	-	(115.853)	-
2.026.736	16.463.284	2.402.372	5.821.653	537.638	591.598	18.628.061	1.339.818	1.831.980
816.030	(185.887)	4.661.472	32.996.501	(62.087)	1.732.121	(4.656.675)	2.445.970	(1.057.893)
(2.622.265)	28.257.984	772.461	18.930.865	(303.638)	(939.137)	154.561.959	1.705.814	11.229.626
-	-	(247.946)	-	-	415.912	-	(254.184)	-
-	-	(6.042)	-	-	(7.465)	-	-	-
-	-	1.004.950	(82.282)	-	(45.376)	-	754.171	-
-	(8.810.637)	15.513	(15.042.113)	(1.467.736)	67.287	(12.183.055)	7.090	(3)
(19.801)	466.262	29.829	2.227.492	115.950	(7.937)	3.375.152	(2.339)	(10.907)
(2.642.066)	19.913.609	1.568.765	6.033.962	(1.655.424)	(516.716)	145.754.056	2.210.552	11.218.716
24.380.441	106.282.944	5.517.306	37.828.607	219.482	2.358.412	73.073.497	170.428	10.728.595
-	-	(405.874)	-	-	(325.431)	-	(111.144)	-
-	-	(142.860)	-	-	6.352	-	-	-
-	-	253.036	(201.686)	-	(28.718)	-	(137.084)	-
-	(1.244.115)	432.279	(2.636.506)	(290.250)	220.944	(6.131.541)	(1.259)	-
13.930	(64)	(23.788)	(148.483)	188	(7.145)	(20.665)	(4.714)	(17)
24.394.371	105.038.765	5.630.099	34.841.932	(70.580)	2.224.414	66.921.291	(83.773)	10.728.578
22.568.335	124.766.487	11.860.336	73.872.395	(1.788.091)	3.439.819	208.018.672	4.572.749	20.889.401
74.717.621	1.020.986.190	251.133.168	374.546.177	303.260.532	74.607.476	433.463.140	121.983.603	58.518.769
(77.948.946)	(534.144.302)	(183.175.064)	(243.317.625)	(255.853.386)	(48.406.775)	(648.624.638)	(143.164.505)	(120.206.674)
(3.231.325)	486.841.888	67.958.104	131.228.552	47.407.146	26.200.701	(215.161.498)	(21.180.902)	(61.687.905)
-	-	(1.560.305)	(1.697.182)	-	(200.013)	-	(1.181.961)	-
-	-	19.637	51.308	-	303	-	(9.455)	-
266.242.389	2.094.599.246	358.100.645	970.879.556	310.807.023	120.705.819	2.179.230.021	167.640.235	179.402.847

Compte de résultat et évolution de l'actif net pour la période allant du 1er septembre 2009 au 28 février 2010 *suite*

Nom du Compartiment	Note	US Small & MidCap Opportunities Fund US\$	World Agriculture Fund ⁽¹⁾ US\$	World Bond Fund US\$
Actif net au début de la période considérée		184.768.911	-	206.529.736
Revenus				
Intérêts bancaires		36	-	3.418
Intérêts obligataires		-	-	4.197.486
Intérêts sur swaps		-	-	30.787
Intérêt issu des dépôts du marché monétaire		-	-	-
Dividendes		969.717	20.490	-
Prêts de valeurs		-	-	-
Total des revenus	2(b)	969.753	20.490	4.231.691
Frais				
Intérêts bancaires		940	-	10.755
Intérêts sur swaps		-	-	202.957
Commissions d'administration	5	310.138	11.757	115.235
Commissions du dépositaire	6	41.505	16.345	22.905
Commissions du Distributeur	4	100.784	7.451	43.436
Taxe d'abonnement luxembourgeoise	7	70.486	713	37.482
Commissions de gestion	4	1.749.364	24.947	510.181
Hors commission d'administration/de gestion	5	-	(15.713)	-
Frais totaux		2.273.217	45.500	942.951
Revenu/(déficit) net des placements		(1.303.464)	(25.010)	3.288.740
Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur :				
Placements	2(a)	19.608.308	268.994	1.952.614
Contrats à terme	2(c)	-	-	(21.719)
Contrats d'options	2(c)	-	-	(139.965)
Opérations de swap	2(c)	-	-	136.333
Contrats de change à terme	2(e)	-	(37.129)	(4.389.161)
Autres opérations de change		13.255	(3.776)	100.972
Plus-values/(moins-values) nettes pour la période considérée		19.621.563	228.089	(2.360.926)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur :				
Placements	2(a)	4.055.116	649.470	(1.971.949)
Contrats à terme	2(c)	-	-	74.344
Contrats d'options	2(c)	-	-	127.925
Opérations de swap	2(c)	-	-	390.546
Contrats de change à terme	2(e)	-	2.244	5.596.164
Autres opérations de change		(35)	2	(177.013)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes pour la période considérée		4.055.081	651.716	4.040.017
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant d'opérations		22.373.180	854.795	4.967.831
Mouvements du capital social				
Encaissement net sur les émissions d'actions		213.308.526	31.824.929	130.120.884
Paievements nets résultant du rachat d'actions		(88.402.886)	(10)	(73.515.451)
Augmentation/(diminution) de l'actif net résultant de mouvements du capital social		124.905.640	31.824.919	56.605.433
Dividendes payés	13	-	-	(65.308)
Egalisation		-	-	124
Ajustement de change				
Actif net à la clôture de la période considérée		332.047.731	32.679.714	268.037.816

⁽¹⁾ Compartiment inauguré, voir point 1 de l'Annexe pour de plus amples informations.

⁽²⁾ Compartiment fusionné, voir point 1 de l'Annexe pour de plus amples informations.

World Energy Fund US\$	World Financials Fund US\$	World Gold Fund US\$	World Healthscience Fund US\$	World Income Fund US\$	World Mining Fund US\$	World Technology Fund US\$	US Focused Value Fund ⁽²⁾ US\$	US SmallCap Value Fund ⁽²⁾ US\$
3.339.664.792	236.234.313	5.605.878.168	308.775.370	319.900.117	9.878.476.861	83.398.789	165.945.794	35.414.313
7.270	606	11.404	564	7.062	50.210	908	4.325	1
-	-	-	-	8.861.653	5.736.350	-	-	-
-	-	-	-	128.151	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
28.345.197	1.468.550	24.044.168	849.009	-	84.089.382	292.450	266.510	37.154
1.232.382	28.463	-	-	-	3.347	-	-	-
29.584.849	1.497.619	24.055.572	849.573	8.996.866	89.879.289	293.358	270.835	37.155
10.099	978	7.432	417	1.631	7.413	1.610	4.459	1
-	-	-	-	189.509	-	-	-	-
4.666.335	316.648	8.212.972	459.150	160.306	15.145.282	125.939	39.877	7.999
243.023	43.117	610.960	24.020	340.807	875.774	11.861	3.639	5.772
981.368	217.976	1.382.723	147.068	431.665	2.917.185	143.325	17.397	10.079
954.320	66.740	1.694.691	105.053	39.210	3.333.191	27.750	5.389	1.804
30.591.835	1.922.728	56.260.005	2.692.112	590.963	105.154.551	709.586	236.737	45.436
-	[32.942]	-	[27.020]	[337.027]	-	[6.711]	-	-
37.446.980	2.535.245	68.168.783	3.400.800	1.417.064	127.433.396	1.013.360	307.498	71.091
(7.862.131)	(1.037.626)	(44.113.211)	(2.551.227)	7.579.802	(37.554.107)	(720.002)	(36.663)	(33.936)
(140.589.222)	(1.956.168)	125.862.014	14.333.642	(203.976)	(66.781.041)	7.083.362	10.556.530	(2.195.993)
-	-	-	-	(825.175)	-	-	-	-
-	-	-	-	(169.725)	4.841.240	-	-	-
-	-	-	-	809.041	-	-	-	-
(14.745.745)	(184.086)	(21.245.314)	(3.059)	2.036.543	(21.953.628)	4.918	457.891	-
201.946	(180.519)	3.724.307	818	(606.241)	202.665	(29.206)	(104.675)	(238)
(155.133.021)	(2.320.773)	108.341.007	14.331.401	1.040.467	(83.690.764)	7.059.074	10.909.746	(2.196.231)
416.947.891	(4.137.238)	564.160.332	22.572.924	(4.886.980)	1.858.486.227	1.119.361	(5.313.655)	2.034.751
-	-	-	-	29.781	-	-	-	-
-	-	-	-	155.125	(761.964)	-	-	-
-	-	-	-	783.111	-	-	-	-
(2.465.061)	-	(5.177.701)	-	9.329.687	(4.530.041)	-	(91.515)	-
110.009	1.017	(76.918)	2	(265.038)	(177.979)	(309)	(43)	-
414.592.839	(4.136.221)	558.905.713	22.572.926	5.145.686	1.853.016.243	1.119.052	(5.405.213)	2.034.751
251.597.687	(7.494.620)	623.133.509	34.353.100	13.765.955	1.731.771.372	7.458.124	5.467.870	(195.416)
1.254.212.192	136.447.878	2.843.102.055	278.963.218	244.928.671	6.866.827.486	63.484.445	3.050.707	2.463.042
(927.324.548)	(120.540.785)	(2.701.898.962)	(210.458.383)	(75.032.688)	(5.184.507.896)	(39.092.502)	(174.464.371)	(37.681.939)
326.887.644	15.907.093	141.203.093	68.504.835	169.895.983	1.682.319.590	24.391.943	(171.413.664)	(35.218.897)
-	-	-	-	(6.289.118)	(138.407)	-	-	-
-	-	-	-	6.509.512	-	-	-	-
3.918.150.123	244.646.786	6.370.214.770	411.633.305	503.782.449	13.292.429.416	115.248.856	-	-

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation au 28 février 2010

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
Asian Pacific Equity Income Fund⁽¹⁾				
Action de distribution (Q) de Catégorie A	-	614.073	89.538	524.535
Action de capitalisation de Catégorie A	-	1.179.699	401.200	778.499
Action de distribution (Q) de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	-	224.764	29.860	194.904
Action de distribution (Q) de Catégorie C	-	1.343.681	244.070	1.099.611
Action de distribution (Q) de Catégorie C couverte en dollars de Singapour	-	105.861	-	105.861
Asian Dragon Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	6.809.681	2.179.569	2.578.765	6.410.485
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	8.501.905	2.030.274	10.475.657	56.522
Action de capitalisation de Catégorie B	1.126.722	162.132	223.093	1.065.761
Action de capitalisation de Catégorie C	1.264.745	184.522	194.021	1.255.246
Action de capitalisation de Catégorie D	2.266.735	1.392.627	525.887	3.133.475
Action de capitalisation de Catégorie E	1.848.904	1.355.638	1.391.375	1.813.167
Action de capitalisation de Catégorie Q	978.940	16.460	58.026	937.374
Action de capitalisation de Catégorie X	-	448.284	-	448.284
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	-	8.720.971	-	8.720.971
Asian Tiger Bond Fund				
Action de distribution (D) de Catégorie A	310.782	251.362	61.005	501.139
Action de distribution (M) de Catégorie A	1.061.620	1.141.689	878.726	1.324.583
Action de capitalisation de Catégorie A	2.104.940	2.073.702	2.489.101	1.689.541
Action de distribution (D) de Catégorie B	353.400	19.701	54.564	318.537
Action de capitalisation de Catégorie B	106.859	33.221	7.591	132.489
Action de distribution (D) de Catégorie C	321.085	435.021	71.041	685.065
Action de capitalisation de Catégorie C	83.967	106.310	15.087	175.190
Action de capitalisation de Catégorie E	132.188	189.253	121.734	199.707
Action de distribution (D) de Catégorie Q	649.362	5.412	38.992	615.782
Action de capitalisation de Catégorie Q	47.632	-	4.300	43.332
China Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	903.354	2.008.778	761.873	2.150.259
Action de capitalisation de Catégorie A non couverte en dollars de Hong Kong	9.647.286	14.691.871	7.135.168	17.203.989
Action de capitalisation de Catégorie A	5.902.316	13.776.415	5.812.680	13.866.051
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	172.851	381.765	71.288	483.328
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A couverte en livres sterling	16.001	23.635	8.839	30.797
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en euros	1.644	4.563	1	6.206
Action de capitalisation de Catégorie B	1.570.439	653.968	225.851	1.998.556
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en dollars de Singapour	13.000	-	-	13.000
Action de capitalisation de Catégorie C	3.077.363	2.706.472	1.433.036	4.350.799
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en dollars de Singapour	65.097	7.453	27.000	45.550
Action de capitalisation de Catégorie D	-	1.749.753	-	1.749.753
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	1.387.648	1.759.024	747.534	2.399.138
Continental European Flexible Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	7.531.023	6.529.926	4.657.324	9.403.625
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	5.344.299	234.045	1.922.609	3.655.735
Action de capitalisation de Catégorie B	13.560	-	4.000	9.560
Action de capitalisation de Catégorie C	18.931	36.619	1.131	54.419
Action de capitalisation de Catégorie D	1.303.582	2.327.518	963.255	2.667.845
Action de capitalisation de Catégorie E	163.522	2.205.428	324.637	2.044.313
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	-	1.309.550	-	1.309.550
Emerging Europe Fund				
Action de distribution (A) de Catégorie A	221	1.477	639	1.059
Action de capitalisation de Catégorie A	20.979.968	10.706.935	10.046.899	21.640.004
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	37.613	76.040	10.695	102.958
Action de capitalisation de Catégorie B	206.111	28.479	29.639	204.951
Action de capitalisation de Catégorie C	295.231	99.674	65.240	329.665
Action de capitalisation de Catégorie D	317.565	129.221	186.645	260.141
Action de capitalisation de Catégorie E	1.912.103	738.566	757.608	1.893.061
Action de capitalisation de Catégorie J	101.771	28.371	41.247	88.895
Action de capitalisation de Catégorie Q	8.746	-	1.595	7.151
Action de capitalisation de Catégorie X	50	133.275	24.612	108.713

⁽¹⁾ Compartiment inauguré, voir point 1 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation au 28 février 2010 *suite*

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
Emerging Markets Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	28.934.857	20.072.317	16.985.772	32.021.402
Action de capitalisation de Catégorie B	687.618	199.596	153.935	733.279
Action de capitalisation de Catégorie C	991.377	1.096.534	494.089	1.593.822
Action de capitalisation de Catégorie D	1.755.063	1.122.527	370.648	2.506.942
Action de capitalisation de Catégorie E	1.876.970	2.455.921	774.735	3.558.156
Action de capitalisation de Catégorie Q	12.638	–	10	12.628
Action de capitalisation de Catégorie X	–	1.834.888	29.130	1.805.758
Emerging Markets Bond Fund				
Action de distribution (D) de Catégorie A	1.447.121	91.537	191.182	1.347.476
Action de distribution (M) de Catégorie A	299.371	96.222	43.282	352.311
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	890.181	2.557.249	176.019	3.271.411
Action de capitalisation de Catégorie A	1.375.886	11.003.848	8.342.149	4.037.585
Action de distribution (D) de Catégorie B	1.160.143	176.393	108.923	1.227.613
Action de capitalisation de Catégorie B	259.285	48.641	54.597	253.329
Action de distribution (D) de Catégorie C	602.163	109.132	61.013	650.282
Action de capitalisation de Catégorie C	382.487	204.697	106.177	481.007
Action de capitalisation de Catégorie D	233.129	852.913	275.441	810.601
Action de capitalisation de Catégorie E	987.707	3.322.271	380.575	3.929.403
Action de distribution (D) de Catégorie Q	1.530.945	10.191	121.203	1.419.933
Action de capitalisation de Catégorie X couverte en euros	3.550.688	1.280.000	360.000	4.407.688
Action de capitalisation de Catégorie X	2.208.617	1.270.000	1.272.973	2.205.644
Euro Bond Fund				
Action de distribution (D) de Catégorie A	322.069	374.797	46.453	650.413
Action de distribution (M) de Catégorie A	439.196	1.380.188	448.332	1.371.052
Action de capitalisation de Catégorie A	30.079.505	21.775.128	17.169.187	34.685.446
Action de distribution (D) de Catégorie B	260.816	2.296	22.784	240.328
Action de capitalisation de Catégorie B	112.836	457	12.655	100.638
Action de distribution (D) de Catégorie C	142.351	39.179	13.051	168.479
Action de capitalisation de Catégorie C	149.269	195.252	5.114	339.407
Action de capitalisation de Catégorie D	5.380.782	3.736.946	2.375.631	6.742.097
Action de capitalisation de Catégorie E	2.269.813	2.916.435	1.588.995	3.597.253
Action de distribution (D) de Catégorie Q	44.628	12	–	44.640
Action de capitalisation de Catégorie Q	93.657	–	8.680	84.977
Action de capitalisation de Catégorie X	43.443	14.337	1.422	56.358
Euro Corporate Bond Fund				
Action de distribution (D) de Catégorie A	66.943	19.500	20.332	66.111
Action de distribution (M) de Catégorie A	11.862	39.746	6.721	44.887
Action de capitalisation de Catégorie A	2.673.218	1.881.701	1.044.593	3.510.326
Action de distribution (D) de Catégorie B	10.474	1.500	10.474	1.500
Action de capitalisation de Catégorie B	9.367	–	9.367	–
Action de capitalisation de Catégorie C	14.731	46.007	1.922	58.816
Action de capitalisation de Catégorie D	–	53.890	184	53.706
Action de capitalisation de Catégorie E	1.509.074	1.823.835	1.023.455	2.309.454
Action de capitalisation de Catégorie X	849.442	51.200	–	900.642
Euro Reserve Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	2.153.510	55.932	127.013	2.082.429
Action de capitalisation de Catégorie B	36.638	11.396	20.242	27.792
Action de capitalisation de Catégorie C	95.529	41.808	92.178	45.159
Action de capitalisation de Catégorie D	15.323	34.016	–	49.339
Action de capitalisation de Catégorie E	612.817	581.042	637.122	556.737
Action de capitalisation de Catégorie Q	1.435	–	1.435	–

Variation du nombre d'actions en circulation au 28 février 2010 *suite*

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
Euro Short Duration Bond Fund				
Action de distribution (D) de Catégorie A	242.434	139.946	56.420	325.960
Action de distribution (M) de Catégorie A	95.688	8.384	61.196	42.876
Action de capitalisation de Catégorie A	11.657.170	41.739.849	8.254.381	45.142.638
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A couverte en livres sterling	-	2.060.314	12.980	2.047.334
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars US	-	19.011	-	19.011
Action de distribution (D) de Catégorie B	60.067	2.373	3.844	58.596
Action de capitalisation de Catégorie B	506.910	58.544	298.185	267.269
Action de distribution (D) de Catégorie C	167.246	27.055	7.635	186.666
Action de capitalisation de Catégorie C	3.636.379	14.111.375	2.917.161	14.830.593
Action de capitalisation de Catégorie D	9.864.365	21.564.429	12.184.599	19.244.195
Action de capitalisation de Catégorie E	23.985.969	57.436.013	16.709.634	64.712.348
Action de capitalisation de Catégorie I en euros	-	1.123.982	-	1.123.982
Action de capitalisation de Catégorie X	6.622.517	2.913.328	-	9.535.845
Euro-Markets Fund				
Action de distribution (A) de Catégorie A	79.700	167.403	68.351	178.752
Action de capitalisation de Catégorie A	91.994.281	41.009.539	40.264.807	92.739.013
Action de capitalisation de Catégorie B	200.367	-	18.474	181.893
Action de capitalisation de Catégorie C	379.455	223.578	145.024	458.009
Action de capitalisation de Catégorie D	19.419.017	5.761.448	9.774.577	15.405.888
Action de capitalisation de Catégorie E	4.888.250	6.546.716	5.377.854	6.057.112
Action de capitalisation de Catégorie Q	111.723	1.613	7.234	106.102
European Fund				
Action de distribution (A) de Catégorie A	-	22.903	251	22.652
Action de capitalisation de Catégorie A	21.417.322	11.307.161	6.267.488	26.456.995
Action de capitalisation de Catégorie B	95.265	74.177	25.776	143.666
Action de capitalisation de Catégorie C	173.818	278.532	93.062	359.288
Action de capitalisation de Catégorie D	4.344.420	6.640.567	1.663.685	9.321.302
Action de capitalisation de Catégorie E	590.373	985.723	197.681	1.378.415
Action de capitalisation de Catégorie I	362.867	78.500	-	441.367
Action de capitalisation de Catégorie Q	85.590	700	12.837	73.453
Action de capitalisation de Catégorie X	-	19.936	-	19.936
European Enhanced Equity Yield Fund				
Action de distribution (Q) de Catégorie A	1.037.201	195.954	94.033	1.139.122
Action de distribution (Q) de Catégorie A couverte en livres sterling	34.610	20.000	45.000	9.610
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en livres sterling	17.990	-	10.000	7.990
Action de capitalisation de Catégorie A	669.083	23.113	261.605	430.591
Action de distribution (Q) de Catégorie A couverte en dollars US	336.691	2.448	100.001	239.138
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars US	17.439	-	12.439	5.000
Action de distribution (Q) de Catégorie B	213.872	2.000	33.079	182.793
Action de distribution (Q) de Catégorie B couverte en livres sterling	36.042	-	-	36.042
Action de capitalisation de Catégorie B	87.410	3.833	3.833	87.410
Action de distribution (Q) de Catégorie B couverte en dollars US	349.395	-	20.352	329.043
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en dollars US	48.500	-	-	48.500
Action de distribution (Q) de Catégorie C	136.572	-	-	136.572
Action de distribution (Q) de Catégorie C couverte en livres sterling	12.000	-	-	12.000
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en livres sterling	10.000	-	-	10.000
Action de capitalisation de Catégorie C	137.982	17.635	14.570	141.047
Action de distribution (Q) de Catégorie C couverte en dollars US	60.608	-	-	60.608
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en dollars US	40.440	-	8.240	32.200
Action de capitalisation de Catégorie E	15.234	9.877	6.137	18.974
European Focus Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	6.774.052	23.639.719	6.111.889	24.301.882
Action de capitalisation de Catégorie B	8.349	-	8.349	-
Action de capitalisation de Catégorie C	123.032	28.800	4.008	147.824
Action de capitalisation de Catégorie D	3.264.686	4.271.643	3.784.896	3.751.433
Action de capitalisation de Catégorie E	199.627	734.402	191.627	742.402
European Growth Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	7.979.342	3.528.767	4.602.548	6.905.561
Action de capitalisation de Catégorie B	229.961	6.707	32.890	203.778
Action de capitalisation de Catégorie C	287.738	18.380	52.609	253.509
Action de capitalisation de Catégorie D	2.183.925	339.755	619.589	1.904.091
Action de capitalisation de Catégorie E	806.635	544.973	271.996	1.079.612

Variation du nombre d'actions en circulation au 28 février 2010 *suite*

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
European Opportunities Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	5.041.129	2.171.614	2.576.595	4.636.148
Action de capitalisation de Catégorie B	29.788	811	4.627	25.972
Action de capitalisation de Catégorie C	36.281	9.070	10.384	34.967
Action de capitalisation de Catégorie D	48.736	88.651	5.043	132.344
Action de capitalisation de Catégorie E	193.735	96.420	102.219	187.936
Action de capitalisation de Catégorie Q	134.791	689	22.285	113.195
Action de capitalisation de Catégorie X	-	135.527	-	135.527
European Value Fund				
Action de distribution (A) de Catégorie A	7.462	11.529	8.861	10.130
Action de capitalisation de Catégorie A	2.695.162	1.945.210	2.048.132	2.592.240
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	2.084.215	1.419.225	3.485.202	18.238
Action de capitalisation de Catégorie B	253.975	19.535	22.593	250.917
Action de capitalisation de Catégorie C	285.661	36.869	33.272	289.258
Action de capitalisation de Catégorie D	1.075.620	117.099	112.359	1.080.360
Action de capitalisation de Catégorie E	140.779	50.685	53.557	137.907
Action de capitalisation de Catégorie Q	1.140.228	25.094	129.113	1.036.209
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	-	66.248	66.248	-
Fixed Income Global Opportunities Fund				
Action de distribution (Q) de Catégorie A	521.866	165.408	29.214	658.060
Action de distribution (Q) de Catégorie A couverte en euros	153.102	2.465	39.280	116.287
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	706.953	80.892	64.832	723.013
Action de capitalisation de Catégorie A	2.307.164	345.116	1.004.851	1.647.429
Action de distribution (Q) de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	13.000	3	-	13.003
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	136.150	-	-	136.150
Action de distribution (Q) de Catégorie B	751.457	54.869	68.757	737.569
Action de distribution (Q) de Catégorie B couverte en euros	6.459	-	6.459	-
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en euros	70.611	-	-	70.611
Action de capitalisation de Catégorie B	294.986	6.432	32.770	268.648
Action de distribution (Q) de Catégorie C	631.028	526.568	66.651	1.090.945
Action de distribution (Q) de Catégorie C couverte en euros	1.260	-	1.260	-
Action de capitalisation de Catégorie C	221.847	92.733	55.987	258.593
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	321	71.853	63.752	8.422
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	312.845	249.771	127.852	434.764
Action de capitalisation de Catégorie E	31.446	62.476	49.451	44.471
Global Allocation Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars australiens	-	588.552	48.625	539.927
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en francs suisses	1.484.867	462.353	134.502	1.812.718
Action de distribution (A) de Catégorie A	6	111.353	1.490	109.869
Action de distribution (A) de Catégorie A couverte en euros	3.021.313	3.330.703	3.126.096	3.225.920
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	45.167.009	38.065.762	31.821.223	51.411.548
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en livres sterling	1.013.859	575.324	37.469	1.551.714
Action de capitalisation de Catégorie A	155.149.607	57.739.812	46.506.267	166.383.152
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	13.619.466	2.123.749	1.126.072	14.617.143
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en euros	1.824.981	79.982	374.919	1.530.044
Action de capitalisation de Catégorie B	31.672.774	3.093.308	2.307.862	32.458.220
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	9.789.842	2.557.484	1.653.032	10.694.294
Action de capitalisation de Catégorie C	37.066.004	7.455.170	3.415.315	41.105.859
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	3.467.298	2.949.797	1.176.473	5.240.622
Action de capitalisation de Catégorie D	1.476.888	1.689.758	1.003.285	2.163.361
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	39.165.656	10.299.561	8.048.188	41.417.029
Action de capitalisation de Catégorie E	11.388.859	4.950.907	3.197.910	13.141.856
Action de capitalisation de Catégorie J	1.440.235	-	287.794	1.152.441
Action de capitalisation de Catégorie Q	9.802.314	55.914	606.212	9.252.016
Action de capitalisation de Catégorie X couverte en euros	347.502	-	1.500	346.002
Action de capitalisation de Catégorie X	1.566.678	-	-	1.566.678

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Variation du nombre d'actions en circulation au 28 février 2010 *suite*

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
Global Corporate Bond Fund				
Action de distribution (A) de Catégorie A couverte en euros	62.908	2.703	2.703	62.908
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	109.073	4.368	99.454	13.987
Action de capitalisation de Catégorie A	1.766.636	157.109	569.318	1.354.427
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	306.192	771.052	77.914	999.330
Action de capitalisation de Catégorie D	1.457.995	1.238.026	583.387	2.112.634
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	195.751	302.660	144.041	354.370
Action de capitalisation de Catégorie E	44.589	140.146	56.285	128.450
Action de capitalisation de Catégorie X couverte en euros	4.566.936	449.367	98.305	4.917.998
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X couverte en livres sterling	22.106.140	3.395.284	468.028	25.033.396
Action de capitalisation de Catégorie X	-	395.364	-	395.364
Global Dynamic Equity Fund				
Action de distribution (A) de Catégorie A	1	74	5	70
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	1.945.265	1.260.454	1.367.774	1.837.945
Action de capitalisation de Catégorie A	28.396.035	19.414.282	4.946.457	42.863.860
Action de capitalisation de Catégorie B	6.834.675	1.154.681	1.764.730	6.224.626
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	116.818	171.562	33.647	254.733
Action de capitalisation de Catégorie C	6.541.178	1.278.545	1.072.456	6.747.267
Action de capitalisation de Catégorie D	3.104.126	575.942	1.822.915	1.857.153
Action de capitalisation de Catégorie E	1.155.047	1.126.302	440.368	1.840.981
Action de capitalisation de Catégorie Q	500.096	4.988	37.088	467.996
Action de capitalisation de Catégorie X	5.517.152	874.126	1.592.504	4.798.774
Global Enhanced Equity Yield Fund				
Action de distribution (Q) de Catégorie A	15.351.818	1.697.348	1.357.774	15.691.392
Action de distribution (Q) de Catégorie A couverte en euros	1.101.202	236.726	255.261	1.082.667
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	3.496.908	1.261.297	1.936.225	2.821.980
Action de capitalisation de Catégorie A	7.166.580	3.039.297	2.458.773	7.747.104
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	62.630	17.260	18.000	61.890
Action de distribution (Q) de Catégorie B	4.426.876	337.040	367.042	4.396.874
Action de capitalisation de Catégorie B	1.228.327	19.368	395.391	852.304
Action de distribution (Q) de Catégorie C	2.134.832	313.474	547.074	1.901.232
Action de capitalisation de Catégorie C	801.442	39.728	127.737	713.433
Action de capitalisation de Catégorie D	66.266	1.158.599	45.816	1.179.049
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	19.319	31.753	5.981	45.091
Action de capitalisation de Catégorie E	10.485	-	10.485	-
Global Equity Fund				
Action de distribution (A) de Catégorie A	4.878	-	-	4.878
Action de capitalisation de Catégorie A	29.406.428	16.099.583	16.636.339	28.869.672
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	8.773.774	1.556.160	669.298	9.660.636
Action de capitalisation de Catégorie B	86.827	208.417	10.240	285.004
Action de capitalisation de Catégorie C	197.195	431.642	153.507	475.330
Action de capitalisation de Catégorie D	489.542	676.608	1.064.728	101.422
Action de capitalisation de Catégorie E	4.470.491	10.169.645	13.739.175	900.961
Action de capitalisation de Catégorie Q	222.177	5.572	68.221	159.528

Variation du nombre d'actions en circulation au 28 février 2010 *suite*

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
Global Government Bond Fund				
Action de distribution (D) de Catégorie A	247.104	34.066	144.084	137.086
Action de distribution (M) de Catégorie A	742.972	1.007.988	1.155.968	594.992
Action de distribution (D) de Catégorie A couverte en euros	24.822	49.548	10.117	64.253
Action de distribution (M) de Catégorie A couverte en euros	113.977	202.789	151.471	165.295
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	4.540.582	925.542	1.108.532	4.357.592
Action de capitalisation de Catégorie A	5.899.194	3.781.177	4.487.887	5.192.484
Action de distribution (D) de Catégorie B	465.986	24.049	113.527	376.508
Action de distribution (D) de Catégorie B couverte en euros	21.608	650	17.008	5.250
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en euros	64.499	1.449	58.587	7.361
Action de capitalisation de Catégorie B	856.078	113.582	315.037	654.623
Action de distribution (D) de Catégorie C	412.081	10.640	132.078	290.643
Action de distribution (M) de Catégorie C	20.527	-	5.530	14.997
Action de distribution (D) de Catégorie C couverte en euros	72.791	-	63.226	9.565
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	85.278	5.101	56.261	34.118
Action de capitalisation de Catégorie C	960.006	432.548	776.235	616.319
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	1.439.705	1.514.207	497.280	2.456.632
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	597.856	462.987	292.394	768.449
Action de capitalisation de Catégorie E	353.003	393.980	296.679	450.304
Action de distribution (D) de Catégorie Q	53.454	15	2.512	50.957
Action de distribution (D) de Catégorie Q couverte en euros	1.000	-	-	1.000
Action de capitalisation de Catégorie Q couverte en euros	46.636	-	3.212	43.424
Action de capitalisation de Catégorie Q	281.794	-	18.419	263.375
Action de capitalisation de Catégorie X	-	403.107	-	403.107
Global High Yield Bond Fund				
Action de distribution (D) de Catégorie A	2.521.413	746.945	414.357	2.854.001
Action de distribution (M) de Catégorie A	3.133.380	6.388.501	5.334.858	4.187.023
Action de distribution (D) de Catégorie A couverte en euros	70.090	269.298	133.637	205.751
Action de distribution (M) de Catégorie A couverte en euros	2.044.274	2.899.606	1.519.163	3.424.717
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	6.530.719	4.057.286	5.640.957	4.947.048
Action de capitalisation de Catégorie A	2.577.224	6.506.971	4.920.946	4.163.249
Action de distribution (D) de Catégorie B	631.798	333.289	215.401	749.686
Action de distribution (D) de Catégorie B couverte en euros	21.245	107.025	9.544	118.726
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en euros	31.396	-	31.396	-
Action de capitalisation de Catégorie B	146.295	166.302	53.814	258.783
Action de distribution (D) de Catégorie C	617.102	370.922	661.742	326.282
Action de distribution (D) de Catégorie C couverte en euros	118.649	-	3.040	115.609
Action de distribution (M) de Catégorie C couverte en euros	42.391	4.184	27.257	19.318
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	37.103	37.264	5.605	68.762
Action de capitalisation de Catégorie C	97.286	237.693	18.480	316.499
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en livres sterling	152.588	1.254.594	88.263	1.318.919
Action de capitalisation de Catégorie D	356.938	446.452	340.384	463.006
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	1.359.522	1.746.811	1.108.143	1.998.190
Action de capitalisation de Catégorie E	141.564	200.983	174.074	168.473
Action de distribution (D) de Catégorie Q couverte en euros	3.679	115	-	3.794
Action de capitalisation de Catégorie Q couverte en euros	9.620	-	2.560	7.060
Action de capitalisation de Catégorie Q	2.037	-	-	2.037
Action de capitalisation de Catégorie X couverte en euros	5.378.360	-	484.571	4.893.789

Variation du nombre d'actions en circulation au 28 février 2010 *suite*

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
Global Inflation Index Linked Bond Fund				
Action de distribution (M) de Catégorie A	739.910	252.014	202.774	789.150
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	252.349	1.697.219	85.804	1.863.764
Action de capitalisation de Catégorie A	1.394.559	681.680	103.863	1.972.376
Action de distribution (M) de Catégorie C	322.955	415.742	52.775	685.922
Action de capitalisation de Catégorie C	879.900	541.429	127.920	1.293.409
Action de capitalisation de Catégorie D en euros	-	250.803	-	250.803
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	-	212.944	17.779	195.165
Action de capitalisation de Catégorie X couverte en euros	1.100.000	1.225.927	1.100.000	1.225.927
Global Opportunities Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	2.836.666	1.385.526	864.302	3.357.890
Action de capitalisation de Catégorie B	32.247	12.867	950	44.164
Action de capitalisation de Catégorie C	27.086	29.431	4.746	51.771
Action de capitalisation de Catégorie D	188.200	16.442	189.797	14.845
Action de capitalisation de Catégorie E	313.320	152.382	84.982	380.720
Action de capitalisation de Catégorie Q	42.960	-	1.163	41.797
Global SmallCap Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	3.009.752	1.961.931	501.188	4.470.495
Action de capitalisation de Catégorie B	314.847	43.755	33.779	324.823
Action de capitalisation de Catégorie C	330.502	56.933	47.205	340.230
Action de capitalisation de Catégorie D	541.328	11.299	241.998	310.629
Action de capitalisation de Catégorie E	69.274	84.166	64.499	88.941
Action de capitalisation de Catégorie Q	206.574	-	29.708	176.866
Action de capitalisation de Catégorie X couverte en livres sterling	-	2.000.000	-	2.000.000
India Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	26.430.021	12.669.449	14.744.575	24.354.895
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	65.054	14.756	9.131	70.679
Action de capitalisation de Catégorie B	1.702.862	222.640	317.691	1.607.811
Action de capitalisation de Catégorie C	1.580.363	232.433	254.457	1.558.339
Action de capitalisation de Catégorie D	386.638	3.075	194.599	195.114
Action de capitalisation de Catégorie E	2.695.352	1.441.219	1.080.627	3.055.944
Action de capitalisation de Catégorie X	520.500	-	520.000	500
Japan Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	46.491	51.815	46.556	51.750
Action de capitalisation de Catégorie A	2.096.151	987.027	1.079.340	2.003.838
Action de capitalisation de Catégorie B	110.153	21.214	45.176	86.191
Action de capitalisation de Catégorie C	121.240	-	12.944	108.296
Action de capitalisation de Catégorie D	77.456	4.267	69.633	12.090
Action de capitalisation de Catégorie E	369.213	80.028	77.554	371.687
Action de capitalisation de Catégorie Q	168.199	-	13.101	155.098
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	120.728	-	99.190	21.538
Action de capitalisation de Catégorie A	4.899.886	2.197.429	2.592.750	4.504.565
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	21.815	435.652	435.175	22.292
Action de capitalisation de Catégorie B	209.565	10.465	38.052	181.978
Action de capitalisation de Catégorie C	224.816	23.918	73.016	175.718
Action de capitalisation de Catégorie D	44.334	500.154	42.368	502.120
Action de capitalisation de Catégorie E	314.600	93.561	129.746	278.415
Action de capitalisation de Catégorie Q	98.765	-	7.053	91.712
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	-	403.122	-	403.122

Variation du nombre d'actions en circulation au 28 février 2010 *suite*

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
Japan Value Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	194.849	5.269	70.650	129.468
Action de capitalisation de Catégorie A	16.082.459	10.122.604	9.007.146	17.197.917
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	2.384.656	967	2.380.075	5.548
Action de capitalisation de Catégorie B	1.230.344	42.140	207.406	1.065.078
Action de capitalisation de Catégorie C	2.153.043	70.190	384.071	1.839.162
Action de capitalisation de Catégorie D	2.064.699	2.193.341	945.130	3.312.910
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	95.054	50.058	72.276	72.836
Action de capitalisation de Catégorie E	568.991	381.127	328.432	621.686
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	-	2.370.386	-	2.370.386
Latin American Fund				
Action de distribution (A) de Catégorie A	2.653	4.728	3.825	3.556
Action de capitalisation de Catégorie A	63.723.758	38.108.445	27.885.581	73.946.622
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en nouveaux zlotys	-	2.500	-	2.500
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	2.253.452	2.486.667	4.369.019	371.100
Action de capitalisation de Catégorie B	345.646	95.119	51.767	388.998
Action de capitalisation de Catégorie C	746.957	479.890	203.696	1.023.151
Action de capitalisation de Catégorie D	1.042.061	812.588	568.204	1.286.445
Action de capitalisation de Catégorie E	3.637.375	2.577.467	1.899.357	4.315.485
Action de capitalisation de Catégorie J	938.103	505.059	80.127	1.363.035
Action de capitalisation de Catégorie Q	147.986	-	16.236	131.750
Action de capitalisation de Catégorie X	-	121.653	-	121.653
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	-	2.058.892	-	2.058.892
Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund				
Action de distribution (D) de Catégorie A	22.937.411	4.657.071	6.500.301	21.094.181
Action de distribution (M) de Catégorie A	14.292.477	6.729.805	5.109.063	15.913.219
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	100.163	3.973.035	549.898	3.523.300
Action de capitalisation de Catégorie A	12.795.421	15.443.205	6.513.560	21.725.066
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	2.929.856	199.116	250.270	2.878.702
Action de distribution (D) de Catégorie B	7.884.879	964.076	1.152.747	7.696.208
Action de capitalisation de Catégorie B	660.660	115.850	116.797	659.713
Action de distribution (D) de Catégorie C	10.665.707	2.575.441	1.072.302	12.168.846
Action de capitalisation de Catégorie C	3.044.546	573.403	573.486	3.044.463
Action de capitalisation de Catégorie D	1.661.099	3.279.576	1.529.194	3.411.481
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	-	216.251	5	216.246
Action de capitalisation de Catégorie E	342.742	549.301	114.828	777.215
Action de capitalisation de Catégorie I couverte en euros	-	2.091.209	-	2.091.209
Action de distribution (D) de Catégorie Q	18.848.853	191.468	2.460.799	16.579.522
Action de capitalisation de Catégorie Q	631.022	-	31.800	599.222
Action de distribution (D) de Catégorie X	24.386.076	3.917.149	-	28.303.225
Action de capitalisation de Catégorie X	3.374.196	19.590.803	-	22.964.999
New Energy Fund				
Action de distribution (A) de Catégorie A	31.947	38.539	2.290	68.196
Action de capitalisation de Catégorie A	348.344.174	77.966.688	87.050.219	339.260.643
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	2.390.433	978.477	411.653	2.957.257
Action de capitalisation de Catégorie B	2.896.781	317.990	358.190	2.856.581
Action de capitalisation de Catégorie C	6.375.815	1.365.387	1.380.265	6.360.937
Action de capitalisation de Catégorie D	2.732.498	822.978	1.722.541	1.832.935
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie D	-	467.290	-	467.290
Action de capitalisation de Catégorie E	55.932.171	8.822.819	11.743.919	53.011.071
Action de capitalisation de Catégorie I	353.102	-	353.102	-
Action de capitalisation de Catégorie Q	18.151	-	-	18.151
Action de capitalisation de Catégorie X	20.803.008	10.637.616	3.473.266	27.967.358

Variation du nombre d'actions en circulation au 28 février 2010 *suite*

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
Pacific Equity Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	3.370.503	1.411.113	1.052.427	3.729.189
Action de capitalisation de Catégorie B	666.693	47.324	66.039	647.978
Action de capitalisation de Catégorie C	450.244	36.858	51.178	435.924
Action de capitalisation de Catégorie D	2.733.732	510.990	1.324.850	1.919.872
Action de capitalisation de Catégorie E	601.922	157.726	123.099	636.549
Action de capitalisation de Catégorie Q	719.430	3.201	105.402	617.229
Strategic Allocation Fund (Euro)				
Action de capitalisation de Catégorie A	1.430.946	1.029.904	545.535	1.915.315
Action de capitalisation de Catégorie B	29.385	-	-	29.385
Action de capitalisation de Catégorie C	3.645	4.792	3.645	4.792
Action de capitalisation de Catégorie E	338.031	561.828	271.781	628.078
Action de capitalisation de Catégorie Q	284.815	-	19.096	265.719
Strategic Allocation Fund (US Dollar)				
Action de capitalisation de Catégorie A	1.580.245	720.932	705.665	1.595.512
Action de capitalisation de Catégorie B	75.154	-	5.645	69.509
Action de capitalisation de Catégorie C	61.755	9.677	20.128	51.304
Action de capitalisation de Catégorie E	20.914	7.510	1.987	26.437
Action de capitalisation de Catégorie Q	66.813	-	500	66.313
Swiss Opportunities Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	733.448	343.300	284.528	792.220
Action de capitalisation de Catégorie D	156.351	137.319	5.282	288.388
United Kingdom Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	2.773.319	936.596	1.446.984	2.262.931
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	1.556.562	323.091	203.716	1.675.937
Action de capitalisation de Catégorie B	14.820	-	590	14.230
Action de capitalisation de Catégorie C	13.794	1.500	5.040	10.254
Action de capitalisation de Catégorie D	476.885	105.641	61.988	520.538
Action de capitalisation de Catégorie E	192.502	45.121	25.716	211.907
Action de capitalisation de Catégorie Q	1.104	-	390	714
Action de capitalisation de Catégorie X	-	300.000	20.600	279.400
US Basic Value Fund				
Action de distribution (A) de Catégorie A	2.342.690	50.768	31.229	2.362.229
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	800.603	2.138.100	500.588	2.438.115
Action de capitalisation de Catégorie A	27.534.844	18.751.645	11.987.528	34.298.961
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	2.544.396	2.657.140	4.580.113	621.423
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en euros	10.400	-	-	10.400
Action de capitalisation de Catégorie B	884.260	143.765	146.065	881.960
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	1.931	11.371	726	12.576
Action de capitalisation de Catégorie C	526.002	333.408	157.673	701.737
Action de capitalisation de Catégorie D	1.747.450	1.208.972	556.420	2.400.002
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	131.656	362.599	139.351	354.904
Action de capitalisation de Catégorie E	327.051	384.077	149.880	561.248
Action de capitalisation de Catégorie Q	1.342.404	127.517	100.934	1.368.987
Action de capitalisation de Catégorie X	-	99.039	-	99.039
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	-	3.628.468	-	3.628.468
US Dollar Core Bond Fund				
Action de distribution (D) de Catégorie A	1.327.063	247.122	251.859	1.322.326
Action de distribution (M) de Catégorie A	2.175.982	2.779.986	2.179.394	2.776.574
Action de capitalisation de Catégorie A	4.419.135	8.555.303	6.287.617	6.686.821
Action de distribution (D) de Catégorie B	2.002.303	176.143	307.431	1.871.015
Action de capitalisation de Catégorie B	1.265.474	161.863	245.008	1.182.329
Action de distribution (D) de Catégorie C	1.199.054	367.301	269.478	1.296.877
Action de capitalisation de Catégorie C	1.744.787	224.181	293.922	1.675.046
Action de capitalisation de Catégorie E	338.185	91.740	63.614	366.311
Action de distribution (D) de Catégorie Q	218.768	19.793	43.333	195.228
Action de capitalisation de Catégorie Q	264.476	-	2.503	261.973
Action de capitalisation de Catégorie X	46.348	294.824	-	341.172

Variation du nombre d'actions en circulation au 28 février 2010 *suite*

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
US Dollar High Yield Bond Fund				
Action de distribution (D) de Catégorie A	1.041.622	729.899	380.052	1.391.469
Action de distribution (M) de Catégorie A	2.555.791	7.049.609	5.068.327	4.537.073
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	1.665.489	776.158	131.673	2.309.974
Action de capitalisation de Catégorie A	21.746.627	10.091.411	10.147.801	21.690.237
Action de distribution (D) de Catégorie B	1.657.445	503.956	184.697	1.976.704
Action de capitalisation de Catégorie B	338.699	21.655	41.999	318.355
Action de distribution (D) de Catégorie C	817.470	417.689	71.301	1.163.858
Action de capitalisation de Catégorie C	459.852	90.871	81.591	469.132
Action de capitalisation de Catégorie E	94.532	84.372	63.395	115.509
Action de distribution (D) de Catégorie Q	1.739.312	17.279	145.418	1.611.173
Action de capitalisation de Catégorie Q	48.083	-	20.784	27.299
Action de capitalisation de Catégorie X	4.001.117	-	-	4.001.117
US Dollar Reserve Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en livres sterling	64.815	19.620	21.536	62.899
Action de capitalisation de Catégorie A	1.282.651	1.783.188	1.565.518	1.500.321
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en livres sterling	533	-	-	533
Action de capitalisation de Catégorie B	52.099	63.416	59.216	56.299
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en livres sterling	111	-	-	111
Action de capitalisation de Catégorie C	21.501	30.437	14.183	37.755
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en livres sterling	25.964	5.110	9.737	21.337
Action de capitalisation de Catégorie E	217.076	212.573	117.295	312.354
Action de capitalisation de Catégorie Q	3.730	-	3.730	-
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Action de distribution (D) de Catégorie A	360.950	277.153	207.275	430.828
Action de distribution (M) de Catégorie A	43.682	41.125	13.184	71.623
Action de capitalisation de Catégorie A	3.514.269	4.669.098	3.427.105	4.756.262
Action de distribution (D) de Catégorie B	515.845	127.558	91.279	552.124
Action de capitalisation de Catégorie B	945.332	149.100	102.543	991.889
Action de distribution (D) de Catégorie C	408.975	254.088	68.964	594.099
Action de capitalisation de Catégorie C	1.093.084	299.346	164.078	1.228.352
Action de capitalisation de Catégorie E	1.611.191	1.386.218	728.351	2.269.058
Action de capitalisation de Catégorie X	337.417	58.840	42.973	353.284
US Flexible Equity Fund				
Action de distribution (A) de Catégorie A couverte en euros	45	22	-	67
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	17.231.441	1.434.331	4.649.010	14.016.762
Action de capitalisation de Catégorie A	96.214.997	24.868.102	36.653.093	84.430.006
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	8.879.541	353.006	6.364.742	2.867.805
Action de capitalisation de Catégorie B couverte en euros	23.848	-	-	23.848
Action de capitalisation de Catégorie B	3.752.172	207.510	642.418	3.317.264
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	161.649	19.656	46.233	135.072
Action de capitalisation de Catégorie C	3.114.486	908.466	485.127	3.537.825
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	4.270.874	916.254	606.062	4.581.066
Action de capitalisation de Catégorie D	15.774.028	6.081.702	5.112.382	16.743.348
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	5.251.588	1.957.747	2.380.313	4.829.022
Action de capitalisation de Catégorie E	4.704.431	1.034.125	1.358.270	4.380.286
Action de capitalisation de Catégorie Q	389.626	-	65.293	324.333
Action de capitalisation de Catégorie X	5.213.210	895.525	-	6.108.735
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie X	-	4.737.260	-	4.737.260

Variation du nombre d'actions en circulation au 28 février 2010 *suite*

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
US Government Mortgage Fund				
Action de distribution (D) de Catégorie A	3.504.282	566.452	986.196	3.084.538
Action de distribution (M) de Catégorie A	2.744.443	1.079.535	2.302.600	1.521.378
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	7.896	-	7.896	-
Action de capitalisation de Catégorie A	3.112.526	5.782.826	5.958.982	2.936.370
Action de distribution (D) de Catégorie B	2.150.175	182.061	407.092	1.925.144
Action de capitalisation de Catégorie B	922.705	200.205	221.865	901.045
Action de distribution (D) de Catégorie C	1.709.360	392.783	521.602	1.580.541
Action de distribution (M) de Catégorie C	29.472	-	10.673	18.799
Action de capitalisation de Catégorie C	1.307.969	578.209	441.660	1.444.518
Action de capitalisation de Catégorie D	16.858	-	-	16.858
Action de capitalisation de Catégorie E	82.530	64.795	51.974	95.351
Action de distribution (D) de Catégorie Q	680.489	3.434	88.478	595.445
Action de capitalisation de Catégorie Q	11.705	-	-	11.705
US Growth Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	19.756.309	8.714.460	14.706.334	13.764.435
Action de capitalisation de Catégorie B	2.033.403	130.157	233.876	1.929.684
Action de capitalisation de Catégorie C	1.857.776	170.888	275.593	1.753.071
Action de capitalisation de Catégorie D	5.740.953	1.481.807	3.078.938	4.143.822
Action de capitalisation de Catégorie E	380.622	299.355	172.212	507.765
Action de capitalisation de Catégorie Q	336.239	1.333	32.627	304.945
Action de capitalisation de Catégorie X	-	202.571	-	202.571
US Small & MidCap Opportunities Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	1.532.340	1.644.754	854.471	2.322.623
Action de capitalisation de Catégorie B	17.967	42.315	3.258	57.024
Action de capitalisation de Catégorie C	34.054	34.145	6.813	61.386
Action de capitalisation de Catégorie D	249.932	308.837	178.459	380.310
Action de capitalisation de Catégorie E	150.870	116.359	42.018	225.211
Action de capitalisation de Catégorie Q	11.554	72	3.116	8.510
Action de capitalisation de Catégorie X	-	210.450	-	210.450
World Agriculture Fund⁽¹⁾				
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	-	28.093	-	28.093
Action de capitalisation de Catégorie A non couverte en dollars de Hong Kong	-	5.000	-	5.000
Action de capitalisation de Catégorie A	-	1.779.630	-	1.779.630
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	-	44.251	-	44.251
Action de capitalisation de Catégorie C	-	1.322.589	-	1.322.589
World Bond Fund				
Action de distribution (D) de Catégorie A	33.250	1.691	3.623	31.318
Action de distribution (M) de Catégorie A	3.773	11.874	9.328	6.319
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	89.562	23.523	1.739	111.346
Action de capitalisation de Catégorie A	1.365.355	832.120	619.173	1.578.302
Action de distribution (D) de Catégorie B	59.009	8.252	3.416	63.845
Action de distribution (D) de Catégorie C	60.332	25.696	13.097	72.931
Action de capitalisation de Catégorie D	549.041	100.073	556.753	92.361
Action de capitalisation de Catégorie E	30.255	101.209	72.720	58.744
Action de capitalisation de Catégorie X couverte en francs suisses	5.002.004	-	-	5.002.004
Action de capitalisation de Catégorie X	317.832	1.473.419	391.135	1.400.116

⁽¹⁾ Compartiment inauguré, voir point 1 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Variation du nombre d'actions en circulation au 28 février 2010 *suite*

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
World Energy Fund				
Action de distribution (A) de Catégorie A	16.210	15.466	1.931	29.745
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	7.591.215	17.210.532	3.304.203	21.497.544
Action de capitalisation de Catégorie A	132.181.176	49.722.876	44.152.137	137.751.915
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	1.598.943	5.246.137	1.256.125	5.588.955
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	967.444	516.760	307.545	1.176.659
Action de capitalisation de Catégorie B	1.277.631	479.448	172.661	1.584.418
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	105.657	143.334	43.997	204.994
Action de capitalisation de Catégorie C	3.019.408	1.150.504	705.563	3.464.349
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	352.818	1.309.260	172.022	1.490.056
Action de capitalisation de Catégorie D	2.858.054	1.674.843	2.081.766	2.451.131
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	1.798.725	2.072.570	1.091.872	2.779.423
Action de capitalisation de Catégorie E	6.494.816	2.890.090	1.972.383	7.412.523
Action de capitalisation de Catégorie I couverte en euros	1.250.000	-	-	1.250.000
Action de capitalisation de Catégorie I	-	1.046.734	-	1.046.734
Action de capitalisation de Catégorie Q	151.465	-	6.852	144.613
Action de capitalisation de Catégorie X	13.419.132	720.296	2.343.886	11.795.542
World Financials Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	12.407.158	7.799.629	7.423.984	12.782.803
Action de capitalisation de Catégorie B	357.239	273.584	49.858	580.965
Action de capitalisation de Catégorie C	748.623	811.978	208.577	1.352.024
Action de capitalisation de Catégorie D	215.097	63.998	127.163	151.932
Action de capitalisation de Catégorie E	1.215.737	491.765	649.106	1.058.396
Action de capitalisation de Catégorie Q	479.368	-	25.800	453.568
World Gold Fund				
Action de distribution (A) de Catégorie A	12.298	11.777	746	23.329
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	17.228.739	24.926.317	18.208.716	23.946.340
Action de capitalisation de Catégorie A	115.335.542	54.581.650	54.448.383	115.468.809
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	142.312	839.860	512.371	469.801
Action de capitalisation de Catégorie B	961.054	275.436	230.903	1.005.587
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	93.571	309.943	118.038	285.476
Action de capitalisation de Catégorie C	1.551.741	533.194	284.804	1.800.131
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	1.111.313	3.227.626	1.929.586	2.409.353
Action de capitalisation de Catégorie D	4.788.393	3.766.296	2.889.861	5.664.828
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	3.241.316	2.295.693	1.741.274	3.795.735
Action de capitalisation de Catégorie E	5.349.107	2.628.045	2.910.726	5.066.426
Action de capitalisation de Catégorie I couverte en euros	949.796	-	-	949.796
Action de capitalisation de Catégorie I	175.467	-	175.467	-
Action de capitalisation de Catégorie Q	8.485	-	536	7.949
Action de capitalisation de Catégorie X	1.244.424	238.055	396.107	1.086.372
World Healthscience Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	18.260.055	15.369.893	15.689.327	17.940.621
Action de capitalisation de Catégorie B	577.092	29.714	54.334	552.472
Action de capitalisation de Catégorie C	852.971	172.957	313.881	712.047
Action de capitalisation de Catégorie D	1.685.150	3.834.479	483.781	5.035.848
Action de capitalisation de Catégorie E	1.306.349	1.015.476	660.574	1.661.251
Action de capitalisation de Catégorie Q	37.462	-	4.249	33.213
Action de capitalisation de Catégorie X	-	1.284.358	-	1.284.358

Variation du nombre d'actions en circulation au 28 février 2010 *suite*

	Actions en circulation au début de la période considérée	Actions émises	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période considérée
World Income Fund				
Action de distribution (D) de Catégorie A	673.864	151.019	62.062	762.821
Action de distribution (M) de Catégorie A	52.565	756.731	549.987	259.309
Action de capitalisation de Catégorie A	1.346.465	4.563.140	2.395.552	3.514.053
Action de distribution (D) de Catégorie B	1.534.594	199.480	403.486	1.330.588
Action de capitalisation de Catégorie B	1.574.025	104.419	170.172	1.508.272
Action de distribution (D) de Catégorie C	1.360.969	50.000	211.177	1.199.792
Action de capitalisation de Catégorie C	2.400.883	158.097	342.653	2.216.327
Action de capitalisation de Catégorie D	2.190.627	247.543	11.247	2.426.923
Action de capitalisation de Catégorie E	40.897	233.642	96.911	177.628
Action de distribution (M) de Catégorie J	15.832.855	468.700	1.218.300	15.083.255
Action de distribution (M) de Catégorie X couverte en dollars australiens	1.166.575	11.060.034	1.950.397	10.276.212
Action de distribution (M) de Catégorie X	546.256	7.520.293	752.306	7.314.243
World Mining Fund				
Action de distribution (A) de Catégorie A	38.278	41.871	24.941	55.208
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	15.538.360	18.617.324	14.641.319	19.514.365
Action de capitalisation de Catégorie A	161.331.083	112.407.091	86.577.061	187.161.113
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en nouveaux zlotys	-	13.749	-	13.749
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en dollars de Singapour	2.084.993	1.878.503	803.731	3.159.765
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	1.179.278	245.427	881.439	543.266
Action de capitalisation de Catégorie B	859.025	165.288	191.299	833.014
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	269.643	839.864	429.954	679.553
Action de capitalisation de Catégorie C	2.519.818	1.251.290	813.574	2.957.534
Action de capitalisation de Catégorie D couverte en euros	5.913.241	3.555.989	2.494.360	6.974.870
Action de capitalisation de Catégorie D	1.378.829	1.566.046	1.231.506	1.713.369
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	4.740.694	5.929.204	3.828.134	6.841.764
Action de capitalisation de Catégorie E	10.153.363	5.171.928	4.424.226	10.901.065
Action de capitalisation de Catégorie I couverte en euros	2.202.619	2.423.263	-	4.625.882
Action de capitalisation de Catégorie J	81.388	11.232	10.859	81.761
Action de capitalisation de Catégorie Q	5.567	-	1.950	3.617
Action de capitalisation de Catégorie X	3.559.778	369.649	1.146.751	2.782.676
World Technology Fund				
Action de capitalisation de Catégorie A	3.986.567	3.549.988	2.993.638	4.542.917
Action de capitalisation de Catégorie B	341.336	187.025	125.331	403.030
Action de capitalisation de Catégorie C	407.418	278.595	106.667	579.346
Action de capitalisation de Catégorie D	998.528	603.120	3.040	1.598.608
Action de capitalisation de Catégorie E	2.158.168	1.463.332	434.090	3.187.410
Action de capitalisation de Catégorie Q	750.934	5.296	72.382	683.848
US Focused Value Fund^[2]				
Action de distribution (A) de Catégorie A	37.578	-	37.578	-
Action de capitalisation de Catégorie A couverte en euros	6.869	1	6.870	-
Action de capitalisation de Catégorie A	4.522.146	222.685	4.744.831	-
Action bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni de Catégorie A	722	2	724	-
Action de capitalisation de Catégorie B	68.092	-	68.092	-
Action de capitalisation de Catégorie C couverte en euros	900	-	900	-
Action de capitalisation de Catégorie C	58.677	-	58.677	-
Action de capitalisation de Catégorie D	7.566	-	7.566	-
Action de capitalisation de Catégorie E couverte en euros	259.059	7.195	266.254	-
Action de capitalisation de Catégorie E	354.791	30.024	384.815	-
Action de capitalisation de Catégorie Q	153.205	-	153.205	-
US SmallCap Value Fund^[2]				
Action de capitalisation de Catégorie A	1.161.793	112.424	1.274.217	-
Action de capitalisation de Catégorie B	141.864	596	142.460	-
Action de capitalisation de Catégorie C	88.308	661	88.969	-
Action de capitalisation de Catégorie E	91.704	2.042	93.746	-
Action de capitalisation de Catégorie Q	298.093	627	298.720	-

^[2] Compartiment fusionné, voir point 1 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Asia Pacific Equity Income Fund⁽¹⁾

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILEGIEES ET WARRANTS							
Australie							
12.521	AGL Energy Ltd	160.378	0,61	31.000	Hutchison Whampoa Ltd	222.435	0,85
31.300	Amcor Ltd/Australia	165.443	0,63	60.500	Link REIT (Reit)	152.133	0,58
3.550	ASX Ltd	115.370	0,44	648.000	Shenzhen Investment Ltd	227.890	0,87
48.391	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	998.105	3,82	9.000	Television Broadcasts Ltd	41.100	0,16
18.300	Bank of Queensland Ltd	177.308	0,68			2.511.173	9,61
25.300	Brambles Ltd	156.505	0,60	Malaisie			
39.061	Commonwealth Bank of Australia	1.877.335	7,19	62.900	Berjaya Sports Toto Bhd	78.867	0,31
255.178	Commonwealth Property Office Fund	216.080	0,83	10.800	DiGi.Com Bhd	71.419	0,27
170.690	Dexus Property Group	125.519	0,48			150.286	0,58
48.512	Foster's Group Ltd	233.070	0,89	Pays-Bas			
190.800	Goodman Group	102.042	0,39	487	JP Morgan Structured Products BV (ELN 17/9/2014 – Cheil Worldwide Inc)	127.219	0,49
336.844	GPT Group	172.641	0,66	4.334	JP Morgan Structured Products BV (ELN 17/9/2014 – KT&G Corp)	239.885	0,92
18.900	Healthscope Ltd	71.766	0,27	19.424	JP Morgan Structured Products BV (ELN 10/9/2014 – Satyam Computer Services Ltd)	40.234	0,15
71.885	Intoll Group	72.084	0,28	5.710	JP Morgan Structured Products BV (ELN 17/9/2014 – Shinhan Financial Group Ltd)	204.052	0,78
47.107	MAp Group	131.005	0,50	1.379	JP Morgan Structured Products BV (ELN 17/9/2014 – Sk Telecom)	205.084	0,78
51.880	National Australia Bank Ltd	1.176.428	4,50			816.474	3,12
215.600	SP AusNet	181.606	0,69	Antilles néerlandaises			
42.598	Spark Infrastructure Group	53.917	0,21	10.600	Hindustan Petroleum Corp Ltd	79.744	0,31
93.767	Stockland	339.332	1,30	5.700	Merrill Lynch International (Call Wts 3/2/2011 – Bank of Baroda)	72.145	0,28
40.530	Suncorp-Metway Ltd	308.520	1,18	4.500	Punjab National Bank Ltd	87.941	0,33
21.921	TABCORP Holdings Ltd	132.281	0,51			239.830	0,92
39.150	Tatts Group Ltd	83.751	0,32	Nouvelle-Zélande			
396.752	Telstra Corp Ltd	1.050.326	4,02	18.242	Sky City Entertainment Group Ltd	40.567	0,16
11.700	UGL Ltd	151.009	0,58	35.950	Telecom Corp of New Zealand Ltd	58.212	0,22
37.967	Westfield Group	406.779	1,56			98.779	0,38
64.471	Westpac Banking Corp	1.501.593	5,75	Pakistan			
17.200	Woolworths Ltd	411.490	1,57	39.700	MCB Bank Ltd	99.530	0,38
		10.571.683	40,46	63.900	Oil & Gas Development Co Ltd	88.329	0,34
Bermudes						187.859	0,72
12.000	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	45.139	0,17	Philippines			
178.000	Huabao International Holdings Ltd	180.002	0,69	1.930	Philippine Long Distance Telephone Co	108.791	0,42
5.000	VTech Holdings Ltd	50.369	0,19	595.000	Robinsons Land Corp	170.922	0,65
		275.510	1,05			279.713	1,07
Iles Caïman				Singapour			
342.000	Asia Cement China Holdings Corp	181.514	0,69	275.000	CapitaCommercial Trust	211.273	0,82
6.902	Himax Technologies Inc	19.671	0,08	125.000	CapitaMall Trust	157.388	0,60
593.000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd	160.421	0,61	46.000	Fraser and Neave Ltd	139.398	0,53
		361.606	1,38	14.200	Great Eastern Shipping Co Ltd/The	81.033	0,31
Chine				5.400	Oil & Natural Gas Corp Ltd	130.052	0,50
1.880.000	Bank of China Ltd 'H'	913.032	3,49	75.000	Singapore Airport Terminal Services Ltd	139.248	0,53
1.656.000	China Construction Bank Corp 'H'	1.252.234	4,80	42.000	Singapore Press Holdings Ltd	110.844	0,42
168.000	China Petroleum & Chemical Corp	131.799	0,50	165.000	StarHub Ltd	251.180	0,96
200.000	Huaneng Power International Inc	120.319	0,46	165.000	Suntec Real Estate Investment Trust	152.586	0,58
134.000	PetroChina Co Ltd	149.662	0,58			1.373.002	5,25
		2.567.046	9,83				
Allemagne							
76.000	Quanta Computer Inc	155.211	0,59				
Hong Kong							
112.500	China Mobile Ltd	1.110.115	4,25				
128.000	China Unicom Hong Kong Ltd	153.513	0,59				
6.000	CLP Holdings Ltd	41.467	0,16				
24.500	Hang Seng Bank Ltd	358.219	1,37				
36.500	Hongkong Electric Holdings Ltd	204.301	0,78				

⁽¹⁾ Compartiment inauguré, voir point 1 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Asia Pacific Equity Income Fund⁽¹⁾ suite

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Corée du Sud				421.700	IRPC PCL	56.116	0,21
1.970	Daishin Securities Co Ltd	26.495	0,10	1.015.800	LPN Development PCL	218.120	0,82
7.770	Dongbu Insurance Co Ltd	211.013	0,81	1.941.600	Quality Houses PCL	135.058	0,52
4.600	GS Holdings	151.496	0,58	111.900	Thai Oil PCL	146.369	0,56
15.900	Halla Climate Control Corp	178.205	0,68	625.200	Thai Tap Water Supply PCL	80.549	0,31
3.900	Hyundai Development Co	112.303	0,43	88.500	Thoresen Thai Agencies PCL	64.505	0,25
8.580	Kangwon Land Inc	122.054	0,47			<u>897.451</u>	<u>3,43</u>
1.200	KT&G Corp	66.420	0,25	Etats-Unis			
3.100	LG Corp	163.031	0,62	11.500	Bank of India	83.147	0,32
2.200	LG Electronics Inc (Pref)	80.041	0,31	71.200	Chambal Fertilizers & Chemicals Ltd	96.056	0,37
1.200	LG Electronics Inc	110.700	0,42	3.600	Citigroup Global Markets		
16.824	LG Telecom Ltd	112.266	0,43		(Cert 24/10/2012 - Bank of Baroda)	45.271	0,17
500	Shinhan Financial Group Co Ltd	17.868	0,07	8.000	HTC Corp	80.817	0,31
1.577	SK Holdings Co Ltd	117.469	0,45	693.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.270.509	4,87
100	SK Telecom Co Ltd	14.872	0,06			<u>1.575.800</u>	<u>6,04</u>
24.100	Top Engineering Co Ltd	142.327	0,54				
4.140	Woori Investment & Securities Co Ltd	53.004	0,20			<u>25.602.675</u>	<u>97,97</u>
		<u>1.679.564</u>	<u>6,42</u>	Total des actions ordinaires / privilégiées et warrants			
Taïwan				Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
13.636	Chunghwa Telecom Co Ltd	25.425	0,10			<u>25.602.675</u>	<u>97,97</u>
38.000	CTCI Corp	37.559	0,14	Titres non cotés			
171.818	Deutsche Bank AG London (Call Wts 11/1/2018 - Chunghwa)	320.030	1,23	ACTIONS ORDINAIRES			
122.000	E.Sun Financial Holding Co Ltd	45.266	0,17	Taïwan			
64.000	Far Eastone Telecommunications	76.227	0,29	113.000	Compal Electronics Inc	162.071	0,62
2.000	HTC Corp	20.204	0,08			<u>162.071</u>	<u>0,62</u>
69.000	Huaku Development Co Ltd	169.959	0,65			<u>25.764.746</u>	<u>98,59</u>
81.000	Inventec Co Ltd	44.323	0,17	Autres éléments de l'actif net			
112.000	Macronix International	60.064	0,23			<u>369.543</u>	<u>1,41</u>
18.000	Novatek Microelectronics Corp Ltd	50.679	0,19			<u>26.134.289</u>	<u>100,00</u>
117.000	Quanta Computer Inc	238.943	0,91	Total de l'actif net (USD)			
97.000	Siliconware Precision Industries Co	112.659	0,43				
99.000	Taiwan Mobile Co Ltd	185.514	0,71				
259.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	474.836	1,82				
		<u>1.861.688</u>	<u>7,12</u>				
Thaïlande							
44.700	Advanced Info Service PCL	118.966	0,46				
111.800	BEC World PCL	77.768	0,30				

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Catégories d'actions couvertes en dollars de Singapour SGD				
SGD 3.067.711	USD 2.158.183	15/3/2010	33.420	23.773
USD 81.899	SGD 115.593	15/3/2010	[445]	[317]
Plus-values latentes nettes			<u>32.975</u>	<u>23.456</u>
Total des plus-values latentes nettes				<u>23.456</u>

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	58,59
Services de télécommunication	12,78
Valeurs industrielles	6,07
Technologie de l'information	5,26
Produits accessoires	4,06
Énergie	3,45
Services aux collectivités	3,39
Produits de consommation courante	2,71
Matières premières	2,01
Santé	0,27
Autres éléments de l'actif net	1,41
	<u>100,00</u>

Asian Dragon Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
COMPARTIMENTS				Inde			
Royaume-Uni				1.361.544	Cairn India Ltd	7.856.819	1,42
3.850.000	Institutional Cash Series Institutional Liquidity Fund	3.850.000	0,69	209.042	HDFC Bank Ltd	7.729.632	1,40
Total des Compartiments		3.850.000	0,69	519.450	ICICI Bank Ltd	9.826.226	1,77
ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILEGIEES ET WARRANTS						25.412.677	4,59
Australie				Indonésie			
2.293.396	Telstra Corp Ltd	6.071.331	1,10	4.856.500	United Tractors TBK PT	8.922.224	1,61
Bermudes				Jersey			
944.917	Esprit Holdings Ltd	6.737.490	1,22	188.070	JP Morgan International Derivatives (Call Wts 25/8/2014-Reliance Industries Ltd)	3.967.485	0,72
1.169.000	Hongkong Land Holdings Ltd	5.377.400	0,97	529.788	JP Morgan International Derivatives (Call Wts 25/8/2014-Tata Steel)	8.753.768	1,58
8.426.000	Huabao International Holdings Ltd	8.520.752	1,54			12.721.253	2,30
1.371.500	Kerry Properties Ltd	6.528.254	1,17	Philippines			
1.090.500	Orient Overseas International Ltd	7.972.203	1,44	156.298	China Banking Corp	1.219.887	0,22
39.725.000	REXLot Holdings Ltd	5.424.461	0,98	Singapour			
		40.560.560	7,32	3.595.000	Ascendas India Trust	2.480.612	0,45
Iles Caïman				731.500	DBS Group Holdings Ltd	7.285.018	1,31
252.376	Focus Media Holding Ltd ADR	3.793.211	0,68	3.067.000	Keppel Land Ltd	7.156.092	1,29
5.087.000	Hidili Industry International Development Ltd	5.452.201	0,98	3.199.000	Olam International Ltd	5.529.792	1,00
140.729	Mindray Medical International Ltd ADR	5.259.043	0,95	712.000	United Overseas Bank Ltd	9.440.917	1,71
6.203.600	Sands China Ltd	8.790.697	1,60			31.892.431	5,76
11.930.000	Want Want China Holdings Ltd	7.822.490	1,41	Corée du Sud			
		31.117.642	5,62	273.669	Dongbu Insurance Co Ltd	7.432.169	1,34
Chine				96.888	GS Engineering & Construction Corp	7.283.932	1,31
1.020.000	Anhui Conch Cement Co Ltd	6.044.283	1,09	33.886	Hite Brewery Co Ltd	4.148.471	0,75
25.212.000	Bank of China Ltd 'H'	12.244.342	2,21	83.074	Hyundai Department Store Co Ltd	7.126.358	1,29
3.148.000	China Citic Bank 'H'	2.104.694	0,38	261.220	Hyundai Development Co	7.521.984	1,36
23.201.000	China Construction Bank Corp 'H'	17.544.122	3,18	133.652	KT&G Corp	7.397.584	1,34
1.530.000	China Pacific Insurance Group Co Ltd	6.257.804	1,13	135.931	LG Electronics Inc	12.539.543	2,26
2.066.500	China Shenhua Energy Co Ltd 'H'	8.891.370	1,60	43.096	NHN Corp	6.725.041	1,21
4.684.873	China Vanke 'B'	5.003.100	0,90	17.346	POSCO	7.926.010	1,43
6.063.000	Industrial & Commercial Bank of China 'H'	4.287.921	0,77	5.481	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	2.303.636	0,42
1.811.000	Zhuzhou CSR Times Electric 'H'	3.560.080	0,64	39.506	Samsung Electronics Co Ltd	25.340.515	4,58
3.395.000	Zijin Mining Group Co Ltd 'H'	2.903.987	0,52	355.170	Shinhan Financial Group Co Ltd	12.692.298	2,29
		68.841.703	12,42			108.437.541	19,58
Hong Kong				Taiwan			
3.358.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd	7.571.296	1,37	5.136.154	Asustek Computer Inc	9.064.042	1,64
860.000	China Merchants Holdings International Co Ltd	3.096.471	0,56	6.132.000	AU Optronics Corp	6.309.334	1,14
1.503.000	China Mobile Ltd	14.831.142	2,68	4.143.000	Cathay Financial Holding Co Ltd	6.678.407	1,21
3.047.400	China Resources Power Holdings Co Ltd	6.053.418	1,09	8.701.000	China Steel Corp	8.735.594	1,58
8.731.000	CNOOC Ltd	13.766.775	2,48	9.765.000	Chinatrust Financial Holding Co Ltd	5.297.719	0,96
2.228.000	Henderson Land Development Co Ltd	15.053.847	2,72	3.178.944	Chunghwa Telecom Co Ltd	5.927.226	1,07
244.600	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	4.093.101	0,74	5.225.000	Fubon Financial Holding Co Ltd	5.783.384	1,04
1.828.000	Hutchison Whampoa Ltd	13.116.507	2,37	2.501.026	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	9.903.514	1,78
2.278.000	Ports Design Ltd	5.616.716	1,01	247.000	MediaTek Inc	3.889.160	0,70
10.984.000	Shenzhen Investment Ltd	3.862.869	0,70	3.971.000	Quanta Computer Inc	8.109.771	1,46
13.218.000	Singamas Container Holdings Ltd	2.128.446	0,38	10.177.563	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	18.659.008	3,36
282.000	Sun Hung Kai Properties Ltd	3.916.108	0,71			88.357.159	15,94
		93.106.696	16,81				

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Asian Dragon Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Thaïlande				ACTIONS ORDINAIRES			
1.896.300	Bangkok Bank PCL	6.681.353	1,21	Bermudes			
769.400	Kasikornbank PCL	2.012.796	0,36	9.828.600	Euro-Asia Agricultural Holdings Co Ltd	–	0,00
1.025.500	Kasikornbank PCL - NVDR	2.791.320	0,50	Taiwan			
846.300	PTT PCL	5.938.049	1,07	1	Compal Electronics Inc	1	0,00
		17.423.518	3,14	1	Taishin Financial Holding Co Ltd	–	0,00
Etats-Unis						1	0,00
4.745.800	Baoshan Iron & Steel Co Ltd (Wts)	5.589.674	1,01	Total des actions ordinaires		1	0,00
1.899.200	China Life Insurance Co Ltd (Wts)	7.506.433	1,35	Total des titres non cotés		1	0,00
		13.096.107	2,36	Total du portefeuille		551.030.730	99,46
Total des actions ordinaires / privilégiées et warrants		547.180.729	98,77	Autres éléments de l'actif net		3.018.780	0,54
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		551.030.729	99,46	Total de l'actif net (USD)		554.049.510	100,00

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	38,67
Technologie de l'information	16,29
Valeurs industrielles	9,67
Produits accessoires	9,04
Matières premières	7,14
Énergie	6,57
Services de télécommunication	4,85
Produits de consommation courante	4,50
Services aux collectivités	1,09
Santé	0,95
Fonds d'investissement	0,69
Autres éléments de l'actif net	0,54
	100,00

Asian Tiger Bond Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
OBLIGATIONS				Pays-Bas			
Bermudes				USD 1.500.000	KazMunaiGaz Finance Sub BV '144A' 11,75% 23/1/2015	1.848.750	1,95
USD 264.000	AES China Generating Co Ltd 8,25% 26/6/2010	251.600	0,26	USD 3.000.000	Majapahit Holding BV 7,75% 20/1/2020	3.090.000	3,25
Iles Vierges britanniques				USD 1.750.000	Majapahit Holding BV 8% 7/8/2019	1.846.250	1,94
USD 260.000	CLP Power Hong Kong Financing Ltd 6,25% 8/5/2012	283.705	0,30	USD 1.000.000	Tjiwi Kimia Finance BV 0% 28/4/2027 (Zero Coupon)	20.000	0,02
USD 1.350.000	CNOOC Finance 2003 Ltd 5,5% 21/5/2033	1.398.111	1,46			6.805.000	7,16
USD 300.000	Galaxy Entertainment Finance Co Ltd 9,875% 15/12/2012	309.000	0,33	Philippines			
USD 1.000.000	PCCW-HKT Capital No 3 Ltd 5,25% 20/7/2015	1.025.538	1,08	USD 1.000.000	National Power Corp FRN 23/8/2011	1.035.132	1,09
		3.016.354	3,17	USD 1.610.000	Philippine Government International Bond 6,375% 23/10/2034	1.533.411	1,61
Canada				USD 1.620.000	Philippine Government International Bond 7,75% 14/1/2031	1.794.150	1,89
USD 700.000	Sino-Forest Corp 9,125% 17/8/2011	735.000	0,77	USD 210.000	Philippine Government International Bond 8,375% 17/6/2019	252.000	0,27
Iles Caïman				USD 2.500.000	Philippine Government International Bond 9,375% 18/1/2017	3.088.988	3,25
USD 1.200.000	CKWH-UT2 Ltd 9,125% 31/5/2012 (Perpetual)	1.260.000	1,33	USD 390.000	Philippine Government International Bond 9,5% 21/10/2024	502.279	0,53
USD 2.500.000	DBS Capital Funding Corp 7,657% 15/3/2011 (Perpetual)	2.575.000	2,71	USD 2.420.000	Philippine Government International Bond 9,875% 15/1/2019	3.108.390	3,27
USD 1.600.000	Hutchison Whampoa International 03/13 Ltd 6,5% 13/2/2013	1.759.850	1,85	USD 330.000	Philippine Long Distance Telephone Co 8,35% 6/3/2017	375.450	0,40
USD 1.500.000	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd 7,45% 24/11/2033	1.692.643	1,78	USD 1.000.000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7,25% 27/5/2019	1.046.367	1,10
USD 3.000.000	Hutchison Whampoa International 09 Ltd 7,625% 9/4/2019	3.464.559	3,66			12.736.167	13,41
USD 2.000.000	Hutchison Whampoa International 09/16 Ltd 4,625% 11/9/2015	2.051.460	2,16	Singapour			
USD 3.000.000	Shimao Property Holdings Ltd 8% 1/12/2016	2.697.942	2,83	USD 450.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 7,75% 6/9/2011	484.206	0,51
		15.501.454	16,32	USD 600.000	Singapore Telecommunications Ltd 7,375% 1/12/2031	754.858	0,79
Hong Kong				USD 550.000	United Overseas Bank Ltd 4,5% 2/7/2013	565.509	0,60
USD 500.000	HKCG Finance Ltd 6,25% 7/8/2018	545.012	0,57			1.804.573	1,90
Inde				Corée du Sud			
USD 1.750.000	ICICI Bank Ltd/Bahrain 6,625% 3/10/2012	1.839.631	1,93	USD 600.000	Export-Import Bank of Korea 5,25% 10/2/2014	629.313	0,66
USD 750.000	Reliance Industries Ltd 10,375% 24/6/2016	918.593	0,97	USD 3.000.000	Export-Import Bank of Korea 5,5% 17/10/2012	3.206.351	3,38
		2.758.224	2,90	USD 2.000.000	Export-Import Bank of Korea 5,875% 14/1/2015	2.150.787	2,26
Indonésie				USD 2.000.000	Export-Import Bank of Korea 8,125% 21/1/2014	2.319.685	2,44
USD 4.000.000	Adaro Indonesia PT 7,625% 22/10/2019	3.990.000	4,20	USD 500.000	Hana Funding Ltd 8,748% 17/12/2012 (Perpetual)	496.986	0,52
USD 200.000	Indonesia Government International Bond '144A' 7,5% 15/1/2016	229.240	0,24	USD 1.000.000	Industrial Bank of Korea 7,125% 23/4/2014	1.121.550	1,18
USD 950.000	Indonesia Government International Bond '144A' 11,625% 4/3/2019	1.354.890	1,43	USD 1.300.000	Korea Development Bank/Republic of Korea 5,3% 17/1/2013	1.376.586	1,45
USD 3.370.000	Republic of Indonesia 5,875% 13/3/2020	3.445.825	3,63	USD 1.500.000	Korea Southern Power Co Ltd 5,375% 18/4/2013	1.574.047	1,66
USD 950.000	Republic of Indonesia 7,75% 17/1/2038	1.055.640	1,11	USD 2.000.000	National Agricultural Cooperative Federation 5% 30/9/2014	2.066.196	2,17
		10.075.595	10,61	USD 2.800.000	Republic of Korea 7,125% 16/4/2019	3.255.036	3,43
Malaisie				USD 1.250.000	Woori Bank 7% 2/2/2015	1.366.328	1,45
USD 1.000.000	Petronas Capital Ltd 5,25% 12/8/2019	1.010.331	1,06	USD 1.000.000	Woori Bank 7,63% 14/4/2015	1.101.015	1,16
USD 450.000	Petronas Capital Ltd 7% 22/5/2012	496.654	0,52			20.663.880	21,76
USD 200.000	Petronas Capital Ltd 7,875% 22/5/2022	240.114	0,25				
USD 1.250.000	Sarawak International Inc 5,5% 3/8/2015	1.299.774	1,37				
		3.046.873	3,20				

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Asian Tiger Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Sri Lanka				Malaisie			
USD 3.000.000	Democratic Socialist Republic of Sri Lanka 7,4% 22/1/2015	3.120.000	3,28	USD 350.000	Petronas Capital Ltd '144A' 7% 22/5/2012	387.119	0,41
Thaïlande				USD 250.000	Tenaga Nasional Bhd 7,5% 1/11/2025	294.925	0,31
USD 250.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong 9,025% 15/3/2029	288.451	0,30			682.044	0,72
USD 250.000	PTT PCL 5,75% 1/8/2014	266.504	0,28	Pakistan			
		554.955	0,58	USD 1.540.000	Republic of Pakistan 6,875% 1/6/2017	1.301.300	1,37
Vietnam				Philippines			
USD 250.000	Vietnam Government International Bond 4% 12/3/2028	222.453	0,23	USD 545.000	Philippine Long Distance Telephone 11,375% 15/5/2012	634.925	0,67
Total des obligations		81.837.140	86,12	Corée du Sud			
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		81.837.140	86,12	USD 1.000.000	GS Caltex Corp 5,5% 25/8/2014	1.049.432	1,1
Titres non cotés				Total des obligations			
OBLIGATIONS				Total des titres non cotés			
Indonésie				Total du portefeuille			
USD 2.000.000	Republic of Indonesia 6,75% 10/3/2014	2.206.654	2,32	Autres éléments de l'actif net			
USD 1.950.000	Republic of Indonesia 8,5% 12/10/2035	2.347.410	2,47	Total de l'actif net (USD)			
		4.554.064	4,79				

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values latentes en USD	Valeur nominale	Description	Plus-values latentes en USD
USD 3.000.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund provides default protection on Indonesia (Republic of) 6,75% 10/3/2014; and receives Fixed 1,63%) (20/3/2011)	14.749	USD 1.500.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund provides default protection on iTraxx Japan Series Number 9 Version 1; and receives Fixed 6,5%) (20/6/2013)	100.112
					114.861

Note : La valeur de marché totale de 126.653 USD de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Asian Tiger Bond Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
Compartiment de base			
INR 231.000.000	USD 5.000.000	2/3/2010	10.301
USD 5.000.000	INR 231.500.000	2/3/2010	(21.146)
KRW 6.246.550.000	USD 5.420.000	3/3/2010	(34.734)
USD 5.420.000	KRW 6.285.500.000	3/3/2010	1.154
EUR 1.100.100	USD 1.486.061	24/3/2010	8.605
USD 1.570.629	EUR 1.104.000	24/3/2010	70.663
AUD 3.112.000	USD 2.779.088	21/4/2010	(20.522)
JPY 4.618.000	USD 51.277	21/4/2010	610
SGD 2.819.600	USD 2.000.000	21/4/2010	4.748
USD 2.852.568	AUD 3.112.000	21/4/2010	94.002
KRW 7.225.596.500	USD 6.220.000	30/4/2010	(534)
USD 6.140.000	KRW 7.163.538.001	30/4/2010	(26.049)
CNY 13.318.000	USD 2.000.000	28/2/2011	(33.337)
Plus-values latentes nettes			53.761

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Options de vente achetées au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de vente	Émetteur	Moins-values latentes en USD	Valeur en USD
619	IMM Euro Put Option strike price USD98,75 expiring on 13/9/2010	(593.807)	58.031
Total des options de vente achetées		(593.807)	58.031

Note : Les options de vente achetées sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Options de vente vendues au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de vente	Émetteur	Plus-values latentes en USD	Valeur en USD
(619)	IMM Euro Put Option strike price USD98,25 expiring on 13/9/2010	404.331	(23.213)
Total des options de vente vendues		404.331	(23.213)

Note : Les options de vente vendues sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

China Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 51.666.534	USD 70.662.516	15/3/2010	(341.053)	(463.387)
USD 5.020.076	EUR 3.685.956	15/3/2010	8.819	11.982
Moins-values latentes nettes			(332.234)	(451.405)
Catégorie d'actions couvertes en livres sterling			GBP	
GBP 345.592	USD 539.406	15/3/2010	(10.043)	(15.235)
USD 23.617	GBP 15.287	15/3/2010	284	431
Moins-values latentes nettes			(9.759)	(14.804)
Catégories d'actions couvertes en dollars de Singapour			SGD	
SGD 5.966.185	USD 4.199.956	15/3/2010	61.274	43.587
USD 184.109	SGD 259.817	15/3/2010	(970)	(690)
Plus-values latentes nettes			60.304	42.897
Total des moins-values latentes nettes				(423.312)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	33,82
Énergie	14,22
Services de télécommunication	11,69
Produits accessoires	9,97
Valeurs industrielles	7,90
Matières premières	7,78
Finance	5,40
Services aux collectivités	3,22
Santé	2,91
Fonds d'investissement	1,87
Produits de consommation courante	1,70
Technologie de l'information	0,96
Autres éléments du passif net	(1,44)
	100,00

Continental European Flexible Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
ACTIONS ORDINAIRES							
Autriche				Italie			
26.331	bwin Interactive Entertainment AG	1.050.607	0,60	685.581	Bulgari SpA	3.849.537	2,20
85.730	Interzell AG	1.836.337	1,05	Luxembourg			
		2.886.944	1,65	32.915	Millicom International Cellular SA	2.004.590	1,15
Belgique				Pays-Bas			
23.404	Anheuser-Busch InBev NV	855.767	0,49	116.600	Aalberts Industries NV	1.182.324	0,68
109.254	KBC Groep NV	3.558.949	2,04	98.148	Koninklijke Vopak NV	5.276.437	3,01
		4.414.716	2,53	164.799	USG People NV	1.967.700	1,13
Danemark						8.426.461	4,82
65.916	Carlsberg A/S	3.739.145	2,14	Portugal			
Finlande				584.265	Jeronimo Martins SGPS SA	4.050.709	2,32
241.433	Kone OYJ 'B'*	7.424.064	4,24	Espagne			
78.658	Konecranes OYJ	1.581.026	0,91	47.759	Tecnicas Reunidas SA	1.958.119	1,12
356.740	Nokian Renkaat OYJ	6.560.449	3,76	Suède			
82.595	Ramirent OYJ	554.212	0,32	380.166	Atlas Copco 'A'	3.918.781	2,24
157.830	Wartsila OYJ	5.438.822	3,11	39.510	Elektro AB	731.627	0,42
		21.558.573	12,34	708.949	TeliaSonera AB	3.597.064	2,06
France						8.247.472	4,72
115.982	AXA SA	1.683.479	0,96	Suisse			
138.412	Beneteau SA	1.664.404	0,95	43.418	Adecco SA	1.568.918	0,90
77.905	BNP Paribas	4.097.803	2,35	153.072	Credit Suisse Group AG	5.007.436	2,86
41.818	CFAO SA	1.206.449	0,69	102.348	Dufry Group	4.935.814	2,83
235.962	Cie Generale de Geophysique-Veritas	4.119.896	2,36	31.478	Julius Baer Group Ltd	711.076	0,41
89.156	Euler Hermes SA	4.648.594	2,67	70.053	Kuehne & Nagel International AG	4.653.622	2,66
96.042	Eutelsat Communications	2.340.063	1,34	236.556	Nestle SA	8.588.395	4,92
169.156	Légrand SA	3.833.921	2,19	116.073	Nobel Biocare Holding AG	2.168.519	1,24
44.301	PPR	3.704.007	2,12	174.218	Novartis AG*	7.080.840	4,05
80.173	Societe Generale	3.197.299	1,83	61.785	Roche Holding AG*	7.558.810	4,33
79.444	Technip SA	4.087.394	2,34	25.868	Swatch Group AG	5.237.401	3,00
70.279	Valeo SA	1.557.383	0,89	71.637	Swiss Reinsurance Co Ltd	2.346.882	1,34
16.172	Vallourec SA	2.247.099	1,29	165.452	UBS AG	1.673.793	0,96
		38.387.791	21,98			51.531.506	29,50
Allemagne				Total des actions ordinaires			
202.625	Aixtron AG	4.303.756	2,47			171.711.286	98,30
29.836	Bilfinger Berger AG	1.381.108	0,79	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
100.431	ElringKlinger AG	1.692.262	0,97			171.711.286	98,30
78.326	Henkel AG & Co KGaA	2.959.548	1,69	Total du portefeuille			
59.372	K+S AG	2.621.868	1,50			171.711.286	98,30
92.957	SAP AG	3.028.539	1,73	Autres éléments de l'actif net			
66.944	Wincor Nixdorf AG	3.309.711	1,90			2.964.768	1,70
		19.296.792	11,05	Total de l'actif net (EUR)			
Grèce						174.676.054	100,00
151.894	Frigoglass SA	1.181.736	0,68				
35.653	Terna Energy SA	177.195	0,10				
		1.358.931	0,78				

[*] Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Continental European Flexible Fund *suite*

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Valeurs industrielles	24,15
Produits accessoires	19,35
Finance	15,42
Produits de consommation courante	11,56
Santé	11,09
Technologie de l'information	6,10
Énergie	5,82
Services de télécommunication	3,21
Matières premières	1,50
Services aux collectivités	0,10
Autres éléments de l'actif net	1,70
	100,00

Emerging Europe Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	
COMPARTIMENTS				1.442.135	Mechel ADR	23.859.707	1,19	
	Royaume-Uni			257.949	MMC Norilsk Nickel	28.191.824	1,40	
2.434.500	Eastern European Trust Plc	6.682.713	0,33	2.951.781	MMC Norilsk Nickel ADR	32.629.990	1,62	
87.430.383	Institutional Cash Series Institutional Liquidity Fund	87.430.383	4,34	1.923.035	Mobile Telesystems OJSC ADR	72.421.161	3,60	
615.000	Ukraine Opportunity Trust Plc	973.143	0,05	1.686.170	NovaTek OAO GDR	78.926.229	3,92	
Total des Compartiments		95.086.239	4,72	17.758.679	Rosneft Oil Co GDR*	100.377.125	4,99	
ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILEGIEES ET WARRANTS				22.028.963	RusHydro ADR	70.201.247	3,49	
	Bermudes			90.357.088	Sberbank of Russian Federation	166.251.324	8,26	
1.178.367	Central European Media Enterprises Ltd 'A'	22.808.630	1,13	3.356.172	Severstal GDR*	29.615.991	1,47	
	Chypre			987.201	Sistema JSFC GDR	18.490.823	0,92	
11.497.850	AFI Development Plc GDR	16.501.147	0,82	10.229.548	Surgutneftegaz ADR	54.657.938	2,71	
	République tchèque			36.629.500	Surgutneftegaz (Pref)	12.778.274	0,63	
2.803.719	CEZ AS*	94.102.185	4,67	2.177.585	Tatneft ADR*	48.544.191	2,41	
527.904	Telefonica O2 Czech Republic AS	9.053.270	0,45	1.480.246	Uralkali GDR	22.877.895	1,14	
		103.155.455	5,12	1.562.763	Vimpel-Communications ADR	21.243.345	1,06	
	Danemark			20.680.557	VTB Bank OJSC GDR*	73.514.370	3,65	
584.693	Carlsberg A/S	33.167.242	1,65			1.172.956.550	58,27	
	Hongrie				Turquie			
4.656.957	Magyar Telekom Telecommunications Plc	12.345.645	0,61	120.435	Enka Insaat ve Sanayi AS	341.035	0,02	
310.767	MOL Hungarian Oil and Gas*	20.077.665	1,00	11.802.556	Haci Omer Sabanci Holding AS	32.297.788	1,60	
5.370.876	OTP Bank Plc*	107.334.520	5,33	1.547.360	Koza Altin Isletmeleri AS	24.669.765	1,23	
		139.757.830	6,94	9.058.707	Tekfen Holding AS	21.340.287	1,06	
	Luxembourg			4.088.283	Turk Telekomunikasyon AS	9.417.056	0,47	
883.373	Evrast Group SA GDR*	20.778.480	1,03	5.283.512	Turkcell Iletisim Hizmet AS*	22.504.771	1,12	
	Pays-Bas			15.666.477	Turkiye Is Bankasi AS	31.142.373	1,54	
600.974	X5 Retail Group NV GDR	14.109.423	0,70	1	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	1	0,00	
	Pologne			18.903.223	Yapi ve Kredi Bankasi AS	29.327.991	1,46	
776.681	Bank Pekao SA	30.485.355	1,51			171.041.067	8,50	
3.376.164	Dom Maklerski IDMSA	1.679.915	0,08		Royaume-Uni			
4.510.229	Globe Trade Centre SA	23.171.124	1,15	119.878	Petropavlovsk Plc	1.259.357	0,06	
7.244.348	Polski Koncern Naftowy Orlen SA*	58.827.155	2,93	123.000	Ukraine Opportunity Trust Plc (Wts 30/4/2012)	11.316	0,00	
5.058.084	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	46.707.840	2,33			1.270.673	0,06	
9.106.331	Telekomunikacja Polska SA	35.421.073	1,76		Etats-Unis			
		196.292.462	9,76	1.684.081	Central European Distribution Corp	40.951.130	2,03	
	Communauté d'États indépendants			Total des actions ordinaires / privilégiées et warrants			1.932.790.089	96,01
11.827.686	Gazprom OAO ADR	192.551.890	9,57	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			2.027.876.328	100,73
172.517.708	IDGC Holding JSC	17.775.613	0,88	Total du portefeuille			2.027.876.328	100,73
2.801.696	Lukoil OAO ADR	108.047.613	5,36	Autres éléments du passif net			[14.729.087]	[0,73]
				Total de l'actif net (EUR)			2.013.147.241	100,00

[*] Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Emerging Europe Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Moins-values latentes en EUR
Compartiment de base			
USD 2.229.813	EUR 1.644.163	1/3/2010	(3.076)
USD 13.258	EUR 9.774	2/3/2010	(17)
USD 959.393	EUR 707.673	3/3/2010	(1.583)
USD 2.334.365	EUR 1.731.096	4/3/2010	(13.053)
Moins-values latentes nettes			(17.729)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Énergie	33,52
Finance	27,73
Services de télécommunication	9,99
Matières premières	9,14
Services aux collectivités	9,04
Fonds d'investissement	4,72
Produits de consommation courante	4,38
Produits accessoires	1,13
Valeurs industrielles	1,08
Autres éléments du passif net	(0,73)
	100,00

Emerging Markets Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Suisse				WARRANTS			
2.135.062	UBS AG (London) (Call Wts 18/12/2012 - Glenmark Pharmaceuticals Ltd)	11.690.628	1,07	Emirats Arabes Unis			
				11.229.532	HSBC Bank Plc (Call Wts 6/5/2011 - Sorouh Realest)	6.420.369	0,59
Taiïwan				Total des warrants		6.420.369	0,59
4.342.000	Delta Electronics Inc	12.658.110	1,16	OBLIGATIONS			
10.898.900	Far Eastern New Century Corp	11.791.785	1,08	Brésil			
6.020.050	Formosa Plastics Corp	12.988.937	1,19	BRL 28.000	Vale SA FRN Perpetual	-	0,00
3.024.164	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	11.975.026	1,10	Total des obligations		-	0,00
1.067.000	MediaTek Inc	16.800.538	1,54	Total des titres non cotés		6.420.369	0,59
8.997.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	16.494.625	1,51	Total du portefeuille		1.083.421.957	99,39
846.837	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	8.231.256	0,76	Autres éléments de l'actif net			
5.050.132	Uni-President Enterprises Corp	5.605.575	0,51			6.608.266	0,61
26.221.000	Yuanta Financial Holding Co Ltd	14.879.490	1,37	Total de l'actif net (USD)		1.090.030.223	100,00
		111.425.342	10,22				
Thaïlande							
4.185.100	Kasikornbank PCL	10.948.469	1,00				
Royaume-Uni							
78.301	HSBC Bank Plc (Call Wts 5/9/2011 - Abdullah Al Othaim Markets)	1.137.959	0,11				
2.452.333	HSBC Bank Plc (Call Wts 5/9/2011 - Saudi Arabian Mining Co)	11.019.003	1,01				
		12.156.962	1,12				
Etats-Unis							
335.502	Central European Distribution Corp	11.084.986	1,02				
841.761	Citigroup Global Markets (Call Wts 24/10/2012 - Sterlite Industries India Ltd)	14.277.347	1,31				
		25.362.333	2,33				
Total des actions ordinaires et warrants		1.041.934.704	95,58				
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		1.077.001.588	98,80				

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	31,54
Énergie	11,86
Technologie de l'information	10,45
Produits de consommation courante	8,40
Matières premières	6,89
Produits accessoires	6,83
Services de télécommunication	6,83
Valeurs industrielles	6,66
Services aux collectivités	4,00
Fonds d'investissement	3,22
Santé	2,71
Autres éléments de l'actif net	0,61
	100,00

Emerging Markets Bond Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
OBLIGATIONS							
	Argentine						
USD 4.420.000	Argentina Bonos 7% 3/10/2015	3.289.806	1,13	USD 3.680.000	Republic of Indonesia 5,875% 13/3/2020	3.762.800	1,30
USD 6.760.000	Argentina Government International Bond 2,5% 31/12/2038	2.193.620	0,76	USD 1.600.000	Republic of Indonesia 6,875% 17/1/2018	1.757.920	0,61
USD 11.961.940	Argentina Government International Bond 8,28% 31/12/2033	7.674.182	2,64	USD 3.730.000	Republic of Indonesia 7,5% 15/1/2016	4.275.326	1,47
		13.157.608	4,53	USD 1.063.000	Republic of Indonesia 7,75% 17/1/2038	1.181.206	0,41
						17.205.508	5,93
	Brésil						
USD 7.540.000	Brazilian Government International Bond 5,625% 7/1/2041	7.038.590	2,42	USD 1.350.000	Republic of Iraq 5,8% 15/1/2028	1.056.375	0,36
USD 630.000	Brazilian Government International Bond 5,875% 15/1/2019	674.100	0,23				
USD 2.140.000	Brazilian Government International Bond 6% 17/1/2017	2.343.300	0,81	USD 2.470.000	Lithuania Government International Bond 7,375% 11/2/2020	2.565.737	0,88
USD 8.270.000	Brazilian Government International Bond 7,125% 20/1/2037	9.357.918	3,22				
USD 2.728.889	Brazilian Government International Bond 8% 15/1/2018	3.185.977	1,10	USD 1.750.000	Gaz Capital SA for Gazprom 7,288% 16/8/2037	1.674.750	0,58
USD 1.800.000	Brazilian Government International Bond 8,875% 15/4/2024	2.349.000	0,81	USD 1.100.000	Gaz Capital SA for Gazprom '144A' 8,146% 11/4/2018	1.188.000	0,41
USD 640.000	Brazilian Government International Bond 11% 17/8/2040	858.560	0,30	USD 2.500.000	Gaz Capital SA for Gazprom 8,146% 11/4/2018	2.702.249	0,92
		25.807.445	8,89	USD 1.560.000	RSHB Capital SA for OJSC Russian Agricultural Bank '144A' 9% 11/6/2014	1.762.956	0,61
						7.327.955	2,52
	Colombie						
USD 795.000	Colombia Government International Bond 7,375% 27/1/2017	908.288	0,31				
USD 6.770.000	Colombia Government International Bond 7,375% 18/9/2037	7.311.600	2,52	USD 1.200.000	Petronas Capital Ltd 5,25% 12/8/2019	1.212.396	0,42
		8.219.888	2,83	USD 400.000	Petronas Capital Ltd 7,875% 22/5/2022	480.228	0,17
						1.692.624	0,59
	Croatie						
USD 2.130.000	Croatia Government International Bond 6,75% 5/11/2019	2.225.850	0,77				
	El Salvador			USD 1.600.000	Mexico Government International Bond 5,625% 15/1/2017	1.702.000	0,59
USD 650.000	El Salvador Government International Bond 7,65% 15/6/2035	653.250	0,22	USD 5.355.000	Mexico Government International Bond 6,75% 27/9/2034	5.703.075	1,96
USD 875.000	Republic of El Salvador 7,375% 1/12/2019	932.969	0,33	USD 5.972.000	Mexico Government International Bond 8,3% 15/8/2031	7.435.140	2,56
		1.586.219	0,55	USD 1.580.000	Petroleos Mexicanos 4,875% 15/3/2015	1.611.600	0,56
				USD 6.880.000	United Mexican States 5,95% 19/3/2019	7.394.486	2,54
	République Dominicaine			USD 840.000	United Mexican States 6,05% 11/1/2040	819.840	0,28
USD 1.027.398	Dominican Republic 9,04% 23/1/2018	1.107.022	0,38			24.666.141	8,49
	Géorgie						
USD 275.000	Georgia Government International Bond 7,5% 15/4/2013	285.313	0,10				
	Hongrie			USD 2.710.000	KazMunaiGaz Finance Sub BV '144A' 11,75% 23/1/2015	3.340.075	1,15
USD 1.460.000	Republic of Hungary 6,25% 29/1/2020	1.489.872	0,51	USD 1.700.000	KazMunaiGaz Finance Sub BV 11,75% 23/1/2015	2.100.563	0,72
						5.440.638	1,87
	Indonésie						
USD 1.725.000	Indonesia Government International Bond '144A' 6,625% 17/2/2037	1.718.445	0,59				
USD 1.410.000	Indonesia Government International Bond '144A' 7,75% 17/1/2038	1.559.742	0,54	USD 3.295.000	Panama Government International Bond 8,875% 30/9/2027	4.222.543	1,45
USD 1.800.000	Indonesia Government International Bond '144A' 11,625% 4/3/2019	2.567.160	0,88	USD 500.000	Panama Government International Bond 9,375% 1/4/2029	668.700	0,23
IDR 3.200.000.000	Indonesia Treasury Bond 12,5% 15/3/2013	382.909	0,13			4.891.243	1,68

Emerging Markets Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Pérou				Ukraine			
USD 2.172.000	Peruvian Government International Bond 6,55% 14/3/2037	2.248.020	0,77	USD 500.000	Ukraine Government International Bond 6,58% 21/11/2016	427.550	0,15
USD 875.000	Peruvian Government International Bond 7,125% 30/3/2019	1.014.563	0,35	USD 850.000	Ukraine Government International Bond '144A' 6,58% 21/11/2016	711.875	0,24
USD 1.150.000	Peruvian Government International Bond 7,35% 21/7/2025	1.331.125	0,46			1.139.425	0,39
USD 500.000	Peruvian Government International Bond 8,75% 21/11/2033	642.500	0,22	Uruguay			
USD 3.000.000	Peruvian Government International Bond 9,875% 6/2/2015	3.792.000	1,31	USD 882.805	Uruguay Government International Bond 7,625% 21/3/2036	945.926	0,33
		9.028.208	3,11	USD 1.373.891	Uruguay Government International Bond 7,875% 15/1/2033	1.490.671	0,51
Philippines						2.436.597	0,84
USD 2.880.000	Philippines (Republic of) 7,75% 14/1/2031	3.189.600	1,10	Venezuela			
USD 2.110.000	Philippine Government International Bond 6,375% 23/10/2034	2.009.625	0,69	USD 2.830.000	Petroleos de Venezuela SA 5,25% 12/4/2017	1.712.150	0,59
USD 1.125.000	Philippine Government International Bond 8,375% 15/2/2011	1.191.384	0,41	USD 1.670.000	Petroleos de Venezuela SA 5,375% 12/4/2027	823.128	0,28
USD 530.000	Philippine Government International Bond 8,375% 17/6/2019	636.000	0,22	USD 3.300.000	Venezuela (Republic of) 9,25% 7/5/2028	2.310.000	0,80
USD 2.600.000	Philippine Government International Bond 8,875% 17/3/2015	3.149.120	1,08	USD 1.100.000	Venezuela Government International Bond 7% 1/12/2018	744.700	0,26
USD 6.400.000	Philippine Government International Bond 9,375% 18/1/2017	7.907.812	2,73	USD 1.135.000	Venezuela Government International Bond 7,65% 21/4/2025	717.888	0,25
USD 350.000	Philippine Government International Bond 10,625% 16/3/2025	481.139	0,17	USD 14.576.000	Venezuela Government International Bond 9,25% 15/9/2027	10.859.120	3,74
		18.564.680	6,40	USD 14.580.000	Venezuela Government International Bond 9,375% 13/1/2034	10.315.350	3,55
Pologne						27.482.336	9,47
USD 3.897.000	Poland Government International Bond 6,375% 15/7/2019	4.263.263	1,47	Total des obligations		239.807.996	82,60
Communauté d'États indépendants				Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		239.807.996	82,60
USD 21.356.800	Russian Foreign Bond - Eurobond 7,5% 31/3/2030	24.200.457	8,34	Titres non cotés			
Afrique du Sud				WARRANTS			
ZAR 18.860.000	South Africa Government Bond 8,25% 15/9/2017	2.387.038	0,82	Venezuela			
USD 5.500.000	South Africa Government International Bond 6,5% 2/6/2014	6.074.750	2,10	7.000	Venezuela (Republic of) (Wts 15/4/2020)	189.000	0,07
USD 1.240.000	South Africa Government International Bond 6,875% 27/5/2019	1.378.880	0,47	Total des titres non cotés		189.000	0,07
		9.840.668	3,39	Total du portefeuille		239.996.996	82,67
Turquie				Autres éléments de l'actif net		50.348.802	17,33
USD 4.830.000	Republic of Turkey 7,5% 14/7/2017	5.439.788	1,87	Total de l'actif net (USD)		290.345.798	100,00
USD 1.700.000	Republic of Turkey 7,5% 7/11/2019	1.906.125	0,66				
USD 1.390.000	Turkey Government International Bond 6,75% 3/4/2018	1.497.725	0,52				
USD 6.172.000	Turkey Government International Bond 6,875% 17/3/2036	6.141.139	2,11				
USD 1.700.000	Turkey Government International Bond 7% 26/9/2016	1.871.360	0,64				
USD 1.470.000	Turkey Government International Bond 7,25% 15/3/2015	1.645.812	0,57				
USD 3.550.000	Turkey Government International Bond 11,875% 15/1/2030	5.624.975	1,94				
		24.126.924	8,31				

Emerging Markets Bond Fund *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
ZAR 740.000.000	Interest Rate Swaps (Goldman Sachs) (Fund receives Floating ZAR JIBOR 3 Month; and pays Fixed 6,86%) (17/6/2010)	45.668	EUR 4.660.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on iTraxx Europe Sub Financials Series 12 Version; and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	44.889
BRL 40.000.000	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Fixed 10,32%; and pays Floating 1D BROIS + 0bps) (3/1/2011)	(11.092)	EUR 4.660.000	Credit Default Swaps (JP Morgan) (Fund receives default protection on iTraxx Europe Sub Financials Series 12 Version; and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	85.697
BRL 28.570.000	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Fixed 10,3%; and pays Floating 1D BROIS + 0bps) (3/1/2011)	(10.992)	USD 24.300.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on CDX.EM.1.V1; and pays Fixed 5%) (20/12/2014)	(152.947)
ZAR 1.500.000.000	Interest Rate Swaps (Barclays) (Fund receives Floating ZAR JIBOR 3 Month; and pays Fixed 7,04%) (2/2/2011)	13.447	USD 7.100.000	Credit Default Swaps (JP Morgan) (Fund receives default protection on France (Government of) 4,25% 25/4/2019; and pays Fixed 0,25%) (20/12/2019)	151.740
ZAR 740.000.000	Interest Rate Swaps (Goldman Sachs) (Fund receives Floating ZAR JIBOR 3 Month; and pays Fixed 7,11%) (18/2/2011)	(5.095)			161.315

Note : La valeur de marché totale de (1.824.970 USD) de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Compartiment de base			USD	
BRL 96.049.828	USD 51.915.000	2/3/2010	975.692	975.692
CLP 926.640.000	USD 1.760.000	2/3/2010	(4.834)	(4.834)
USD 51.360.000	BRL 95.647.791	2/3/2010	(1.309.304)	(1.309.304)
EUR 4.100.000	PLN 16.500.860	3/3/2010	(91.629)	(91.629)
KRW 19.615.550.000	USD 17.020.000	3/3/2010	(109.071)	(109.071)
MXN 294.459.643	USD 22.570.000	3/3/2010	429.105	429.105
PLN 16.816.150	EUR 4.100.000	3/3/2010	199.824	199.824
USD 20.697.116	MXN 267.140.789	3/3/2010	(168.220)	(168.220)
USD 1.570.000	CLP 853.687.500	3/3/2010	(47.017)	(47.017)
USD 17.020.000	KRW 19.735.800.000	3/3/2010	5.401	5.401
USD 4.760.000	TRY 7.287.648	8/3/2010	52.485	52.485
EUR 2.028.900	USD 2.742.638	24/3/2010	13.956	13.956
USD 3.139.250	EUR 2.165.000	24/3/2010	197.741	197.741
USD 3.470.000	BRL 6.428.175	5/4/2010	(43.407)	(43.407)
AUD 8.624.500	USD 7.706.459	21/4/2010	(61.454)	(61.454)
MXN 114.488.740	USD 8.805.217	21/4/2010	84.760	84.760
USD 2.192.866	ZAR 16.788.500	21/4/2010	33.553	33.553
USD 7.905.519	AUD 8.624.500	21/4/2010	260.513	260.513
USD 15.970.000	MXN 211.138.768	21/4/2010	(424.790)	(424.790)
CLP 1.850.112.000	USD 3.520.000	30/4/2010	(9.687)	(9.687)
KRW 18.472.295.999	USD 15.900.000	30/4/2010	114	114
USD 307.000	IDR 2.922.640.000	30/4/2010	(2.597)	(2.597)
USD 15.640.000	KRW 18.247.187.999	30/4/2010	(66.352)	(66.352)
USD 3.520.000	CLP 1.912.672.000	30/4/2010	(109.011)	(109.011)
Moins-values latentes nettes			(194.229)	(194.229)
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 177.701.397	USD 243.087.537	15/3/2010	(1.210.942)	(1.645.302)
USD 4.280.171	EUR 3.128.367	15/3/2010	21.837	29.670
Moins-values latentes nettes			(1.189.105)	(1.615.632)
Total des moins-values latentes nettes				(1.809.861)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Options de vente achetées au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de vente	Émetteur	Moins-values latentes en USD	Valeur en USD
1.407	IMM Euro Put Option strike price USD 98,75 expiring on 13/9/2010	(1.358.529)	123.113
Total des options de vente achetées		(1.358.529)	123.113

Note : Les options de vente achetées sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Options de vente vendues au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de rachat	Émetteur	Plus-values latentes en USD	Valeur en USD
(1.407)	IMM Euro Put Option strike price USD 98,25 expiring on 13/9/2010	927.846	(43.969)
Total des options de vente vendues		927.846	(43.969)

Note : Les options de vente vendues sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Euro Bond Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
COMPARTIMENTS				Danemark			
Royaume-Uni				DKK 132.585.000	Denmark Government Bond 4% 15/11/2012	18.926.852	1,96
49.444.361	Institutional Cash Series Institutional Liquidity Fund	49.444.361	5,13	EUR 5.860.000	Kommunekredit 4,375% 2/10/2012	6.235.509	0,65
Total des Compartiments		49.444.361	5,13			25.162.361	2,61
OBLIGATIONS				Finlande			
Australie				EUR 5.180.000	Finland Government Bond 4% 4/7/2025	5.300.176	0,55
EUR 700.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 2,625% 16/11/2012	710.014	0,07	EUR 3.000.000	Finland Government Bond 4,25% 4/7/2015	3.282.885	0,34
EUR 1.000.000	BHP Billiton Finance Ltd 4,75% 4/4/2012	1.059.465	0,11			8.583.061	0,89
EUR 400.000	Telstra Corp Ltd 6% 8/4/2013	443.738	0,05	France			
EUR 2.250.000	Telstra Corp Ltd 6,375% 29/6/2011	2.394.258	0,25	EUR 150.000	Alstom SA 4% 23/9/2014	155.582	0,02
EUR 1.200.000	Westpac Banking Corp 6,5% 24/6/2013	1.349.910	0,14	EUR 165.000	Alstom SA 6,25% 3/3/2010	165.841	0,02
		5.957.385	0,62	EUR 3.000.000	AXA SA 4,5% 23/1/2015	3.192.285	0,33
Autriche				EUR 1.000.000	AXA SA 6,75% 15/12/2020	1.021.319	0,11
EUR 4.895.000	Austria Government Bond 3,2% 20/2/2017	4.972.928	0,52	EUR 3.600.000	Banques Populaires Covered Bond 4,25% 29/1/2013	3.829.680	0,40
EUR 8.600.000	Austria Government Bond '2' 4,65% 15/1/2018	9.486.488	0,98	EUR 500.000	BNP Paribas 3,125% 6/12/2015	502.298	0,05
EUR 2.000.000	Hypo Alpe-Adria-Bank International AG FRN 24/5/2012	1.924.970	0,20	EUR 500.000	BNP Paribas 4,875% 17/10/2011 (Perpetual)	415.000	0,04
		16.384.386	1,70	EUR 4.000.000	BNP Paribas Home Loan Covered Bonds SA 2,25% 1/10/2012	4.053.880	0,42
Bahreïn				EUR 2.500.000	BNP Paribas Public Sector SCF 3,625% 16/6/2014	2.619.213	0,27
USD 3.800.000	Golden Belt 1 Sukuk Co BSC 0% 15/5/2012 (Zero Coupon)	699.176	0,07	EUR 550.000	Bouygues SA 6,125% 3/7/2015	626.826	0,06
Belgique				EUR 1.000.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 4% 25/10/2014	1.074.540	0,11
EUR 7.000.000	Belgium Government Bond 3,75% 28/9/2015	7.409.640	0,77	EUR 3.685.000	Caisse Refinancement de l'Habitat 5% 25/10/2013	4.040.529	0,42
EUR 8.000.000	Belgium Government Bond 5% 28/9/2012	8.743.000	0,91	EUR 2.175.000	Caisse Refinancement de l'Habitat 5% 8/4/2019	2.397.698	0,25
		16.152.640	1,68	EUR 5.000.000	Cie de Financement Foncier 4,5% 9/1/2013	5.357.725	0,56
Canada				EUR 6.000.000	Cie de Financement Foncier 4,625% 23/9/2017	6.464.190	0,67
USD 800.000	Nova Chemicals Corp FRN 15/11/2013	535.789	0,06	EUR 3.200.000	Credit Agricole Covered Bonds 3,5% 21/7/2014	3.332.416	0,35
USD 380.000	Nova Chemicals Corp 6,5% 15/1/2012	281.069	0,03	EUR 4.045.000	Dexia Credit Local 2,625% 21/1/2014	4.083.851	0,43
EUR 3.000.000	Royal Bank of Canada 4,5% 5/11/2012	3.197.310	0,33	EUR 4.000.000	Dexia Municipal Agency 3,5% 16/9/2016	4.058.440	0,43
EUR 500.000	Xstrata Canada Financial Corp 5,875% 27/5/2011	523.038	0,05	EUR 500.000	EDF SA 4,625% 11/9/2024	514.403	0,05
		4.537.206	0,47	EUR 950.000	EDF SA 5,125% 23/1/2015	1.047.802	0,11
Iles Caïman				EUR 500.000	EDF SA 6,25% 25/1/2021	595.628	0,06
EUR 900.000	Hutchison Whampoa Finance 09 Ltd 4,75% 14/11/2016	919.710	0,10	EUR 15.390.000	France Government Bond OAT 3,75% 25/4/2021	15.747.433	1,63
EUR 700.000	Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd 6,125% 4/2/2013	764.106	0,08	EUR 10.000.000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2014	10.809.900	1,12
		1.683.816	0,18	EUR 3.000.000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	2.992.740	0,31
Croatie				EUR 13.785.000	France Government Bond OAT 4,25% 25/10/2018	14.924.055	1,55
EUR 1.185.000	Croatia Government International Bond 6,5% 5/1/2015	1.256.100	0,13	EUR 8.000.000	France Government Bond OAT 4,25% 25/4/2019	8.638.120	0,90
République tchèque				EUR 5.120.000	France Government Bond OAT 4,25% 25/10/2023	5.414.016	0,56
EUR 1.000.000	CEZ AS 5,125% 12/10/2012	1.069.573	0,11	EUR 2.000.000	France Government Bond OAT 4,75% 25/4/2035	2.226.840	0,23
				EUR 2.305.000	France Government Bond OAT 5,5% 25/4/2029	2.782.273	0,29
				EUR 3.100.000	France Government Bond OAT 5,75% 25/10/2032	3.903.489	0,40

Euro Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
EUR 2.000.000	France Government Bond OAT 8,5% 25/10/2019	2.865.650	0,30	Grèce			
USD 2.100.000	France Telecom SA 4,375% 8/7/2014	1.639.854	0,17	EUR 16.870.000	Hellenic Republic Government Bond 3,7% 20/7/2015	14.828.140	1,54
EUR 24.185.000	French Treasury Note BTAN 2,5% 12/1/2014	24.762.900	2,58	EUR 21.390.000	Hellenic Republic Government Bond 4,3% 20/3/2012	20.650.334	2,14
EUR 7.000.000	French Treasury Note BTAN 4,5% 12/7/2013	7.658.105	0,79	EUR 10.885.000	Hellenic Republic Government Bond 4,3% 20/7/2017	9.603.563	1,00
EUR 1.750.000	GIE PSA Tresorerie 5,875% 27/9/2011	1.823.771	0,19	EUR 10.000.000	Hellenic Republic Government Bond 4,6% 20/5/2013	9.494.900	0,98
EUR 3.750.000	HSBC Covered Bonds France 3,375% 20/1/2017	3.777.600	0,39	EUR 1.245.000	Hellenic Republic Government Bond 4,7% 20/3/2024	1.049.765	0,11
EUR 1.000.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA 4,375% 12/5/2014	1.059.270	0,11	EUR 6.675.000	Hellenic Republic Government Bond 6% 19/7/2019	6.443.177	0,67
EUR 900.000	Safran SA 4% 26/11/2014	913.183	0,09	EUR 2.790.000	Hellenic Republic Government Bond 6,1% 20/8/2015	2.736.544	0,28
EUR 500.000	Schneider Electric SA 6,75% 16/7/2013	567.612	0,06			64.806.423	6,72
EUR 3.000.000	Societe Financement de l'Economie Francaise 3,25% 16/1/2014	3.129.600	0,32	Guernesey			
EUR 750.000	Unibail-Rodamco SE 4% 29/10/2011	776.648	0,08	EUR 960.000	ABB International Finance Ltd 6,5% 30/11/2011	1.039.579	0,11
		165.962.205	17,23	EUR 1.000.000	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd 3,625% 23/1/2018	1.011.670	0,10
Allemagne						2.051.249	0,21
EUR 10.000.000	Bundesobligation 2,5% 8/10/2010	10.125.000	1,05	International			
EUR 9.000.000	Bundesrepublik Deutschland 3,25% 4/1/2020	9.109.170	0,94	EUR 2.000.000	European Investment Bank 3,125% 15/4/2014	2.076.860	0,22
EUR 775.000	Bundesrepublik Deutschland 3,5% 4/1/2016	822.802	0,09	EUR 2.000.000	European Investment Bank 3,125% 15/10/2015	2.056.610	0,21
EUR 7.160.000	Bundesrepublik Deutschland 3,75% 4/1/2015	7.700.974	0,80	EUR 3.225.000	European Investment Bank 3,5% 15/4/2016	3.349.066	0,35
EUR 4.825.000	Bundesrepublik Deutschland 4,75% 4/7/2028	5.433.843	0,56	EUR 1.000.000	European Investment Bank 3,625% 15/10/2013	1.057.395	0,11
EUR 6.940.000	Bundesrepublik Deutschland 4,75% 4/7/2034	7.858.231	0,82	EUR 3.005.000	European Union 3,125% 3/4/2014	3.121.384	0,32
EUR 24.860.000	Bundesrepublik Deutschland 4,75% 4/7/2040	28.819.825	2,99	EUR 5.100.000	European Union 3,625% 6/4/2016	5.346.890	0,55
EUR 8.000.000	Bundesrepublik Deutschland 5% 4/7/2012	8.722.040	0,90			17.008.205	1,76
EUR 14.031.000	Bundesrepublik Deutschland 5,5% 4/1/2031	17.237.715	1,79	Irlande			
EUR 7.590.000	Bundesrepublik Deutschland 5,625% 4/1/2028†	9.357.028	0,97	EUR 6.200.000	EBS Building Society 4% 25/2/2015	6.208.676	0,64
EUR 1.550.000	Bundesrepublik Deutschland 6,25% 4/1/2024	2.010.017	0,21	EUR 4.795.000	Ireland Government Bond 5% 18/10/2020	4.894.784	0,51
EUR 5.000.000	Bundesrepublik Deutschland 6,25% 4/1/2030	6.647.825	0,69	EUR 835.000	Smurfit Kappa Acquisitions 7,25% 15/11/2017	833.840	0,09
EUR 417.000	Bundesrepublik Deutschland 6,5% 4/7/2027	559.328	0,06	EUR 250.000	Smurfit Kappa Acquisitions 7,75% 15/11/2019	250.108	0,03
EUR 765.000	Daimler AG 3% 19/7/2013	774.387	0,08	EUR 1.431.270	Talisman Finance Plc '7H' FRN 22/4/2017	214.690	0,02
EUR 1.000.000	Deutsche Bank AG 3,625% 9/3/2017	1.004.460	0,10			12.402.098	1,29
EUR 506.471	Driver One GmbH FRN 21/2/2014	506.497	0,05	Italie			
EUR 1.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,5% 4/7/2015	1.049.330	0,11	EUR 2.220.000	Assicurazioni Generali SpA 5,125% 16/9/2024	2.290.996	0,23
EUR 5.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,125% 4/7/2017	5.356.099	0,56	EUR 500.000	Atlantia SpA 5,625% 6/5/2016	552.948	0,06
EUR 2.000.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 3,75% 10/3/2011	2.057.206	0,21	EUR 4.000.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA 3,75% 31/1/2012	4.155.280	0,43
EUR 3.420.000	State of Hessen 3,125% 13/5/2014	3.545.360	0,37	EUR 1.500.000	Intesa Sanpaolo SpA 3,75% 9/6/2015	1.504.782	0,16
EUR 1.000.000	State of Hessen 5,75% 4/1/2011	1.042.153	0,11	EUR 4.000.000	Intesa Sanpaolo SpA 3,75% 23/11/2016	4.041.800	0,41
EUR 840.000	UPC Germany GmbH 8,125% 1/12/2017	852.524	0,09	EUR 20.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,5% 1/7/2012	20.388.100	2,12
EUR 500.000	Volkswagen Financial Services AG 4,75% 19/7/2011	519.663	0,05				
		131.111.477	13,60				

Euro Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
EUR 16.095.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 15/12/2013	16.894.036	1,76	EUR 370.000	Enbw International Finance BV 6,125% 7/7/2039	426.712	0,04
EUR 3.200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 1/2/2015	3.419.888	0,35	EUR 2.723.000	Fortis Bank Nederland NV 3,375% 19/5/2014	2.833.948	0,29
EUR 26.885.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 1/3/2020	27.487.762	2,85	EUR 3.498.377	Globaldrive BV '2008-2 A' 4% 20/10/2016	3.576.041	0,37
EUR 4.949.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 1/2/2013	5.339.352	0,55	EUR 1.050.000	Heineken NV 4,625% 10/10/2016	1.100.953	0,11
EUR 11.825.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 1/9/2040	12.193.231	1,26	EUR 1.000.000	ING Bank NV 3,5% 16/9/2020	948.600	0,10
EUR 1.208.000	Seat Pagine Gialle SpA 10,5% 31/1/2017	1.123.035	0,12	EUR 1.500.000	ING Verzekeringen NV 6,25% 21/6/2021	1.387.605	0,14
EUR 1.210.000	Unione di Banche Italiane SCPA 3,625% 23/9/2016	1.230.322	0,13	EUR 1.000.000	Koninklijke KPN NV 4,5% 18/3/2013	1.058.735	0,11
		100.621.532	10,43	EUR 1.675.000	Koninklijke KPN NV 5% 13/11/2012	1.793.247	0,19
	Japon			EUR 500.000	Koninklijke KPN NV 6,25% 4/2/2014	561.803	0,06
EUR 1.000.000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd 3,5% 16/12/2015	1.004.184	0,10	EUR 500.000	Koninklijke KPN NV 7,5% 4/2/2019	614.160	0,06
EUR 500.000	Resona Bank Ltd FRN 15/4/2015	498.905	0,05	EUR 2.940.000	LeasePlan Corp NV 3,25% 22/5/2014	3.043.252	0,33
EUR 1.500.000	Shinsei Bank Ltd 3,75% 23/2/2016	1.329.540	0,14	EUR 700.000	Nederlandse Gasunie NV 4,25% 20/6/2016	743.152	0,08
		2.832.629	0,29	EUR 1.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 4% 12/3/2013	1.061.225	0,11
	Jersey			EUR 700.000	Netherlands Government Bond 1,75% 15/1/2013	707.424	0,07
EUR 1.000.000	HSBC Capital Funding LP/Jersey Channel Islands FRN 24/3/2014 (Perpetual)	892.145	0,10	EUR 7.000.000	Netherlands Government Bond 3,25% 15/7/2015	7.312.235	0,75
EUR 400.000	HSBC Capital Funding LP/Jersey Channel Islands 8,03% 30/6/2012 (Perpetual)	412.858	0,04	EUR 6.110.000	Netherlands Government Bond 3,75% 15/7/2014	6.552.883	0,68
		1.305.003	0,14	EUR 6.000.000	Netherlands Government Bond 4% 15/7/2019	6.360.150	0,66
	Luxembourg			EUR 1.500.000	Netherlands Government Bond 4% 15/1/2037	1.511.040	0,16
EUR 4.470.000	Clariant Finance Luxembourg SA 4,375% 5/4/2013	4.528.845	0,46	EUR 585.000	Netherlands Government Bond 4,25% 15/7/2013	635.807	0,07
EUR 140.000	Fiat Finance & Trade SA 9% 30/7/2012	149.843	0,02	EUR 1.900.000	PACCAR Financial Europe BV 5,125% 19/5/2011	1.962.472	0,20
EUR 2.500.000	ITW Finance Europe SA 5,25% 1/10/2014	2.723.460	0,28	EUR 3.100.000	Rabobank Nederland NV 4,125% 14/1/2020	3.124.723	0,32
EUR 900.000	SES SA 4% 15/3/2011	920.885	0,10	EUR 451.000	RWE Finance BV 5% 10/2/2015	494.364	0,05
EUR 1.392.533	Volkswagen Car Lease FRN 21/8/2015	1.401.184	0,15	EUR 1.350.000	RWE Finance BV 5,125% 23/7/2018	1.494.861	0,16
		9.724.217	1,01	EUR 960.000	RWE Finance BV 6,5% 10/8/2021	1.160.764	0,12
	Pays-Bas			EUR 500.000	Schlumberger Finance BV 4,5% 25/3/2014	535.288	0,06
EUR 3.600.000	ABN Amro Bank NV 3,75% 15/7/2014	3.763.332	0,39	EUR 225.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 5,25% 12/12/2011	239.994	0,02
EUR 1.500.000	Achmea Hypotheekbank NV 4,25% 26/2/2014	1.562.355	0,16	EUR 750.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 5,25% 14/9/2066	750.000	0,08
EUR 2.000.000	Adecco International Financial Services BV 4,5% 25/4/2013	2.071.980	0,21	USD 1.100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV '144A' 5,75% 17/10/2016	896.763	0,10
EUR 500.000	Akzo Nobel NV 7,25% 27/3/2015	585.815	0,06	EUR 2.700.000	Ureco Finance NV 5,375% 22/5/2015	2.986.739	0,31
EUR 900.000	Alliander Finance BV 4% 20/4/2012	940.829	0,10	EUR 645.000	Volkswagen International Finance NV 3,75% 16/11/2010	656.461	0,07
EUR 800.000	Allianz Finance II BV 4,375% 17/2/2017 (Perpetual)	695.928	0,07	EUR 1.000.000	Volkswagen International Finance NV 5,625% 9/2/2012	1.067.250	0,11
EUR 1.375.000	Allianz Finance II BV 6,125% 31/5/2022	1.450.639	0,15	EUR 2.200.000	Wolters Kluwer NV 6,375% 10/4/2018	2.507.043	0,26
EUR 1.300.000	Bank Nederlandse Gemeenten 2,75% 27/1/2011	1.322.409	0,14		77.469.115	8,03	
EUR 1.000.000	Bank Nederlandse Gemeenten 4% 15/7/2014	1.068.590	0,11		Norvège		
EUR 500.000	Daimler International Finance BV 5,875% 8/9/2011	528.538	0,05	EUR 1.500.000	DnB NOR Bank ASA 4,5% 29/5/2014	1.597.627	0,17
EUR 150.000	Deutsche Bahn Finance BV 4,375% 23/9/2021	155.447	0,02	EUR 550.000	Statkraft AS 5,5% 2/4/2015	608.633	0,06
EUR 3.000.000	Deutsche Telekom International Finance BV 7,125% 11/7/2011	3.217.559	0,33		2.206.260	0,23	
					Pologne		
				EUR 2.068.000	Poland Government International Bond 5,875% 3/2/2014	2.258.908	0,24
				EUR 1.965.000	Republic of Poland 5,625% 20/6/2018	2.148.796	0,22
					4.407.704	0,46	

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Euro Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
Singapour				EUR 4.600.000	Chester Asset Receivables Dealings		
USD 2.620.000	Temasek Financial I Ltd 4,3% 25/10/2019	1.899.330	0,20		No 11 6,125% 15/10/2010	4.595.813	0,48
Espagne				GBP 900.000	EDF Energy Networks EPN Plc 6% 12/11/2036	1.023.739	0,11
EUR 1.500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4,5% 12/11/2015	1.508.972	0,16	EUR 105.000	EDF Energy Plc 4,375% 15/12/2010	107.704	0,01
EUR 1.000.000	Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid 4,25% 25/5/2018	995.915	0,10	EUR 2.426.586	FCC Proudreed Properties FRN 18/8/2017	2.006.483	0,21
EUR 3.700.000	Fund for Ordered Bank Restructuring 3% 19/11/2014	3.699.445	0,38	GBP 1.500.000	FCE Bank Plc 7,875% 15/2/2011	1.691.430	0,18
EUR 2.000.000	Santander International Debt SA 5,125% 11/4/2011	2.075.300	0,22	EUR 1.000.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3,875% 6/7/2015	1.043.235	0,11
EUR 500.000	Santander Issuances S.A Unipersonal FRN 24/10/2017	523.608	0,05	EUR 750.000	HBOS Plc FRN 29/3/2016	596.250	0,06
EUR 11.000.000	Spain Government Bond 2,3% 30/4/2013	11.099.220	1,15	EUR 300.000	HBOS Plc FRN 1/9/2016	238.500	0,02
EUR 10.205.000	Spain Government Bond 4% 30/4/2020	10.309.805	1,07	USD 2.455.000	HBOS Plc FRN 6/9/2017	1.400.284	0,15
EUR 2.325.000	Spain Government Bond 4,2% 31/1/2037	2.157.437	0,22	EUR 350.000	Imperial Tobacco Finance Plc 4,375% 22/11/2013	365.696	0,04
EUR 5.555.000	Spain Government Bond 4,3% 31/10/2019	5.774.839	0,60	GBP 2.000.000	John Lewis Plc 6,375% 30/1/2012	2.382.688	0,25
EUR 9.800.000	Spain Government Bond 4,75% 30/7/2014	10.678.424	1,12	EUR 2.350.000	Legal & General Group Plc 4% 8/6/2025	2.038.413	0,21
EUR 653.000	Spain Government Bond 4,9% 30/7/2040	676.678	0,07	EUR 200.000	Lloyds TSB Bank Plc 3,25% 26/11/2012	202.300	0,02
EUR 2.445.000	Spain Government Bond 5,75% 30/7/2032	2.814.684	0,29	EUR 228.000	Lloyds TSB Bank Plc 6,25% 15/4/2014	246.421	0,03
EUR 1.700.000	Telefonica Emisiones SAU 5,496% 1/4/2016	1.851.912	0,19	EUR 500.000	Lloyds TSB Bank Plc FRN 5/3/2018	492.805	0,05
		54.166.239	5,62	GBP 820.000	MU Finance Plc 8,75% 1/2/2017	851.367	0,09
Suède				EUR 1.350.000	National Westminster Bank Plc FRN 8/4/2010 (Perpetual)	911.250	0,10
EUR 3.500.000	Svensk Exportkredit AB 3,625% 27/5/2014	3.656.449	0,38	GBP 1.300.000	Old Mutual Plc 7,125% 19/10/2016	1.510.859	0,16
EUR 2.000.000	Svenska Handelsbanken AB 3% 20/8/2012	2.044.700	0,21	EUR 5.450.000	Permanent Master Issuer Plc '2009-1 A3' FRN 15/7/2042	5.486.787	0,57
EUR 275.000	Svenska Handelsbanken AB 4,875% 25/3/2014	296.900	0,03	EUR 400.000	Prudential Plc 5,75% 19/12/2021	407.300	0,04
EUR 2.670.000	Swedish Covered Bond Corp 3% 3/2/2015	2.700.839	0,28	EUR 1.597.292	Reds EHP Trust '2008-1E A2E' FRN 14/4/2014	1.524.430	0,16
EUR 950.000	Vattenfall Treasury AB 6,75% 31/1/2019	1.151.495	0,12	EUR 1.000.000	Rolls-Royce Plc 4,5% 16/3/2011	1.032.395	0,11
		9.850.383	1,02	GBP 130.000	Royal Bank of Scotland PLC 5,625% 16/9/2026 (Perpetual)	97.423	0,01
Suisse				GBP 300.000	Royal Bank of Scotland PLC 5,625% 7/6/2032 (Perpetual)	229.420	0,02
EUR 500.000	UBS AG/London 4,625% 6/7/2012	524.718	0,05	GBP 382.000	Royal Bank of Scotland PLC 6,2% 22/3/2022 (Perpetual)	298.099	0,03
EUR 1.000.000	UBS AG/London 5,625% 19/5/2014	1.087.295	0,12	EUR 300.000	Standard Chartered Plc 4,875% 11/3/2011	309.621	0,03
		1.612.013	0,17	EUR 1.000.000	Tesco Plc 5,625% 12/9/2012	1.089.365	0,11
Royaume-Uni				GBP 26.000.000	United Kingdom Gilt 2,75% 22/1/2015	29.036.849	3,01
EUR 1.100.000	Abbey National Treasury Services Plc/London 3,375% 8/6/2015	1.107.700	0,11	GBP 1.800.000	United Kingdom Gilt 5% 7/9/2014	2.222.831	0,23
EUR 575.000	Anglian Water Services Financing Plc 4,625% 7/10/2013	611.469	0,06	GBP 1.000.000	Virgin Media Secured Finance PLC 7% 15/1/2018	1.109.255	0,12
EUR 4.049.407	Arran Residential Mortgages Funding Plc '2006-1X A2C' FRN 12/4/2056	3.854.388	0,40	EUR 1.500.000	Vodafone Group Plc 6,25% 15/1/2016	1.717.388	0,17
EUR 1.700.000	Arran Residential Mortgages Funding Plc '2007-3X A3C' FRN 16/9/2056	1.550.536	0,16			82.251.853	8,53
EUR 2.000.000	Aviva Plc FRN 22/5/2038	2.018.000	0,21	Etats-Unis			
EUR 1.800.000	Barclays Bank Plc 5,25% 27/5/2014	1.937.997	0,20	EUR 350.000	Ahold Finance USA LLC 5,875% 14/3/2012	375.655	0,04
EUR 500.000	Barclays Bank Plc 5,75% 8/3/2011	518.253	0,05	EUR 1.000.000	American Honda Finance Corp 3,75% 16/3/2011	1.023.085	0,11
EUR 3.900.000	BAT International Finance Plc 5,875% 12/3/2015	4.387.110	0,45	EUR 950.000	American International Group Inc FRN 15/3/2067	489.250	0,05
				EUR 3.500.000	BA Covered Bond Issuer 4,125% 5/4/2012	3.622.499	0,39
				EUR 3.130.000	BA Covered Bond Issuer 4,25% 5/4/2017	3.125.868	0,32
				EUR 400.000	Banca Popolare di Bergamo Capital Trust FRN 15/2/2011 (Perpetual)	426.000	0,04
				EUR 2.000.000	Banca Popolare di Lodi Investors Trust III FRN 30/6/2015 (Perpetual)	1.770.010	0,18
				USD 2.400.000	Bank of America Corp 6,5% 1/8/2016	1.891.655	0,20

Euro Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
USD 565.000	Belo Corp 6,75% 30/5/2013	412.707	0,04	OBLIGATIONS			
EUR 750.000	Cargill Inc 4,5% 29/9/2014	794.726	0,08	Iles Caïman			
EUR 650.000	Cargill Inc 6,25% 24/7/2015	739.495	0,08	USD 1.575.000	Seagate Technology International/Cayman Islands '144A' 10% 1/5/2014	1.322.892	0,13
EUR 1.650.000	Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital LLC 7,625% 19/12/2011	1.820.420	0,19	France			
USD 676.000	Centex Corp 5,125% 1/10/2013	504.982	0,05	EUR 541.000	Novasep Holding SAS 9,625% 15/12/2016	504.483	0,05
EUR 625.000	Citibank Credit Card Issuance Trust 5,375% 11/4/2011	635.063	0,07	Islande			
EUR 850.000	Daimler Finance North America LLC 4,375% 16/3/2010	851.142	0,09	USD 2.500.000	Glitnir Banki HF '144A' 6,375% 25/9/2012 (Defaulted)	487.583	0,05
USD 3.235.000	DR Horton Inc 6,125% 15/1/2014	2.392.782	0,25	Pays-Bas			
USD 875.000	Enterprise Products Operating LLC 4,6% 1/8/2012	683.807	0,07	EUR 1.638.584	Storm BV FRN 22/12/2045	1.631.338	0,17
USD 1.600.000	First Data Corp 9,875% 24/9/2015	1.006.813	0,10	Royaume-Uni			
EUR 750.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,75% 4/2/2013	765.653	0,08	EUR 767.823	EMF-UK Plc '2008-1X A1' FRN 13/3/2026	707.395	0,07
EUR 1.200.000	Goldman Sachs Group Inc/The 5,375% 15/2/2013	1.280.592	0,13	USD 12.500.000	Eurosail Plc '2007-3A A2B' '144A' FRN 13/6/2045	3.999.102	0,41
USD 1.000.000	Hewlett-Packard Co 2,25% 27/5/2011	749.062	0,08	EUR 522.683	Gracechurch Mortgage Financing Plc '2007-1X 2A2' FRN 20/11/2056	520.940	0,05
USD 3.360.000	International Paper Co 7,5% 15/8/2021	2.795.516	0,29	EUR 1.000.000	Holmes Financing Plc FRN 15/1/2021	998.540	0,10
USD 1.010.722	JP Morgan Mortgage Trust '2006-S3 1A12' 6,5% 25/8/2036	671.020	0,07	EUR 2.000.000	Paragon Mortgages Plc FRN 15/11/2038	1.367.579	0,14
USD 1.511.346	JP Morgan Mortgage Trust '2007-S1 2A22' 5,75% 25/3/2037	998.746	0,10	EUR 2.000.000	Paragon Mortgages Plc FRN 15/9/2039	1.113.119	0,12
USD 1.967.144	JP Morgan Mortgage Trust '2007-S2 1A15' 6,75% 25/6/2037	1.181.650	0,13	EUR 1.707.692	Paragon Mortgages Plc FRN 15/4/2044	1.075.846	0,11
EUR 750.000	JPMorgan Chase & Co 5,25% 8/5/2013	809.149	0,08	EUR 2.300.000	Permanent Financing Plc FRN 10/9/2032	2.287.370	0,24
EUR 1.200.000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 31/5/2017	1.236.234	0,13			12.069.891	1,24
USD 910.000	Kraft Foods Inc 5,375% 10/2/2020	688.930	0,07	Etats-Unis			
USD 2.000.000	Kraft Foods Inc 6,125% 23/8/2018	1.614.477	0,17	USD 1.400.000	BAE Systems Holdings Inc '144A' 4,95% 1/6/2014	1.086.510	0,12
USD 1.740.000	Ltd Brands Inc 6,125% 1/12/2012	1.328.618	0,14	Total des obligations		17.102.697	1,76
USD 710.000	Masco Corp 7,125% 15/8/2013	555.244	0,06	Total des titres non cotés		17.102.697	1,76
EUR 1.000.000	Metropolitan Life Global Funding I 4,625% 16/5/2017	1.012.140	0,10	Total du portefeuille		948.495.232	98,39
EUR 1.400.000	Morgan Stanley 3,75% 1/3/2013	1.422.365	0,15	Autres éléments de l'actif net			
EUR 1.000.000	Parker Hannifin Corp 3,5% 11/11/2010	1.014.874	0,10			15.482.501	1,61
EUR 1.400.000	Pfizer Inc 3,625% 3/6/2013	1.465.961	0,15	Total de l'actif net (EUR)		963.977.733	100,00
EUR 1.500.000	Philip Morris International Inc 5,875% 4/9/2015	1.700.498	0,17				
USD 1.860.000	Pulte Homes Inc 6,25% 15/2/2013	1.409.980	0,15				
EUR 1.400.000	Roche Holdings Inc 4,625% 4/3/2013	1.503.222	0,16				
EUR 1.500.000	SLM Student Loan Trust '2003-10' 4,05% 17/9/2010	1.449.227	0,15				
USD 6.050.000	Time Warner Cable Inc 3,5% 1/2/2015	4.478.167	0,47				
USD 2.000.000	Verizon Communications Inc 8,75% 1/11/2018	1.853.819	0,19				
EUR 500.000	VW Credit Inc 5,125% 19/5/2011	519.855	0,05				
USD 1.197.328	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust '2007-10 1A21' 6% 25/7/2037	766.306	0,08				
EUR 2.950.000	WM Covered Bond Program 4% 27/9/2016	2.937.271	0,30				
		58.774.535	6,10				
Total des obligations		881.948.174	91,50				
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		931.392.535	96,63				

⁽¹⁾ Titres donnés en garantie, voir point 12 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Euro Bond Fund *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR
EUR 25.000.000	Interest Rate Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives Fixed 4,025%; and pays Floating EUR Euribor 6 Month) (20/3/2010)	50.825	EUR 2.600.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on Deutsche Lufthansa AG 4,625% 6/5/2013; and pays Fixed 1,77%) (20/9/2013)	16.010
EUR 25.000.000	Interest Rate Swaps (Royal Bank of Scotland) (Fund receives Fixed 3,905%; and pays Floating EUR Euribor 6 Month) (21/2/2011)	686.525	EUR 2.200.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on Portugal Telecom Intl Fin B.V. 3,75% 26/3/2012; and pays Fixed 1,6%) (20/12/2013)	(41.341)
AUD 19.000.000	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 4,22%; and pays Floating AUD BBSW 3 Month) (11/5/2011)	(65.038)	USD 925.000	Credit Default Swaps (Royal Bank of Scotland) (Fund receives default protection on Centex Corp 5,25% 15/6/2015; and pays Fixed 1%) (20/12/2013)	(16.028)
NZD 87.000.000	Interest Rate Swaps (ANZ) (Fund receives Fixed 4,4%; and pays Floating NZD BBR FRA 3 Month) (2/6/2011)	251.455	USD 800.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund receives default protection on Nova Chemicals Corp 4,5375% 15/11/2013; and pays Fixed 5%) (20/12/2013)	(16.935)
USD 160.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Nova Chemicals Corp 15/11/2013; and pays Fixed 5%) (20/3/2012)	(3.213)	EUR 900.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on Portugal Telecom Intl Fin B.V. 3,75% 26/3/2012; and pays Fixed 1,65%) (20/12/2013)	(18.544)
USD 220.000	Credit Default Swaps (JP Morgan) (Fund receives default protection on Nova Chemicals Corp 15/11/2013; and pays Fixed 5%) (20/6/2012)	(2.623)	EUR 2.000.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on Adecco S.A. 0% 26/8/2013; and pays Fixed 1,78%) (20/3/2014)	(53.487)
CHF 20.615.000	Interest Rate Swaps (Goldman Sachs) (Fund receives Floating CHF Libor 3 Month; and pays Fixed 0,945%) (19/8/2012)	(73.634)	USD 3.235.000	Credit Default Swaps (JP Morgan) (Fund receives default protection on D R Horton Inc 5,375% 15/6/2012; and pays Fixed 1%) (20/3/2014)	(57.013)
EUR 1.350.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Electrolux AB 6% 20/3/2008; and pays Fixed 0,425%) (20/9/2012)	5.525	USD 1.580.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund receives default protection on Croatia (Republic of) 5% 15/4/2014; and pays Fixed 2,2%) (20/6/2014)	7.749
NZD 27.116.100	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 5,497%; and pays Floating NZD BBR FRA 3 Month) (22/9/2012)	156.899	USD 550.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on Seagate Technology Holdings 6,8% 1/10/2016; and pays Fixed 1%) (20/6/2014)	(1.157)
AUD 22.394.595	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month; and pays Fixed 5,837%) (22/9/2012)	(141.299)	EUR 4.000.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Wolters Kluwer NV 5,125% 27/1/2014 and pays Fixed 0,45%) (20/6/2014)	2.985
NZD 23.098.900	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 5,546%; and pays Floating NZD BBR FRA 3 Month) (22/9/2012)	144.418	EUR 2.950.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Valeo SA 3,75% 24/6/2013; and pays Fixed 2,2%) (20/6/2014)	(45.862)
AUD 19.035.405	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month; and pays Fixed 5,852%) (22/9/2012)	(123.551)	EUR (2.000.000)	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund provides default protection on Alstom SA 6,25% 3/3/2010; and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	7.115
USD 1.740.000	Credit Default Swaps (Royal Bank of Scotland) (Fund receives default protection on Limited Brands Inc 6,9% 15/7/2017; and pays Fixed 1%) (20/12/2012)	(54.924)	USD 3.375.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on United Kingdom (Government of) 4,25% 7/6/2032; and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	32.523
EUR 5.500.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on STMicroelectronics NV 0% 5/7/2013; and pays Fixed 0,235%) (20/12/2012)	36.319	EUR 2.000.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund provides default protection on iTraxx Europe Sub Financials Series 12 Version; and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	4.996
EUR 4.450.000	Credit Default Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives default protection on Unilever NV 7,125% 1/11/2010; and pays Fixed 0,33%) (20/3/2013)	(2.242)	USD 8.870.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Hellenic (Republic of) 5,9% 22/10/2022; and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	(544.924)
USD 1.860.000	Credit Default Swaps (Royal Bank of Scotland) (Fund receives default protection on Pulte Homes Inc 5,25% 15/1/2014; and pays Fixed 1%) (20/3/2013)	7.360	EUR 25.000.000	Credit Default Swap (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on iTraxx Europe HiVol Series 12 Version 1; and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	(174.055)
EUR 4.470.000	Credit Default Swaps (Union Bank of Switzerland) (Fund receives default protection on Clariant AG 4,375% 5/4/2013; and pays Fixed 2,45%) (20/6/2013)	(168.222)	USD 8.870.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund receives default protection on Turkey (Republic of) 11,875% 15/1/2030; and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	34.114
USD 565.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on Belo Corp. 7,75% 1/6/2027; and pays Fixed 5%) (20/6/2013)	(66.822)	EUR 16.920.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund provides default protection on iTraxx Europe Series 12 Version 1; and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	(4.401)
EUR 500.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on iTraxx Europe Sub Financials Series 9 Version; and pays Fixed 1,65%) (20/6/2013)	(4.626)	USD 5.535.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Germany (Republic of) 6% 20/6/2016; and receives Fixed 0,25%) (20/3/2015)	3.665
EUR 2.600.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Tomkins Plc 8% 20/12/2011; and pays Fixed 2,9%) (20/9/2013)	(168.628)			
USD 710.000	Credit Default Swaps (JP Morgan) (Fund receives default protection on Masco Corporation 6,125% 3/10/2016; and pays Fixed 5%) (20/9/2013)	(30.598)			

Euro Bond Fund *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR
USD 13.360.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Spain (Kingdom of) 5,5% 30/7/2017; and receives Fixed 1%) (20/3/2015)	87.481	CZK 70.000.000	Interest Rate Swaps (Barclays) (Fund receives Floating CZK Interbank 6 Month; and pays Fixed 4,16%) (18/5/2017)	(162.676)
USD 6.260.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on France (Government of) 4,25% 25/4/2019; and receives Fixed 0,25%) (20/3/2015)	1.635	CZK 77.900.000	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 3,98%; and pays Floating CZK Interbank 6 Month) (16/9/2018)	144.479
USD 3.370.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Netherlands (Kingdom of) 3,25% 15/7/2015; and receives Fixed 0,25%) (20/3/2015)	(1.201)	EUR 4.795.000	Interest Rate Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives Floating EUR Euribor 6 Month; and pays Fixed 3,495%) (18/1/2020)	(69.106)
USD 13.360.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund provides default protection on Italy (Republic of) 6,875% 27/9/2023; and receives Fixed 1%) (20/3/2015)	68.667	EUR 47.000.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Fixed 4,52%; and pays Floating EUR Euribor 6 Month) (25/2/2020)	175.592
USD 7.220.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on United Kingdom (Government of) 4,25% 7/6/2032; and receives Fixed 1%) (20/3/2015)	(12.029)	SEK 470.000.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Floating SEK Stibor 3 Month; and pays Fixed 4,34%) (25/2/2020)	(211.924)
USD 1.205.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Sweden (Kingdom of) 3,875% 29/12/2009; and receives Fixed 1%) (20/3/2015)	(1.043)	HUF 1.301.000.000	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Floating HUF BUBOR 6 Month; and pays Fixed 6,82%) (13/8/2020)	23.521
USD 480.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Austria (Republic of); and receives Fixed 1%) (20/3/2015)	2.965	EUR 4.840.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Floating EUR Euribor 6 Month; and pays Fixed 4,0155%) (04/1/2031)	(130.525)
USD 800.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on First Data Corp 9,875% 24/9/2015; and pays Fixed 5%) (20/12/2015)	46.112	GBP 4.000.000	Inflation Swap (Barclays) (Fund pays floating UKRPI + 0bps; and receives fixed rate 3,055% (11/10/2036)	(609.386)
USD 800.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on First Data Corp 9,875% 24/9/2015; and pays Fixed 5%) (20/12/2015)	45.325	GBP 4.000.000	Inflation Swap (Deutsche Bank) (Fund pays floating UKRPI + 0bps; and receives fixed 3,46%) (3/9/2037)	(211.978)
					<u>(1.240.751)</u>

Note : La valeur de marché totale de (969.153 EUR) de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR
Compartiment de base			
USD 12.155.000	EUR 8.931.248	1/3/2010	14.525
EUR 19.327.348	DKK 144.010.000	2/3/2010	(21.534)
EUR 61.344.244	GBP 54.605.000	2/3/2010	383.222
EUR 5.998.133	NOK 48.195.000	2/3/2010	15.823
EUR 460.844	SEK 4.490.000	2/3/2010	(1.065)
EUR 40.573.670	USD 60.528.000	2/3/2010	(3.973.406)
GBP 20.200.000	EUR 22.711.126	2/3/2010	(159.846)
NOK 48.195.000	EUR 5.638.161	2/3/2010	344.149
USD 12.155.000	EUR 9.013.986	15/3/2010	(67.911)
KRW 20.099.225.000	JPY 1.590.757.815	25/3/2010	(407.493)
SEK 137.663.535	CZK 354.520.298	14/4/2010	522.236
MXN 56.583.195	CAD 4.535.000	19/4/2010	78.618
USD 58.351.567	HKD 452.828.000	28/5/2010	(12.664)
NOK 48.195.000	EUR 5.972.711	2/6/2010	(16.613)
Moins-values latentes nettes			<u>(3.301.959)</u>

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en EUR
467	Euro Schatz	mars 2010	50.980.055
225	Euro Bund	mars 2010	27.985.500
(206)	Euro BOBL	mars 2010	(24.384.220)
(156)	3 Month Euro EURIBOR	mars 2010	(38.742.600)
(31)	US 10 Year Note	juin 2010	(2.675.797)
56	Long Gilt Future	juin 2010	7.150.229
(145)	US 5 Year Note (CBT)	juin 2010	(12.351.581)
(70)	90 Day Sterling	mars 2011	(9.626.857)
Engagement total			<u>(1.665.271)</u>

Note : La plus-value latente nette de 239.423 EUR attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Euro Corporate Bond Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
COMPARTIMENTS				Iles Caïman			
Royaume-Uni				EUR 250.000	Hutchison Whampoa Finance 09 Ltd 4,75% 14/11/2016	255.475	0,32
4.717.922	Institutional Cash Series Institutional Liquidity Fund	4.717.922	5,87	EUR 100.000	Mizuho Capital Investment EUR 1 Ltd 5,02% 30/6/2011 (Perpetual)	89.545	0,11
Total des Compartiments		4.717.922	5,87	EUR 300.000	Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd 6,125% 4/2/2013	327.474	0,41
OBLIGATIONS						672.494	0,84
Australie				République tchèque			
EUR 200.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 2,625% 16/11/2012	202.861	0,26	EUR 150.000	CEZ AS 5,125% 12/10/2012	160.436	0,20
EUR 100.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 4,625% 8/11/2010	102.395	0,13	Danemark			
EUR 50.000	BHP Billiton Finance Ltd 4,75% 4/4/2012	52.973	0,07	EUR 150.000	Danske Bank A/S 4,75% 4/6/2014	160.460	0,20
EUR 133.000	Commonwealth Bank of Australia 4,25% 10/11/2016	138.275	0,17	Finlande			
EUR 350.000	Commonwealth Bank of Australia 5,875% 29/7/2011	371.373	0,46	EUR 200.000	Finland Government Bond 4% 4/7/2025	204.640	0,25
EUR 150.000	National Australia Bank Ltd 3,875% 4/6/2015	150.358	0,19	EUR 60.000	Fortum OYJ 4,625% 19/11/2010	61.452	0,08
EUR 250.000	Telstra Corp Ltd 3,875% 24/7/2015	258.723	0,32	EUR 82.000	Fortum OYJ 5% 19/11/2013	89.352	0,11
EUR 400.000	Telstra Corp Ltd 6% 8/4/2013	443.738	0,55			355.444	0,44
EUR 150.000	Westpac Banking Corp 4,25% 22/9/2016	155.428	0,19	France			
EUR 450.000	Westpac Banking Corp 6,5% 24/6/2013	506.215	0,62	EUR 550.000	Air Liquide SA 4,375% 3/6/2015	586.791	0,73
		2.382.339	2,96	EUR 150.000	Alstom SA 4% 23/9/2014	155.582	0,19
Autriche				EUR 200.000	Alstom SA 4,125% 1/2/2017	202.858	0,25
EUR 200.000	BAWAG P.S.K. Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 4,35% 28/5/2013	206.593	0,26	EUR 200.000	Areva SA 3,875% 23/9/2016	205.632	0,26
Bahreïn				EUR 50.000	Areva SA 4,875% 23/9/2024	52.803	0,07
USD 100.000	Arab Banking Corp/Bahrain FRN 4/4/2017	59.798	0,08	EUR 100.000	Autoroutes du Sud de la France 5,625% 4/7/2022	110.754	0,14
USD 100.000	Golden Belt 1 Sukuk Co BSC 0% 15/5/2012 (Zero Coupon)	18.399	0,02	EUR 200.000	AXA SA FRN 6/7/2016 (Perpetual)	178.648	0,22
		78.197	0,10	EUR 150.000	AXA SA 6,75% 15/12/2020	153.198	0,19
Belgique				EUR 300.000	Banque PSA Finance 3,625% 14/10/2011	305.346	0,38
EUR 50.000	Anheuser-Busch InBev NV 6,57% 27/2/2014	56.344	0,07	EUR 150.000	BNP Paribas 3,25% 27/3/2012	154.952	0,19
EUR 200.000	Anheuser-Busch InBev NV 7,375% 30/1/2013	226.567	0,28	EUR 75.000	BNP Paribas 4,875% 17/10/2011 (Perpetual)	62.250	0,08
		282.911	0,35	EUR 50.000	BNP Paribas 5% 16/12/2013	54.737	0,07
Bermudes				GBP 500.000	BNP Paribas 6,742% 7/9/2017	599.698	0,76
EUR 100.000	Fidelity International Ltd 6,25% 21/3/2012	104.712	0,13	EUR 200.000	Bouygues SA 4,75% 24/5/2016	213.915	0,27
GBP 100.000	Holcim GB Finance Ltd 8,75% 24/4/2017	134.773	0,17	EUR 200.000	BPCE SA 5,25% 30/7/2014 (Perpetual)	149.417	0,19
		239.485	0,30	EUR 59.000	Casino Guichard Perrachon SA 6% 27/2/2012	63.470	0,08
Canada				EUR 200.000	CNP Assurances 4,75% 22/12/2016 (Perpetual)	158.250	0,20
EUR 50.000	Bank of Nova Scotia 5,125% 14/4/2011	52.122	0,06	EUR 300.000	Compagnie de Financement Foncier 3,875% 25/4/2055	251.196	0,31
EUR 700.000	Canada Government International Bond 3,5% 13/1/2020	712.194	0,89	EUR 300.000	Credit Agricole Covered Bonds 3,5% 21/7/2014	312.413	0,39
EUR 150.000	Royal Bank of Canada 4,5% 5/11/2012	159.865	0,20	EUR 200.000	Credit Agricole S.A. 7,875% 26/10/2019 (Perpetual)	209.621	0,26
EUR 150.000	Royal Bank of Canada 5,75% 25/7/2011	158.992	0,20	EUR 100.000	Credit Agricole SA/London 6% 24/6/2013	111.590	0,14
EUR 100.000	Xstrata Canada Financial Corp 5,875% 27/5/2011	104.608	0,13	EUR 150.000	Credit Logement SA 4,247% 5/4/2011 (Perpetual)	129.750	0,16
		1.187.781	1,48	EUR 400.000	Dexia Credit Local 5,375% 21/7/2014	427.243	0,53
				EUR 250.000	EDF SA 4,625% 6/11/2013	270.234	0,34
				EUR 200.000	EDF SA 4,625% 11/9/2024	205.761	0,26
				EUR 500.000	EDF SA 5,125% 23/1/2015	551.474	0,69
				EUR 500.000	EDF SA 5,625% 23/1/2013	549.913	0,68
				EUR 250.000	France Telecom SA 4,375% 21/2/2012	263.110	0,33
				EUR 600.000	France Telecom SA 5% 22/1/2014	654.438	0,81
				EUR 250.000	France Telecom SA 7,25% 28/1/2013	285.440	0,36
				EUR 185.000	French Treasury Note BTAN 2,5% 12/1/2014	189.421	0,24
				EUR 400.000	GDF Suez 6,25% 24/1/2014	455.764	0,57
				EUR 150.000	GIE PSA Tresorerie 5,875% 27/9/2011	156.323	0,19

Euro Corporate Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
EUR 150.000	HSBC France 4,875% 15/1/2014	161.685	0,20	Islande			
EUR 200.000	Lafarge SA 5,75% 27/5/2011	209.088	0,26	EUR 100.000	Kaupthing Bank Hf 0% 30/6/2014 (Zero Coupon)	448	0,00
EUR 150.000	Legrand SA 4,25% 24/2/2017	150.359	0,19	Irlande			
EUR 700.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA 4,375% 12/5/2014	741.489	0,92	EUR 500.000	EBS Building Society 4% 25/2/2015	500.699	0,62
EUR 100.000	Natixis FRN 6/7/2017	91.000	0,11	EUR 300.000	Governor & Co of the Bank of Ireland/The 4,625% 8/4/2013	301.088	0,37
EUR 100.000	Pernod-Ricard SA 4,625% 6/12/2013	103.811	0,13	EUR 48.518	Talisman Finance Plc '7H' FRN 22/4/2017	7.278	0,01
EUR 100.000	Pernod-Ricard SA 7% 15/1/2015	110.100	0,14			809.065	1,00
EUR 100.000	PPR 5,25% 29/3/2011	103.759	0,13	Italie			
EUR 600.000	Safran SA 4% 26/11/2014	608.788	0,75	EUR 50.000	Assicurazioni Generali SpA 4,875% 11/11/2014	54.250	0,07
EUR 150.000	Sanofi-Aventis SA 4,5% 18/5/2016	162.058	0,20	EUR 180.000	Assicurazioni Generali SpA 5,125% 16/9/2024	185.756	0,23
EUR 50.000	Schneider Electric SA 5,375% 8/1/2015	55.110	0,07	EUR 700.000	Assicurazioni Generali SpA 6,9% 20/7/2022	745.101	0,93
EUR 100.000	Schneider Electric SA 6,75% 16/7/2013	113.523	0,14	EUR 100.000	Atlantia SpA 5,625% 6/5/2016	110.590	0,14
EUR 50.000	Thales SA 4,375% 22/7/2011	52.026	0,06	EUR 150.000	ENI SpA 5,875% 20/1/2014	169.076	0,21
EUR 40.000	TPSA Eurofinance France SA 4,625% 5/7/2011	41.436	0,05	EUR 400.000	Intesa Sanpaolo SpA 3,75% 23/11/2016	404.179	0,50
EUR 135.000	Unibail-Rodamco SE 4% 29/10/2011	139.797	0,17	EUR 100.000	Intesa Sanpaolo SpA 4,375% 26/6/2018	103.229	0,13
EUR 315.000	Unibail-Rodamco SE 4,625% 23/9/2016	329.290	0,40	EUR 700.000	Intesa Sanpaolo SpA 5% 28/4/2011	727.789	0,91
EUR 16.000	Veolia Environnement 5,25% 24/4/2014	17.484	0,02	EUR 50.000	Telecom Italia 5,25% 10/2/2022	49.394	0,06
EUR 175.000	Veolia Environnement 6,75% 24/4/2019	208.793	0,26	EUR 100.000	UniCredit SpA 5,25% 14/1/2014	108.045	0,13
		11.831.588	14,73	EUR 100.000	UniCredit SpA 6,7% 5/6/2018	104.881	0,13
Allemagne						2.762.290	3,44
EUR 500.000	Bayerische Landesbank 4,375% 22/1/2014	536.939	0,68	Japon			
EUR 50.000	Bundesobligation 3,5% 14/10/2011	52.223	0,06	EUR 100.000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd 3,5% 16/12/2015	100.418	0,12
EUR 200.000	Bundesrepublik Deutschland 3,25% 4/1/2020	202.426	0,25	EUR 150.000	Resona Bank Ltd FRN 15/4/2015	149.672	0,19
EUR 175.000	Bundesrepublik Deutschland 3,5% 4/1/2016	185.794	0,23	EUR 100.000	Shinsei Bank Ltd 3,75% 23/2/2016	88.636	0,11
EUR 150.000	Bundesrepublik Deutschland 3,5% 4/7/2019	155.293	0,19			338.726	0,42
EUR 50.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 4/7/2016	54.418	0,07	Jersey			
EUR 320.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/7/2014	350.960	0,44	EUR 400.000	HSBC Capital Funding LP/Jersey Channel Islands 8,03% 30/6/2012 (Perpetual)	412.858	0,51
EUR 200.000	Bundesrepublik Deutschland 4,75% 4/7/2034	226.462	0,28	EUR 50.000	ProSecure Funding LP 4,668% 30/6/2016	39.562	0,05
EUR 275.000	Bundesrepublik Deutschland 4,75% 4/7/2040	318.803	0,40			452.420	0,56
EUR 200.000	Commerzbank AG FRN 13/9/2016	187.963	0,23	Luxembourg			
EUR 105.000	Daimler AG 3% 19/7/2013	106.288	0,13	USD 150.000	ArcelorMittal 6,125% 1/6/2018	114.032	0,14
EUR 100.000	Daimler AG 4,625% 2/9/2014	105.452	0,13	EUR 77.000	Belgelec Finance SA 4,25% 24/6/2010	77.776	0,10
EUR 50.000	Deutsche Bank AG 3,625% 9/3/2017	50.223	0,06	USD 100.000	Enel Finance International SA '144A' 6,25% 15/9/2017	80.623	0,10
EUR 300.000	Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 4,25% 11/3/2013	316.877	0,39	EUR 200.000	Fiat Finance & Trade SA 5,625% 15/11/2011	203.561	0,25
EUR 200.000	Volkswagen Financial Services AG 4,75% 19/7/2011	207.865	0,26	EUR 100.000	Glencore Finance Europe SA 5,25% 11/10/2013	104.374	0,13
		3.057.986	3,80	EUR 600.000	ITW Finance Europe SA 5,25% 1/10/2014	653.630	0,81
Grèce				EUR 50.000	JP Morgan Bank Luxembourg SA for Swiss Life 5% 16/11/2015 (Perpetual)	38.242	0,05
EUR 350.000	Hellenic Republic Government Bond 3,7% 20/7/2015	307.638	0,38	EUR 150.000	Michelin Luxembourg SCS 8,625% 24/4/2014	178.331	0,22
EUR 575.000	Hellenic Republic Government Bond 4,3% 20/3/2012	555.116	0,70	EUR 400.000	SES SA 4% 15/3/2011	409.282	0,52
EUR 170.000	Hellenic Republic Government Bond 6% 19/7/2019	164.096	0,20	EUR 10.000	Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/1/2033	11.834	0,01
		1.026.850	1,28	USD 240.000	Tyco International Finance SA 4,125% 15/10/2014	184.893	0,23
Guernesey						2.056.578	2,56
EUR 300.000	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd 3,625% 23/1/2018	303.501	0,38				

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Euro Corporate Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
Pays-Bas				EUR 270.000	PACCAR Financial Europe BV 5,125% 19/5/2011	278.878	0,35
EUR 125.000	Adecco International Financial Services BV 4,5% 25/4/2013	129.499	0,16	EUR 1.200.000	Rabobank Nederland NV 4,125% 14/1/2020	1.209.569	1,51
EUR 350.000	Akzo Nobel NV 7,25% 27/3/2015	410.071	0,51	EUR 100.000	Rabobank Nederland NV 5,875% 20/5/2019	113.193	0,14
EUR 150.000	Alliander Finance BV 4% 20/4/2012	156.805	0,20	EUR 230.000	Red Electrica de Espana Finance BV 4,75% 18/9/2013	247.179	0,31
EUR 100.000	Allianz Finance II BV 4,375% 17/2/2017 (Perpetual)	86.991	0,11	EUR 200.000	RWE Finance BV 2,5% 16/9/2011	203.825	0,25
EUR 750.000	Allianz Finance II BV 4,75% 22/7/2019	799.593	0,98	EUR 500.000	RWE Finance BV 5% 10/2/2015	548.074	0,67
EUR 150.000	Allianz Finance II BV 6,125% 31/5/2022	158.252	0,20	EUR 441.000	RWE Finance BV 5,125% 23/7/2018	488.321	0,61
EUR 600.000	BASF Finance Europe NV 5,125% 9/6/2015	662.766	0,82	EUR 100.000	RWE Finance BV 6,625% 31/1/2019	120.806	0,15
EUR 120.000	BMW Finance NV 6,125% 2/4/2012	129.622	0,16	EUR 100.000	Schlumberger Finance BV 4,5% 25/3/2014	107.058	0,13
EUR 100.000	British American Tobacco Holdings The Netherlands BV 4,375% 15/6/2011	103.580	0,13	EUR 122.000	Shell International Finance BV 4,375% 14/5/2018	129.835	0,16
EUR 150.000	Coca-Cola HBC Finance BV 7,875% 15/1/2014	177.169	0,22	EUR 300.000	Shell International Finance BV 4,5% 9/2/2016	324.482	0,40
EUR 500.000	Daimler International Finance BV 5,875% 8/9/2011	528.537	0,65	EUR 300.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 5,125% 20/2/2017	332.522	0,42
EUR 65.000	Daimler International Finance BV 7% 21/3/2011	68.528	0,09	EUR 100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 5,25% 14/9/2066	100.000	0,12
EUR 100.000	Deutsche Bahn Finance BV 4,375% 23/9/2021	103.631	0,13	EUR 500.000	Standard Life Funding BV FRN 2/12/2014	477.085	0,59
EUR 100.000	Deutsche Telekom International Finance BV 6% 20/1/2017	113.035	0,14	EUR 30.000	Syngenta Finance NV 4,125% 22/4/2015	31.631	0,04
EUR 150.000	Deutsche Telekom International Finance BV 7,125% 11/7/2011	160.878	0,20	EUR 70.000	TNT NV 3,875% 1/6/2015	70.913	0,09
EUR 350.000	Deutsche Telekom International Finance BV 8,125% 29/5/2012	395.591	0,49	EUR 155.000	Ureco Finance NV 3,375% 7/12/2010	157.596	0,20
EUR 100.000	E.ON International Finance BV 5,125% 7/5/2013	108.792	0,14	EUR 550.000	Ureco Finance NV 5,375% 22/5/2015	608.409	0,75
EUR 250.000	E.ON International Finance BV 5,5% 19/1/2016	280.078	0,35	EUR 250.000	Volkswagen International Finance NV 3,75% 16/11/2010	254.442	0,32
EUR 57.000	E.ON International Finance BV 6,375% 29/5/2017	67.998	0,08	EUR 100.000	Volkswagen International Finance NV 5,375% 15/11/2013	108.918	0,14
EUR 200.000	ELM BV for Elsevier Finance SA 6,5% 2/4/2013	221.725	0,28	EUR 400.000	Volkswagen International Finance NV 5,625% 9/2/2012	426.900	0,53
EUR 200.000	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 12/4/2017 (Perpetual)	146.942	0,18	EUR 200.000	Wolters Kluwer NV 6,375% 10/4/2018	227.913	0,28
EUR 115.000	Enbw International Finance BV 6,125% 7/7/2039	132.627	0,17			15.730.316	19,56
EUR 150.000	Eureko BV 5,125% 24/6/2015 (Perpetual)	119.106	0,15	Norvège			
EUR 282.697	Globaldrive BV '2008-2 A' 4% 20/10/2016	288.973	0,35	EUR 300.000	DnB NOR Bank ASA 5,875% 20/6/2013	332.484	0,41
EUR 420.000	Heineken NV 4,625% 10/10/2016	440.381	0,55	EUR 50.000	Statkraft AS 5,5% 2/4/2015	55.330	0,07
EUR 150.000	ING Bank NV 3,5% 16/9/2020	142.290	0,18	EUR 50.000	Statkraft AS 6,625% 2/4/2019	59.290	0,07
EUR 200.000	ING Bank NV 5,5% 4/1/2012	209.988	0,26	EUR 70.000	Statoil ASA 4,375% 11/3/2015	75.147	0,09
EUR 200.000	ING Bank NV 5,875% 23/2/2011	207.096	0,26	EUR 250.000	Statoil ASA 5,625% 11/3/2021	288.275	0,37
GBP 200.000	ING Bank NV 6,875% 29/5/2023	231.287	0,29			810.526	1,01
EUR 100.000	ING Verzekeringen NV 6,25% 21/6/2021	92.507	0,12	Pologne			
EUR 50.000	Koninklijke DSM NV 5,25% 17/10/2017	55.134	0,07	EUR 285.000	Poland Government International Bond 5,875% 3/2/2014	311.310	0,39
EUR 300.000	Koninklijke KPN NV 4,5% 18/3/2013	317.621	0,40	Portugal			
EUR 645.000	Koninklijke KPN NV 5% 13/11/2012	690.533	0,86	EUR 100.000	Banco Comercial Portugues SA 5,625% 23/4/2014	105.028	0,13
EUR 100.000	Lanxess Finance BV 7,75% 9/4/2014	115.736	0,14	EUR 50.000	Banco Espirito Santo SA 5,625% 5/6/2014	52.519	0,07
EUR 350.000	Linde Finance BV 4,75% 24/4/2017	374.311	0,47	EUR 150.000	Caixa Geral de Depositos SA 5,125% 19/2/2014	157.550	0,19
EUR 200.000	Nederlandse Gasunie NV 4,25% 20/6/2016	212.329	0,26			315.097	0,39
EUR 500.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 5,125% 19/4/2011	522.765	0,65				

Euro Corporate Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
Espagne							
EUR 100.000	Abertis Infraestructuras SA 4,625% 14/10/2016	103.999	0,13	EUR 430.000	BAT International Finance Plc 5,875% 12/3/2015	483.707	0,60
EUR 100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4,5% 12/11/2015	100.598	0,13	EUR 325.000	BG Energy Capital Plc 3,375% 15/7/2013	335.756	0,42
EUR 400.000	BBVA Senior Finance SAU 3,625% 14/5/2012	413.476	0,51	USD 100.000	BP Capital Markets Plc 5,25% 7/11/2013	81.173	0,10
EUR 150.000	Gas Natural Capital Markets SA 4,125% 26/1/2018	146.647	0,18	GBP 100.000	Cadbury Schweppes Finance Plc 5,375% 11/12/2014	117.943	0,15
EUR 200.000	Santander International Debt SA 3,375% 21/4/2011	203.901	0,25	EUR 200.000	Experian Finance Plc 4,75% 4/2/2020	206.173	0,26
EUR 200.000	Santander Issuances S.A Unipersonal FRN 23/3/2017	189.250	0,24	GBP 150.000	FCE Bank PLC 7,875% 15/2/2011	169.143	0,21
EUR 100.000	Telefonica Emisiones SAU 5,496% 1/4/2016	108.936	0,14	EUR 560.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3,875% 6/7/2015	584.212	0,73
EUR 550.000	Telefonica Emisiones SAU 5,58% 12/6/2013	599.836	0,74	EUR 100.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 5,625% 13/12/2017	113.946	0,14
		1.866.643	2,32	EUR 100.000	HSBC Bank Plc FRN 29/3/2016	98.241	0,12
				EUR 210.000	HSBC Bank Plc 3,75% 30/11/2016	214.493	0,27
				EUR 250.000	HSBC Holdings Plc 4,5% 30/4/2014	267.188	0,33
				EUR 150.000	Imperial Tobacco Finance Plc 4,375% 22/11/2013	156.727	0,20
				EUR 150.000	Imperial Tobacco Finance Plc 5% 25/6/2012	158.904	0,20
Suède				GBP 450.000	John Lewis Plc 6,375% 30/1/2012	536.105	0,67
EUR 200.000	If P&C Insurance Ltd 7,5% 30/3/2021	200.247	0,25	EUR 150.000	Legal & General Group Plc 4% 8/6/2025	130.112	0,16
EUR 500.000	Nordea Bank AB 4,5% 12/5/2014	532.560	0,66	GBP 200.000	Legal & General Group Plc 10% 23/7/2041	267.050	0,33
EUR 175.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 4,375% 29/5/2012	182.200	0,23	EUR 350.000	Lehman Brothers UK Capital Funding III LP 3,875% 22/2/2011 (Perpetual)	630	0,00
EUR 550.000	Svenska Handelsbanken AB 3% 20/8/2012	562.292	0,69	EUR 100.000	Lloyds TSB Bank Plc 3,25% 26/11/2012	101.150	0,13
EUR 50.000	Svenska Handelsbanken AB 4,875% 25/3/2014	53.982	0,07	EUR 200.000	Lloyds TSB Bank Plc 4,375% 19/4/2011	205.188	0,26
GBP 100.000	Svenska Handelsbanken AB 5,375% 4/9/2013 (Perpetual)	107.124	0,13	EUR 191.000	Lloyds TSB Bank Plc 6,25% 15/4/2014	206.432	0,26
EUR 200.000	Vattenfall Treasury AB 4,25% 19/5/2014	212.566	0,27	GBP 400.000	Mm02 Plc 7,625% 25/1/2012	488.237	0,60
EUR 100.000	Vattenfall Treasury AB 6,75% 31/1/2019	121.210	0,15	EUR 350.000	National Grid Electricity Transmission Plc 6,625% 28/1/2014	399.570	0,50
		1.972.181	2,45	EUR 350.000	Old Mutual Plc FRN 18/1/2017	281.895	0,35
				GBP 175.000	Old Mutual Plc 7,125% 19/10/2016	203.385	0,25
Suisse				GBP 300.000	Permanent Financing Plc 5,521% 10/12/2010	335.977	0,42
EUR 300.000	Credit Suisse/London 4,75% 5/8/2019	310.575	0,39	EUR 100.000	Prudential Plc 5,75% 19/12/2021	101.825	0,13
EUR 150.000	Credit Suisse/London 5,125% 4/4/2011	156.180	0,19	EUR 63.892	Reds EHP Trust '2008-1E A2E' FRN 14/4/2014	60.977	0,08
EUR 200.000	Credit Suisse/London 5,125% 30/3/2012	213.202	0,27	EUR 50.000	Rexam Plc 4,375% 15/3/2013	51.566	0,06
EUR 170.000	UBS AG/Jersey FRN 16/9/2019	171.213	0,21	EUR 100.000	Rolls-Royce Plc 4,5% 16/3/2011	103.240	0,13
EUR 400.000	UBS AG/London 4,625% 6/7/2012	419.774	0,52	GBP 200.000	Rolls-Royce Plc 6,75% 30/4/2019	248.454	0,31
EUR 450.000	UBS AG/London 5,625% 19/5/2014	489.282	0,61	EUR 150.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 29/9/2017 (Perpetual)	89.250	0,11
USD 100.000	UBS AG/Stamford CT 5,875% 20/12/2017	76.547	0,10	GBP 125.000	Royal Bank of Scotland Plc 5,625% 16/9/2026 (Perpetual)	93.676	0,12
		1.836.773	2,29	GBP 105.000	Royal Bank of Scotland Plc 5,625% 7/6/2032 (Perpetual)	80.297	0,10
Royaume-Uni				GBP 168.000	Royal Bank of Scotland Plc 6,2% 22/3/2022 (Perpetual)	131.101	0,16
EUR 300.000	Anglian Water Services Financing Plc 4,625% 7/10/2013	319.028	0,40	USD 400.000	Royal Bank of Scotland Plc/The FRN 29/9/2015	238.456	0,30
EUR 150.000	Anglo American Capital Plc 4,375% 2/12/2016	152.976	0,19	EUR 500.000	Royal Bank of Scotland Plc/The 5,375% 30/9/2019	494.179	0,60
EUR 200.000	Aviva Plc 5,75% 14/11/2021	201.105	0,25	EUR 90.000	Scottish & Southern Energy Plc 6,125% 29/7/2013	98.663	0,12
EUR 350.000	Aviva Plc FRN 22/5/2038	353.149	0,44				
EUR 100.000	Bank of Scotland Plc 5,5% 29/10/2012	102.019	0,13				
EUR 150.000	Barclays Bank Plc 4,875% 13/8/2019	152.928	0,19				
EUR 300.000	Barclays Bank Plc 5,25% 27/5/2014	322.999	0,40				
EUR 400.000	Barclays Bank Plc 6% 23/1/2018	421.351	0,51				
USD 160.000	Barclays Bank Plc '144A' 10,179% 12/6/2021	151.270	0,19				

Euro Corporate Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
EUR 110.000	Severn Trent Utilities Finance Plc 5,25% 11/3/2016	119.706	0,15	EUR 250.000	Morgan Stanley 4,375% 14/1/2011	255.290	0,32
EUR 100.000	Standard Chartered Bank 3,625% 3/2/2017	99.957	0,12	EUR 200.000	Morgan Stanley 4,5% 29/10/2014	204.398	0,25
EUR 100.000	Standard Chartered Bank FRN 28/3/2018	93.771	0,12	USD 100.000	News America Inc '144A' 5,65% 15/8/2020	78.410	0,10
EUR 250.000	Standard Chartered Plc 4,875% 11/3/2011	258.018	0,32	EUR 100.000	Parker Hannifin Corp 3,5% 11/11/2010	101.487	0,12
EUR 50.000	Standard Chartered Plc 5,75% 30/4/2014	54.659	0,07	EUR 150.000	Parker Hannifin Corp 4,125% 11/11/2015	156.714	0,20
EUR 650.000	Tesco Plc 5,625% 12/9/2012	708.086	0,88	EUR 300.000	Pfizer Inc 4,75% 3/6/2016	327.149	0,41
EUR 200.000	Vodafone Group Plc 3,625% 29/11/2012	208.039	0,26	EUR 200.000	Pfizer Inc 5,75% 3/6/2021	228.586	0,28
GBP 200.000	Vodafone Group Plc 5,375% 5/12/2017	232.210	0,29	EUR 100.000	Philip Morris International Inc 5,75% 24/3/2016	112.999	0,14
EUR 100.000	Vodafone Group Plc 6,25% 15/1/2016	114.493	0,14	EUR 100.000	Procter & Gamble Co/The 5,125% 24/10/2017	111.661	0,14
EUR 100.000	Vodafone Group Plc 6,875% 4/12/2013	115.255	0,15	EUR 300.000	Roche Holdings Inc 6,5% 4/3/2021	364.877	0,45
		12.116.040	15,08	EUR 100.000	SG Capital Trust III 5,419% 10/11/2013 (Perpetual)	87.857	0,11
	Etats-Unis			EUR 150.000	SLM Corp 3,125% 17/9/2012	135.343	0,17
EUR 500.000	Ahold Finance USA LLC 5,875% 14/3/2012	536.649	0,66	EUR 250.000	SLM Student Loan Trust 2003-7 3,8% 17/6/2010	241.076	0,30
GBP 200.000	American Express Credit Corp 5,375% 1/10/2014	232.717	0,29	EUR 700.000	Toyota Motor Credit Corp 5,25% 3/2/2012	741.563	0,93
EUR 550.000	American Honda Finance Corp 3,75% 16/3/2011	562.697	0,70	EUR 200.000	VW Credit Inc 5,125% 19/5/2011	207.942	0,26
EUR 100.000	Banca Popolare di Bergamo Capital Trust FRN 15/2/2011 (Perpetual)	106.500	0,13	USD 100.000	Waste Management Inc 7,375% 11/3/2019	85.790	0,11
EUR 200.000	Banca Popolare di Lodi Investors Trust III FRN 30/6/2015 (Perpetual)	177.001	0,22	EUR 250.000	Wells Fargo & Co 4% 17/5/2011	256.803	0,32
EUR 200.000	BNP Paribas Capital Trust III 6,625% 23/10/2011 (Perpetual)	199.692	0,25	EUR 250.000	WM Covered Bond Program 3,875% 27/9/2011	256.796	0,32
EUR 50.000	Bristol-Myers Squibb Co 4,375% 15/11/2016	53.210	0,07	EUR 100.000	Zurich Finance USA Inc 4,5% 17/9/2014	105.813	0,13
EUR 160.000	Cargill Inc 4,5% 29/9/2014	169.542	0,21			10.479.151	13,04
EUR 100.000	Cargill Inc 6,25% 24/7/2015	113.769	0,14	Total des obligations		73.803.629	91,83
EUR 300.000	Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital LLC 7,625% 19/12/2011	330.985	0,41	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		78.521.551	97,70
EUR 500.000	Citibank Credit Card Issuance Trust 5,375% 11/4/2011	508.050	0,63		Titres non cotés		
EUR 205.000	Citigroup Inc 5% 2/8/2019	195.368	0,24		OBLIGATIONS		
USD 500.000	Citigroup Inc 6,01% 15/1/2015	384.141	0,48		Irlande		
EUR 100.000	Goldman Sachs Group Inc/The 5,125% 16/10/2014	105.941	0,13	EUR 400.000	German Postal Pensions Securitisation Plc 2,75% 18/1/2011	406.244	0,51
EUR 300.000	Goldman Sachs Group Inc/The 5,375% 15/2/2013	320.148	0,40		Luxembourg		
GBP 240.000	Goldman Sachs Group Inc/The 5,5% 12/10/2021	252.683	0,31	USD 150.000	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS '144A' 6% 30/12/2019	115.482	0,14
USD 210.000	International Paper Co 7,5% 15/8/2021	174.720	0,22		Etats-Unis		
EUR 155.000	IntesaBci Capital Trust 6,988% 12/7/2011 (Perpetual)	152.481	0,19	EUR 100.000	US Bank NA/Cincinnati OH FRN 28/2/2017	98.749	0,12
EUR 100.000	JPMorgan Chase & Co FRN 12/11/2019	101.670	0,13	USD 100.000	WEA Finance LLC / WT Finance Aust Pty Ltd '144A' 5,75% 2/9/2015	77.992	0,10
EUR 850.000	JPMorgan Chase & Co 5,25% 8/5/2013	917.035	1,15			176.741	0,22
EUR 200.000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 31/5/2017	206.039	0,26	Total des obligations		698.467	0,87
USD 225.000	Kraft Foods Inc 5,375% 10/2/2020	170.340	0,21	Total des titres non cotés		698.467	0,87
EUR 100.000	Kraft Foods Inc 5,75% 20/3/2012	106.665	0,13	Total du portefeuille		79.220.018	98,57
EUR 200.000	Lehman Brothers Holdings Inc 0% 4/5/2011 (Zero Coupon)	35.000	0,04	Autres éléments de l'actif net		1.144.922	1,43
EUR 100.000	Lehman Brothers Holdings Inc 5,375% 17/10/2012	18.000	0,02	Total de l'actif net (EUR)		80.364.940	100,00
EUR 100.000	Merck & Co Inc 5,375% 1/10/2014	111.376	0,14				
USD 100.000	Metropolitan Life Global Funding I 2,875% 17/9/2012	74.964	0,09				
EUR 100.000	Metropolitan Life Global Funding I 4,625% 16/5/2017	101.214	0,13				

Euro Corporate Bond Fund *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR
CHF 1.515.000	Interest Rate Swaps (Goldman Sachs) (Fund receives Floating CHF Libor 3 Month and pays Fixed 0,945%) (19/8/2012)	(5.411)	EUR 1.000.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund provides default protection on iTraxx Europe Sub Financials Series 12 Version and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	7.202
AUD 1.762.162	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month and pays Fixed 5,837%) (22/9/2012)	(11.118)	USD 270.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on United Kingdom (Government of) 4,25% 7/6/2032 and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	2.602
NZD 1.819.300	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 5,546% and pays Floating NZD BBR FRA 3 Month) (22/9/2012)	11.375	EUR 1.000.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund provides default protection on iTraxx Europe Sub Financials Series 12 Version and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	2.498
NZD 2.135.700	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 5,497% and pays Floating NZD BBR FRA 3 Month) (22/9/2012)	12.358	EUR 2.500.000	Credit Default Swap (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on iTraxx Europe HiVol Series 12 Version 1 and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	(17.406)
AUD 1.497.838	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month and pays Fixed 5,852%) (22/9/2012)	(9.722)	EUR 1.000.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on iTraxx Europe HiVol Series 12 Version 1 and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	9.161
EUR 200.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund receives default protection on Valeo SA 2,375% 1/1/2011 and pays Fixed 1,95%) (20/3/2013)	(2.191)	USD 40.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Austria (Republic of) and receives Fixed 1%) (20/3/2015)	247
EUR 150.000	Credit Default Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives default protection on Unilever NV 7,125% 1/1/2010 and pays Fixed 0,33%) (20/3/2013)	(76)	EUR 1.000.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on Volvo AB 5% 31/5/2017; and pays Fixed 1%) (20/3/2015)	21.369
EUR 100.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on Deutsche Lufthansa AG 4,625% 6/5/2013 and pays Fixed 1,77%) (20/9/2013)	616	USD 275.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Netherlands (Kingdom of) 3,25% 15/7/2015; and receives Fixed 0,25%) (20/3/2015)	(98)
EUR 100.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Tomkins Plc 8% 20/12/2011 and pays Fixed 2,9%) (20/9/2013)	(6.486)	USD 100.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Sweden (Kingdom of) 3,875% 29/12/2009 and receives Fixed 1%) (20/3/2015)	(87)
EUR 100.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA 4,5% 15/7/2015 and pays Fixed 3,25%) (20/12/2013)	(9.002)	USD 515.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on France (Government of) 4,25% 25/4/2019 and receives Fixed 0,25%) (20/3/2015)	135
EUR 150.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on Carrefour 4,375% 2/11/2016 and pays Fixed 0,83%) (20/3/2014)	(1.203)	USD 455.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Germany (Republic of) 6% 20/6/2016 and receives Fixed 0,25%) (20/3/2015)	301
EUR 150.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on Adecco S.A. 0% 26/8/2013 and pays Fixed 1,78%) (20/3/2014)	(4.012)	USD 595.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on United Kingdom (Government of) 4,25% 7/6/2032 and receives Fixed 1%) (20/3/2015)	(992)
EUR 250.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Wolters Kluwer NV 5,125% 27/1/2014 and pays Fixed 0,45%) (20/6/2014)	187	SEK 19.185.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Floating SEK Stibor 3 Month and pays Fixed 4,34%) (25/2/2020)	(8.651)
EUR 150.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on Volkswagen AG 5,375% 22/5/2018 and pays Fixed 2,3%) (20/6/2014)	(7.691)	EUR 1.918.500	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Fixed 4,52% and pays Floating EUR Euribor 6 Month) (25/2/2020)	7.168
EUR 2.220.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund provides default protection on iTraxx Europe Series 12 Version 1 and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	(577)	HUF 95.000.000	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Floating HUF BUBOR 6 Month and pays Fixed 6,82%) (13/8/2020)	1.717
EUR 1.000.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund provides default protection on iTraxx Europe Sub Financials Series 12 Version and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	2.014	HUF 14.000.000	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Floating HUF BUBOR 6 Month and pays Fixed 6,81%) (13/8/2020)	289
EUR 350.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund provides default protection on Alstom SA 6,25% 3/3/2010 and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	1.245			(7.290)
EUR 2.000.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund provides default protection on iTraxx Europe Series 12 Version 1 and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	(3.051)			

Note : La valeur de marché totale de 35.746 EUR de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Euro Corporate Bond Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR
Compartiment de base			
USD 353.000	EUR 259.417	1/3/2010	382
EUR 3.440.345	GBP 3.012.000	4/3/2010	77.787
EUR 1.814.085	USD 2.520.000	4/3/2010	(40.580)
NOK 3.560.000	EUR 434.183	4/3/2010	7.665
USD 353.000	EUR 261.780	15/3/2010	(1.972)
KRW 1.727.120.001	JPY 136.693.313	25/3/2010	(35.016)
SEK 11.687.898	CZK 30.097.456	14/4/2010	44.415
MXN 5.140.524	CAD 412.000	19/4/2010	7.142
USD 4.826.979	HKD 37.459.000	28/5/2010	(1.048)
Plus-values latentes nettes			58.775

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en EUR
42	Euro Bund	mars 2010	5.223.960
28	Euro BOBL	mars 2010	3.314.360
4	Euro BUXL 30 Year Bond	mars 2010	405.600
(45)	Euro Schatz	mars 2010	(4.912.425)
(13)	3 Month Euro EURIBOR	mars 2010	(3.228.550)
(3)	US 10 Year Note	juin 2010	(258.948)
(8)	Long Gilt Future	juin 2010	(1.021.461)
(9)	US 5 Year Note (CBT)	juin 2010	(766.650)
Engagement total			(1.244.114)

Note : La plus-value latente nette de 18.183 EUR attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Euro Reserve Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
COMPARTIMENTS				OBLIGATIONS			
Royaume-Uni				France			
19.138.473	Institutional Cash Series			EUR 5.000.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3,125% 12/7/2010		
	Institutional Liquidity Fund	19.138.473	9,49			5.048.250	2,50
Total des Compartiments		19.138.473	9,49				
BILLET DE TRESORERIE							
Belgique				Italie			
EUR 10.000.000	Fortis Bank 0% 14/6/2010	9.980.626	4,95	EUR 2.750.000	Intesa Sanpaolo FRN 3/6/2010	2.752.517	1,36
Irlande				EUR 380.000	Intesa Sanpaolo 6,25% 1/3/2010	380.159	0,19
EUR 5.000.000	Regency Assets 0% 10/3/2010	4.999.517	2,48			3.132.676	1,55
EUR 8.000.000	Scaldis Capital Ireland 0% 24/5/2010	7.989.015	3,96				
		12.988.532	6,44				
Jersey				Pays-Bas			
EUR 8.500.000	Amstel Euro Funding 0% 4/3/2010	8.499.650	4,22	EUR 8.000.000	Rabobank Nederland FRN 7/10/2010	7.988.828	3,96
EUR 10.000.000	Amstel Euro Funding 0% 11/3/2010	9.998.936	4,97	Norvège			
EUR 9.000.000	Rhein Main Securitisation 0% 19/4/2010	8.994.434	4,46	EUR 2.752.000	Eksportfinans 4,375% 20/9/2010	2.804.788	1,39
		27.493.020	13,65	Espagne			
Pays-Bas				EUR 1.500.000	BBVA Senior Finance FRN 4/10/2010	1.500.103	0,74
EUR 9.000.000	ING Bank 0% 9/3/2010	8.999.218	4,46	EUR 8.600.000	Santander International Debt FRN 3/6/2010	8.612.083	4,28
Espagne				EUR 315.000	Santander International Debt FRN 10/11/2010	314.881	0,16
EUR 8.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0% 15/3/2010	7.998.819	3,97			10.427.067	5,18
Suède				Suède			
EUR 8.000.000	Stadshypotek 0% 1/3/2010	7.999.873	3,97	EUR 5.000.000	Nordea Bank FRN 27/5/2010	5.007.307	2,49
Etats-Unis				EUR 1.700.000	Svenska Handelsbanken FRN 21/5/2010	1.702.485	0,84
EUR 9.000.000	Alpine Securitization 0% 22/3/2010	8.997.961	4,46			6.709.792	3,33
EUR 10.000.000	Erasmus Capital 0% 4/3/2010	9.998.416	4,96	Royaume-Uni			
		18.996.377	9,42	EUR 2.525.000	Credit Suisse London FRN 8/4/2010	2.527.394	1,25
Total des billets de trésorerie		94.456.465	46,86	EUR 19.000.000	HSBC Bank 0,725% 3/5/2010	19.013.015	9,44
CERTIFICATS DE DÉPÔT						21.540.409	10,69
Belgique				Etats-Unis			
EUR 9.000.000	Fortis Bank 0% 18/3/2010	8.998.495	4,46	EUR 2.000.000	JP Morgan Chase 4,625% 31/1/2011	2.061.650	1,02
Royaume-Uni				Total des obligations			
EUR 6.000.000	Lloyds TSB Bank 0% 17/3/2010	6.000.831	2,98	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
EUR 6.000.000	Lloyds TSB Bank 0% 14/7/2010	6.005.518	2,98	194.313.242			
		12.006.349	5,96	Total du portefeuille			
Total des certificats de dépôt		21.004.844	10,42	194.313.242			
				Autres éléments de l'actif net			
				Total de l'actif net (EUR)			
				7.285.901			
				201.599.143			
				100,00			

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Euro Short Duration Bond Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
COMPARTIMENTS				Iles Caïman			
Royaume-Uni				EUR 1.350.000	Hutchison Whampoa Finance 09 Ltd 4,75% 14/11/2016	1.379.565	0,06
179.724.872	Institutional Cash Series			USD 3.000.000	Hutchison Whampoa International 09/16 Ltd 4,625% 11/9/2015	2.264.734	0,11
	Institutional Liquidity Fund	179.724.872	8,46	EUR 5.000.000	MBNA America European Structured Offerings No 7 5,45% 19/4/2011	5.043.425	0,24
Total des Compartiments		179.724.872	8,46	USD 3.425.000	Seagate Technology International/ Cayman Islands '144A' 10% 1/5/2014	2.876.764	0,13
OBLIGATIONS				EUR 900.000	Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd 6,125% 4/2/2013	982.422	0,05
Australie						12.546.910	0,59
EUR 1.650.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 2,625% 16/11/2012	1.673.603	0,08	Croatie			
EUR 2.074.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 4,625% 8/11/2010	2.123.669	0,10	EUR 715.000	Croatia Government International Bond 6,5% 5/1/2015	757.900	0,04
USD 540.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5,5% 24/5/2011	417.812	0,02	Danemark			
EUR 1.500.000	BHP Billiton Finance Ltd 4,75% 4/4/2012	1.589.198	0,07	DKK 176.145.000	Denmark Government Bond 4% 15/11/2012	25.145.155	1,18
EUR 1.150.000	Commonwealth Bank of Australia 5,875% 29/7/2011	1.220.225	0,06	DKK 100.000.000	Nykredit Realkredit A/S 4% 1/10/2010	13.642.702	0,65
AUD 2.000.000	Holcim Finance Australia Pty Ltd 8,5% 7/8/2012	1.371.464	0,06	DKK 100.000.000	Realkredit Danmark A/S 2% 1/1/2011	13.489.534	0,63
EUR 3.750.000	ING Bank Australia Ltd FRN 23/11/2011	3.712.922	0,18	EUR 3.000.000	TDC A/S 6,5% 19/4/2012	3.168.168	0,15
EUR 1.550.000	Telstra Corp Ltd 6,375% 29/6/2011	1.649.378	0,08			55.445.559	2,61
EUR 1.665.000	Westpac Banking Corp 4,875% 17/7/2012	1.774.041	0,08	Finlande			
EUR 200.000	Westpac Banking Corp 6,5% 24/6/2013	224.985	0,01	EUR 3.000.000	Finland Government Bond 3,125% 15/9/2014	3.136.650	0,15
		15.757.297	0,74	EUR 5.900.000	Finland Government Bond 4% 4/7/2025	6.036.880	0,28
Autriche						9.173.530	0,43
EUR 22.600.000	Austria Government Bond '144A' 3,8% 20/10/2013	24.111.601	1,13	France			
EUR 4.000.000	Hypo Alpe-Adria-Bank International AG FRN 24/5/2012	3.849.940	0,18	EUR 700.000	Air Liquide SA 4,375% 3/6/2015	746.824	0,04
EUR 1.325.000	KA Finanz AG 2,375% 12/5/2011	1.343.451	0,06	EUR 450.000	Alstom SA 4% 23/9/2014	466.745	0,02
EUR 5.000.000	Oesterreichische Kontrollbank AG 3,625% 10/12/2013	5.266.724	0,25	EUR 700.000	Areva SA 3,875% 23/9/2016	719.712	0,03
EUR 7.735.000	Oesterreichische Volksbanken AG 2,25% 14/9/2012	7.853.268	0,37	EUR 2.500.000	AUTO ABS Srl '2006-1 B' FRN 25/7/2017	2.194.834	0,10
GBP 295.000	UniCredit Bank Austria AG 5,625% 12/7/2011	337.217	0,02	EUR 3.000.000	AXA SA 4,5% 23/1/2015	3.192.285	0,15
		42.762.201	2,01	EUR 300.000	AXA SA 6% 18/6/2013	334.910	0,02
Bahreïn				EUR 5.000.000	Banque PSA Finance 3,625% 14/10/2011	5.089.100	0,24
USD 465.000	Golden Belt 1 Sukuk Co BSC 0% 15/5/2012 (Zero Coupon)	85.557	0,00	EUR 2.200.000	Banques Populaires Covered Bond 4,25% 29/1/2013	2.340.360	0,11
Bermudes				USD 3.000.000	BNP Paribas FRN 23/11/2015	2.168.974	0,10
EUR 450.000	Fidelity International Ltd 6,25% 21/3/2012	471.202	0,02	EUR 2.000.000	BNP Paribas FRN 17/10/2016	1.957.506	0,09
Canada				EUR 2.000.000	BNP Paribas 3,25% 27/3/2012	2.066.020	0,10
EUR 15.200.000	Canada Government International Bond 3,5% 13/1/2020	15.464.784	0,73	EUR 500.000	BNP Paribas 5% 16/12/2013	547.365	0,03
USD 230.000	Nova Chemicals Corp 6,5% 15/1/2012	170.121	0,01	GBP 1.200.000	BNP Paribas 6,742% 7/9/2017	1.439.279	0,07
EUR 500.000	Royal Bank of Canada 3,875% 31/10/2011	520.025	0,02	USD 5.000.000	BNP Paribas / BNP Paribas US Medium-Term Note Program LLC 2,125% 21/12/2012	3.717.964	0,17
EUR 500.000	Royal Bank of Canada 4,5% 5/11/2012	532.885	0,03	EUR 8.000.000	BNP Paribas Home Loan Covered Bonds SA 2,25% 1/10/2012	8.107.760	0,39
EUR 500.000	Xstrata Canada Financial Corp 5,875% 27/5/2011	523.037	0,02	EUR 600.000	Bouygues SA 4,625% 25/2/2011	619.527	0,03
		17.210.852	0,81	EUR 150.000	Caisse Refinancement de l'Habitat 4,375% 11/10/2010	153.223	0,01
				EUR 2.135.000	Caisse Refinancement de l'Habitat 5% 25/10/2013	2.340.985	0,11
				EUR 1.852.000	Carrefour SA 4,375% 15/6/2011	1.923.117	0,09
				EUR 1.002.000	Casino Guichard Perrachon SA 6% 27/2/2012	1.077.912	0,05
				EUR 4.575.000	Cie de Financement Foncier 4% 25/10/2012	4.832.663	0,22

Euro Short Duration Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
EUR 4.150.000	Credit Agricole Covered Bonds 3,5% 21/7/2014	4.321.727	0,19	EUR 9.000.000	Bundesrepublik Deutschland 3,75% 4/1/2015	9.679.995	0,46
EUR 15.580.000	Dexia Credit Local 2,625% 21/1/2014	15.729.645	0,75	EUR 160.000	Bundesrepublik Deutschland 3,75% 4/1/2017	171.452	0,01
EUR 3.380.000	Dexia Municipal Agency 3,5% 16/9/2016	3.429.382	0,16	EUR 1.250.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 4/7/2016	1.360.456	0,06
EUR 1.200.000	EDF SA 5,125% 23/1/2015	1.323.540	0,06	EUR 300.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 4/1/2018	324.243	0,02
EUR 2.000.000	France Government Bond OAT 3,75% 25/4/2021	2.046.450	0,10	EUR 5.890.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/7/2018	6.460.005	0,30
EUR 10.700.000	France Government Bond OAT 4% 25/4/2014	11.563.811	0,54	EUR 3.740.000	Bundesrepublik Deutschland 4,75% 4/7/2034	4.234.839	0,20
EUR 3.280.000	France Government Bond OAT 4,5% 25/4/2041	3.539.645	0,17	EUR 12.300.000	Bundesrepublik Deutschland 4,75% 4/7/2040	14.259.206	0,67
EUR 14.000.000	France Government Bond OAT 4,75% 25/10/2012	15.266.510	0,72	EUR 30.000.000	Bundesrepublik Deutschland 5% 4/7/2012	32.707.650	1,55
EUR 8.500.000	France Government Bond OAT 5% 25/10/2011	9.086.415	0,43	EUR 210.000	Bundesrepublik Deutschland 5,25% 4/1/2011	218.411	0,01
EUR 330.000	France Government Bond OAT 6,5% 25/4/2011	352.252	0,02	EUR 7.065.000	Bundesrepublik Deutschland 5,5% 4/1/2031	8.679.670	0,41
EUR 200.000	France Telecom SA 3% 14/10/2010	202.561	0,01	EUR 83.000.000	Bundesschatzanweisungen 1,5% 10/6/2011	83.959.896	3,96
USD 2.565.000	France Telecom SA 4,375% 8/7/2014	2.002.965	0,09	EUR 7.000.000	Bundesschatzanweisungen 2,25% 10/12/2010	7.096.250	0,33
EUR 35.000.000	French Treasury Note BTAN 1,5% 12/9/2011	35.405.125	1,66	EUR 10.000.000	Commerzbank AG 2,75% 13/1/2012	10.271.350	0,49
EUR 16.000.000	French Treasury Note BTAN 2,5% 12/1/2014	16.382.320	0,77	EUR 3.255.000	Daimler AG 3% 19/7/2013	3.294.939	0,16
EUR 29.900.000	French Treasury Note BTAN 3,75% 12/1/2012	31.475.132	1,48	EUR 2.000.000	Daimler AG 4,625% 2/9/2014	2.109.030	0,10
EUR 50.000	French Treasury Note BTAN 3,75% 12/1/2013	53.315	0,00	USD 5.000.000	Deutsche Bank AG/London 2,375% 11/1/2013	3.686.002	0,17
EUR 2.650.000	GDF Suez 4,375% 16/1/2012	2.789.522	0,13	EUR 500.000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender 2,625% 7/10/2010	505.913	0,02
EUR 300.000	GDF Suez 6,25% 24/1/2014	341.823	0,02	EUR 4.000.000	IKB Deutsche Industriebank AG 2,625% 13/3/2012	4.101.840	0,19
EUR 1.750.000	GIE PSA Tresorerie 5,875% 27/9/2011	1.823.771	0,09	EUR 10.000.000	IKB Deutsche Industriebank AG 2,875% 27/1/2012	10.291.249	0,49
EUR 9.000.000	HSBC Covered Bonds France 3,375% 20/1/2017	9.066.239	0,42	EUR 300.000	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 3,125% 6/7/2010	302.651	0,01
EUR 500.000	HSBC France 4,875% 15/1/2014	538.950	0,03	EUR 200.000	Muenchener Rueckversicherungs AG 6,75% 21/6/2023	217.506	0,01
EUR 2.750.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA 4,375% 12/5/2014	2.912.993	0,14	EUR 1.300.000	NRW.BANK 5% 6/8/2010	1.323.998	0,06
EUR 300.000	Reseau Ferre de France 5,25% 14/4/2010	301.590	0,01	EUR 1.000.000	State of Berlin 3,125% 31/5/2010	1.007.000	0,05
EUR 3.450.000	Safran SA 4% 26/11/2014	3.500.534	0,16	EUR 3.110.000	State of Hessen 3,125% 13/5/2014	3.223.997	0,15
EUR 1.000.000	Sanofi-Aventis SA 3,5% 17/5/2013	1.046.455	0,05	EUR 500.000	State of North Rhine-Westphalia 3,125% 16/11/2010	508.563	0,02
EUR 350.000	Schneider Electric SA 6,75% 16/7/2013	397.329	0,02	EUR 1.470.000	UPC Germany GmbH 8,125% 1/12/2017	1.491.918	0,07
EUR 3.000.000	Societe Financement de l'Economie Francaise 3% 7/4/2014	3.097.965	0,15	EUR 3.011.000	Volkswagen Bank GmbH FRN 7/7/2010	3.009.025	0,14
EUR 4.000.000	Societe Financement de l'Economie Francaise 3,25% 16/1/2014	4.172.800	0,20			402.146.849	18,93
EUR 1.000.000	Societe Generale Societe de Credit Fonciere 4,75% 6/6/2013	1.083.465	0,05				
EUR 500.000	Thales SA 4,375% 22/7/2011	520.259	0,03				
EUR 700.000	Unibail-Rodamco SE 4,625% 23/9/2016	731.756	0,03				
EUR 156.000	Veolia Environnement 5,25% 24/4/2014	170.473	0,01				
		230.713.784	10,86				
	Allemagne						
EUR 300.000	Bayer AG 4,375% 11/4/2011	310.787	0,01	EUR 5.330.000	Grèce Hellenic Republic Government Bond FRN 20/2/2013	4.999.540	0,24
EUR 250.000	Bundesobligation 2,25% 11/4/2014	255.110	0,01	EUR 45.790.000	Hellenic Republic Government Bond 3,7% 20/7/2015	40.247.807	1,89
EUR 37.050.000	Bundesobligation 2,5% 10/10/2014	37.904.929	1,78	EUR 39.105.000	Hellenic Republic Government Bond 4,3% 20/3/2012	37.752.749	1,78
EUR 85.750.000	Bundesobligation 3,5% 8/4/2011	88.488.427	4,17	EUR 4.500.000	Hellenic Republic Government Bond 4,6% 20/5/2013	4.272.705	0,20
EUR 10.435.000	Bundesobligation 3,5% 14/10/2011	10.898.992	0,51	EUR 9.015.000	Hellenic Republic Government Bond 6% 19/7/2019	8.701.909	0,41
EUR 20.050.000	Bundesobligation 4% 13/4/2012	21.338.112	1,00	EUR 3.570.000	Hellenic Republic Government Bond 6,1% 20/8/2015	3.501.599	0,16
EUR 24.750.000	Bundesobligation 4,25% 12/10/2012	26.729.381	1,26			99.476.309	4,68
EUR 600.000	Bundesrepublik Deutschland 3,5% 4/1/2016	637.008	0,03				
EUR 1.050.000	Bundesrepublik Deutschland 3,5% 4/7/2019	1.087.049	0,05				

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Euro Short Duration Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
Hongrie				Japon			
EUR 250.000	Hungary Government International Bond 4% 27/9/2010	253.792	0,01	EUR 500.000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd 3,5% 16/12/2015	502.092	0,02
International				EUR 200.000	Shinsei Bank Ltd 3,75% 23/2/2016	177.272	0,01
EUR 7.455.000	European Investment Bank 3,125% 15/4/2014	7.741.496	0,36			679.364	0,03
EUR 1.185.000	European Union 3,125% 3/4/2014	1.230.895	0,06	Jersey			
EUR 20.000.000	European Union 3,25% 7/11/2014	20.827.000	0,98	EUR 200.000	BAA Funding Ltd 3,975% 15/2/2014	200.416	0,01
EUR 5.000.000	European Union 3,625% 6/4/2016	5.242.050	0,25	EUR 1.400.000	HSBC Capital Funding LP/Jersey Channel Islands FRN 24/3/2014 (Perpetual)	1.249.003	0,06
		35.041.441	1,65	EUR 200.000	ProSecure Funding LP 4,668% 30/6/2016	158.248	0,01
Irlande						1.607.667	0,08
EUR 3.000.000	Cars Alliance Funding Plc '2007-1 A' FRN 8/10/2023	2.887.695	0,14	Luxembourg			
EUR 2.500.000	EBS Building Society 3,75% 27/9/2010	2.526.859	0,12	EUR 530.000	Clariant Finance Luxembourg SA 4,375% 5/4/2013	536.977	0,03
EUR 13.225.000	EBS Building Society 4% 25/2/2015	13.243.507	0,63	GBP 4.300.000	Europaeische Hypothekenbank SA Luxembourg 4,5% 8/3/2010	4.803.160	0,22
EUR 3.850.000	Governor & Co of the Bank of Ireland/ The 4,625% 8/4/2013	3.863.956	0,18	EUR 800.000	Fiat Finance & Trade SA 5,625% 15/11/2011	814.244	0,04
EUR 18.000.000	Ireland Government Bond 5% 18/4/2013	19.355.850	0,91	EUR 1.800.000	Fiat Finance & Trade SA 7,625% 15/9/2014	1.856.374	0,09
EUR 1.520.000	Smurfit Kappa Acquisitions 7,25% 15/11/2017	1.517.889	0,07	EUR 145.000	Fiat Finance & Trade SA 9% 30/7/2012	155.195	0,01
EUR 450.000	Smurfit Kappa Acquisitions 7,75% 15/11/2019	450.194	0,02	EUR 800.000	Holcim Finance Luxembourg SA 4,375% 23/6/2010	807.829	0,04
EUR 1.864.699	Talisman Finance Plc '7A' FRN 22/4/2017	1.427.660	0,07	EUR 2.000.000	ITW Finance Europe SA 5,25% 1/10/2014	2.178.768	0,10
EUR 436.659	Talisman Finance Plc '7H' FRN 22/4/2017	65.499	0,00	EUR 4.970.000	SES SA 4% 15/3/2011	5.085.329	0,23
		45.339.109	2,14	EUR 3.404.936	Volkswagen Car Lease FRN 21/10/2013	3.393.240	0,16
Italie				EUR 3.089.684	Volkswagen Car Lease FRN 21/8/2015	3.108.877	0,15
EUR 100.000	Atlantia SpA 5,625% 6/5/2016	110.590	0,01			22.739.993	1,07
EUR 300.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA 3,25% 31/7/2010	303.122	0,01	Pays-Bas			
EUR 1.500.000	ENI SpA 5,875% 20/1/2014	1.690.755	0,08	EUR 5.000.000	ABN Amro Bank NV 3,75% 15/7/2014	5.226.850	0,25
EUR 7.000.000	Intesa Sanpaolo SpA 2,625% 4/12/2012	7.084.139	0,33	EUR 3.300.000	Alliander Finance BV 4% 20/4/2012	3.449.705	0,16
EUR 200.000	Intesa Sanpaolo SpA 3,75% 9/6/2015	200.638	0,01	EUR 600.000	Allianz Finance II BV 4,375% 17/2/2017 (Perpetual)	521.946	0,02
EUR 1.500.000	Intesa Sanpaolo SpA 3,75% 23/11/2016	1.515.675	0,07	EUR 5.500.000	Bank Nederlandse Gemeenten 2,875% 15/1/2015	5.608.900	0,26
EUR 600.000	Intesa Sanpaolo SpA 5% 28/4/2011	623.820	0,03	EUR 500.000	Daimler International Finance BV 5,875% 8/9/2011	528.538	0,02
GBP 250.000	Intesa Sanpaolo SpA 5,625% 18/3/2024	270.932	0,01	EUR 600.000	Daimler International Finance BV 6,875% 10/6/2011	637.131	0,03
EUR 250.000	Intesa Sanpaolo SpA 6,625% 8/5/2018	265.514	0,01	EUR 250.000	Deutsche Telekom International Finance BV 8,125% 29/5/2012	282.565	0,01
EUR 39.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,5% 1/7/2012	39.756.794	1,88	EUR 3.493.000	E.ON International Finance BV 5,125% 7/5/2013	3.800.086	0,19
EUR 2.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75% 15/6/2010	2.012.580	0,09	EUR 400.000	E.ON International Finance BV 5,5% 19/1/2016	448.124	0,02
EUR 16.770.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 1/3/2012	17.265.218	0,81	EUR 275.000	Enbw International Finance BV 6,125% 7/7/2039	317.151	0,01
EUR 2.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 15/3/2011	2.052.610	0,10	EUR 1.588.000	Fortis Bank Nederland NV 3,375% 19/5/2014	1.652.703	0,08
EUR 7.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 15/4/2013	7.452.970	0,35	EUR 11.293.749	Globaldrive BV '2008-2 A' 4% 20/10/2016	11.544.471	0,54
EUR 20.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 1/2/2013	21.577.500	1,02	EUR 1.250.000	ING Bank NV 3,375% 3/3/2014	1.301.575	0,06
EUR 3.000.000	Italy Certificati di Credito del Tesoro FRN 1/3/2012	2.995.323	0,14	EUR 1.500.000	ING Bank NV 5,5% 4/1/2012	1.574.910	0,07
EUR 3.000.000	Italy Certificati di Credito del Tesoro FRN 1/7/2013	2.984.678	0,14	EUR 400.000	ING Bank NV 5,875% 23/2/2011	414.192	0,02
EUR 2.754.000	Seat Pagine Gialle SpA 10,5% 31/1/2017	2.560.297	0,12	EUR 100.000	ING Verzekeringen NV 3,5% 28/11/2012	100.828	0,00
EUR 1.000.000	Telecom Italia SpA FRN 7/6/2010	999.785	0,05	EUR 3.000.000	Koninklijke KPN NV 4,5% 18/3/2013	3.176.205	0,15
EUR 200.000	UniCredit SpA 6,7% 5/6/2018	209.761	0,01	EUR 3.048.000	Koninklijke KPN NV 5% 13/11/2012	3.263.174	0,16
EUR 1.430.000	Unione di Banche Italiane SCPA 3,625% 23/9/2016	1.454.017	0,07				
		113.386.718	5,34				

Euro Short Duration Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
EUR 1.720.000	LeasePlan Corp NV 3,25% 22/5/2014	1.780.406	0,08	Portugal			
EUR 2.500.000	Linde Finance BV 4,375% 24/4/2012	2.634.525	0,12	EUR 750.000	Banco Espirito Santo SA 5,625% 5/6/2014	787.781	0,04
EUR 1.000.000	Nederlandse Gasunie NV 6% 30/10/2013	1.127.350	0,05	EUR 10.000.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,6% 15/10/2014	10.158.000	0,48
EUR 5.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV FRN 13/7/2011	4.999.772	0,25			10.945.781	0,52
EUR 1.450.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 4,25% 21/11/2013	1.558.533	0,07	Singapour			
EUR 9.000.000	Netherlands Government Bond 1,75% 15/1/2013	9.095.444	0,43	USD 17.905.000	Temasek Financial I Ltd 4,3% 25/10/2019	12.979.962	0,61
EUR 3.750.000	Netherlands Government Bond 4% 15/1/2011	3.864.188	0,18	Slovénie			
EUR 2.925.000	Netherlands Government Bond 4% 15/7/2016	3.151.103	0,15	EUR 3.400.000	Nova Ljubljanska Banka DD Ljubljana 3,25% 23/7/2012	3.486.132	0,16
EUR 3.000.000	Netherlands Government Bond 5,5% 15/7/2010	3.056.550	0,14	Espagne			
EUR 380.000	PACCAR Financial Europe BV 5,125% 19/5/2011	392.494	0,02	EUR 300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2,75% 7/6/2010	301.500	0,01
EUR 1.750.000	Portugal Telecom International Finance BV 3,75% 26/3/2012	1.788.439	0,08	EUR 500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3,5% 15/3/2011	511.041	0,02
EUR 2.000.000	Rodamco Europe Finance BV 3,75% 12/12/2012	2.070.070	0,10	EUR 500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4,5% 12/11/2015	502.991	0,02
EUR 370.000	RWE Finance BV 5% 10/2/2015	405.576	0,02	EUR 4.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4,625% 2/8/2012	4.232.819	0,20
EUR 500.000	RWE Finance BV 5,75% 20/11/2013	560.880	0,03	EUR 700.000	BBVA International Preferred SA Unipersonal 8,5% 21/10/2014 (Perpetual)	748.125	0,04
EUR 370.000	RWE Finance BV 6,5% 10/8/2021	447.378	0,02	EUR 2.900.000	BBVA Senior Finance SAU 3,625% 14/5/2012	2.997.701	0,14
EUR 875.000	Schlumberger Finance BV 4,5% 25/3/2014	936.753	0,04	EUR 5.650.000	Caja de Ahorros de Valencia Castellon y Alicante 2,375% 18/9/2012	5.684.222	0,26
EUR 1.085.000	Shell International Finance BV 3,375% 9/2/2012	1.124.928	0,05	EUR 3.800.000	Caja de Ahorros de Valencia Castellon y Alicante 3% 11/5/2012	3.892.111	0,19
EUR 7.550.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 4,125% 20/2/2013	7.985.144	0,38	EUR 1.300.000	Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid 3,5% 13/11/2014	1.303.309	0,06
EUR 100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 5,25% 12/12/2011	106.664	0,01	EUR 6.300.000	Fund for Ordered Bank Restructuring 3% 19/11/2014	6.299.055	0,30
EUR 300.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 5,75% 4/7/2011	317.975	0,01	EUR 1.250.000	Gas Natural Capital Markets SA 4,125% 26/1/2018	1.222.063	0,06
USD 600.000	Telefonica Europe BV 7,75% 15/9/2010	457.904	0,02	EUR 300.000	La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona 5,25% 5/4/2011	312.296	0,01
EUR 700.000	Urenco Finance NV 5,375% 22/5/2015	774.340	0,04	EUR 1.000.000	Santander International Debt SA 3,375% 21/4/2011	1.019.505	0,05
EUR 3.025.000	Volkswagen International Finance NV 3,75% 16/11/2010	3.078.751	0,15	EUR 3.500.000	Santander International Debt SA 5,125% 11/4/2011	3.631.775	0,18
EUR 2.500.000	Volkswagen International Finance NV 5,625% 9/2/2012	2.668.125	0,13	EUR 500.000	Santander Issuances S.A Unipersonal FRN 23/3/2017	473.125	0,02
EUR 400.000	Wolters Kluwer NV 6,375% 10/4/2018	455.826	0,02	EUR 1.000.000	Santander Issuances S.A Unipersonal FRN 24/10/2017	1.047.215	0,05
		98.688.172	4,64	EUR 18.900.000	Spain Government Bond 2,3% 30/4/2013	19.070.478	0,89
Norvège				EUR 8.195.000	Spain Government Bond 2,75% 30/4/2012	8.406.554	0,40
EUR 1.200.000	DnB NOR Bank ASA FRN 7/4/2011	1.208.760	0,06	EUR 4.495.000	Spain Government Bond 4,75% 30/7/2014	4.897.909	0,23
EUR 2.000.000	DnB NOR Bank ASA 5,875% 20/6/2013	2.216.560	0,10	EUR 1.000.000	Telefonica Emisiones SAU 3,75% 2/2/2011	1.021.885	0,05
USD 6.935.000	Eksportfinans ASA 3% 17/11/2014	5.148.146	0,24	EUR 3.650.000	Telefonica Emisiones SAU 5,58% 12/6/2013	3.980.727	0,19
EUR 700.000	Statkraft AS 5,5% 2/4/2015	774.624	0,04			71.556.406	3,37
EUR 3.200.000	Statoil ASA 4,375% 11/3/2015	3.435.312	0,16				
		12.783.402	0,60				
Pologne							
EUR 1.203.000	Poland Government International Bond 5,875% 3/2/2014	1.314.055	0,06				
EUR 295.000	Republic of Poland 5,625% 20/6/2018	322.593	0,02				
		1.636.648	0,08				

Euro Short Duration Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
Etats-Unis				USD 400.000	Indymac IMJA Mortgage Loan Trust '2007-A1 A4' 6% 25/8/2037	217.025	0,01
EUR 700.000	Ahold Finance USA LLC 5,875% 14/3/2012	751.310	0,04	USD 600.000	International Business Machines Corp 6,5% 15/10/2013	509.061	0,02
GBP 2.650.000	American Express Credit Corp 5,375% 1/10/2014	3.083.506	0,15	EUR 1.400.000	IntesaBci Capital Trust 6,988% 12/7/2011 (Perpetual)	1.377.250	0,06
EUR 1.300.000	American Honda Finance Corp 3,75% 16/3/2011	1.330.011	0,06	EUR 1.050.000	JP Morgan Chase 4,625% 31/1/2011	1.082.366	0,05
EUR 500.000	American International Group Inc 4% 20/9/2011	480.000	0,02	USD 258.864	JP Morgan Mortgage Trust '2007-S1 2A22' 5,75% 25/3/2037	171.066	0,01
EUR 100.000	American International Group Inc FRN 15/3/2067	51.500	0,00	USD 218.729	JP Morgan Mortgage Trust '2006-S3 1A12' 6,5% 25/8/2036	145.215	0,01
USD 3.508.000	Arran Residential Mortgages Funding Plc '2007-3A A2B' '144A' FRN 16/9/2056	2.511.303	0,12	USD 376.463	JP Morgan Mortgage Trust '2007-S2 1A15' 6,75% 25/6/2037	226.139	0,01
EUR 300.000	BA Covered Bond Issuer 4,125% 5/4/2012	310.500	0,01	EUR 6.500.000	JPMorgan Chase & Co 3,625% 12/12/2011	6.771.797	0,33
EUR 155.000	Banca Popolare di Lodi Investors Trust III FRN 30/6/2015 (Perpetual)	137.176	0,01	EUR 1.050.000	JPMorgan Chase & Co 5,25% 8/5/2013	1.132.808	0,05
USD 315.000	Belo Corp 6,75% 30/5/2013	230.093	0,01	USD 2.000.000	Kraft Foods Inc 2,625% 8/5/2013	1.484.296	0,07
USD 6.325.000	Boeing Co/The 1,875% 20/11/2012	4.697.407	0,21	EUR 1.500.000	Kraft Foods Inc 5,75% 20/3/2012	1.599.975	0,08
EUR 100.000	Cargill Inc 6,25% 24/7/2015	113.769	0,01	USD 1.694.519	Lanark Master Issuer Plc '2007-1X 2A1' FRN 22/12/2054	1.243.907	0,05
USD 1.950.000	Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital LLC 3,75% 20/5/2011	1.481.609	0,07	USD 1.800.000	Metropolitan Life Global Funding I 2,875% 17/9/2012	1.349.350	0,06
EUR 2.500.000	Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital LLC 7,625% 19/12/2011	2.758.213	0,13	EUR 300.000	Morgan Stanley FRN 20/7/2012	290.501	0,01
USD 257.181	Citicorp Mortgage Securities Inc '2006-5 1A2' 6% 25/10/2036	185.010	0,01	EUR 3.150.000	Morgan Stanley 6,5% 15/4/2011	3.300.822	0,16
EUR 1.200.000	CL Capital Trust I 7,047% 26/4/2012 (Perpetual)	1.152.264	0,05	EUR 3.350.000	New York Life Global Funding FRN 20/12/2013	3.105.658	0,15
USD 1.000.000	Commercial Mortgage Pass Through Certificates '2003-LB1A A2' 4,084% 10/6/2038	751.739	0,04	EUR 950.000	Pfizer Inc 3,625% 3/6/2013	994.759	0,05
USD 700.000	Countrywide Alternative Loan Trust '2005-54CB 2A4' 5,5% 25/11/2035	389.032	0,02	EUR 250.000	Philip Morris International Inc 5,875% 4/9/2015	283.416	0,01
USD 600.000	Countrywide Alternative Loan Trust '2005-54CB 3A4' 5,5% 25/11/2035	351.643	0,02	USD 2.329.000	Prudential Financial Inc 2,75% 14/1/2013	1.723.916	0,08
USD 275.512	Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust '2007-10 A22' 6% 25/7/2037	162.216	0,01	USD 6.000.000	Prudential Financial Inc 3,625% 17/9/2012	4.532.270	0,22
EUR 250.000	Daimler Finance North America LLC 4,375% 16/3/2010	250.336	0,01	EUR 4.000.000	Roche Holdings Inc 4,625% 4/3/2013	4.294.920	0,20
USD 625.000	Enterprise Products Operating LLC 4,6% 1/8/2012	488.434	0,02	USD 1.000.000	TIAA Seasoned Commercial Mortgage Trust '2007-C4 A3' 6,072% 15/8/2039	795.155	0,04
USD 3.508.000	First Data Corp 9,875% 24/9/2015	2.207.438	0,10	USD 11.300.000	Time Warner Cable Inc 3,5% 1/2/2015	8.364.180	0,39
USD 1.650.000	GE Capital Commercial Mortgage Corp '2007-C1 A2' 5,417% 10/3/2010	1.248.595	0,05	USD 450.000	Time Warner Cable Inc 8,25% 14/2/2014	392.885	0,02
EUR 500.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 11/5/2011	497.129	0,02	EUR 3.000.000	Toyota Motor Credit Corp 5,25% 3/2/2012	3.178.125	0,15
EUR 9.331.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,5% 8/12/2011	9.696.308	0,47	USD 1.325.000	United States Treasury Note/Bond 2,625% 31/7/2014	998.327	0,05
EUR 100.000	Goldman Sachs Group Inc/The 5,375% 15/2/2013	106.716	0,01	EUR 1.200.000	VW Credit Inc 5,125% 19/5/2011	1.247.652	0,06
USD 8.205.228	Granite Master Issuer Plc '2005-2 A6' FRN 20/12/2054	5.393.362	0,25	EUR 4.250.000	Wells Fargo & Co 4% 17/5/2011	4.365.643	0,21
USD 1.650.000	GS Mortgage Securities Corp II '2007-GG10 A2' 5,778% 10/8/2045	1.262.725	0,05	USD 221.400	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust '2007-10 1A21' 6% 25/7/2037	141.699	0,01
USD 332.606	GSAA Trust '2007-5 1AV1' FRN 25/3/2047	147.787	0,01	EUR 100.000	WM Covered Bond Program 4% 27/9/2016	99.569	0,00
USD 655.857	GSR Mortgage Loan Trust '2007-4F 3A1' 6% 25/7/2037	401.444	0,02	EUR 500.000	Zurich Finance USA Inc 4,875% 14/4/2012	529.025	0,02
USD 1.000.000	Hewlett-Packard Co 2,25% 27/5/2011	749.062	0,04			99.326.414	4,68
						1.706.033.439	80,31
				Total des obligations			
				Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		1.885.758.311	88,77

Euro Short Duration Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Titres non cotés				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
OBLIGATIONS				Royaume-Uni			
France				USD 12.500.000	Eurosail Plc '2007-3A A2B' '144A' FRN 13/6/2045	3.999.102	0,19
EUR 2.164.000	Novasep Holding SAS 9,625% 15/12/2016	2.017.930	0,09	Total des obligations		17.676.316	0,82
Islande				Total des titres non cotés		17.676.316	0,82
USD 2.500.000	Glitnir Banki HF '144A' 6,375% 25/9/2012	487.583	0,02	Total du portefeuille		1.903.434.627	89,59
Irlande				Autres éléments de l'actif net		221.394.594	10,41
EUR 11.000.000	German Postal Pensions Securitisation Plc 2,75% 18/1/2011	11.171.701	0,52	Total de l'actif net (EUR)		2.124.829.221	100,00

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR
AUD 11.005.000	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 4,22%; and pays Floating AUD BBSW 3 Month) (11/5/2011)	(37.671)	USD 315.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on Belo Corp. 7,75% 1/6/2027; and pays Fixed 5%) (20/6/2013)	(37.254)
NZD 53.000.000	Interest Rate Swaps (ANZ) (Fund receives Fixed 4,4%; and pays Floating NZD BBR FRA 3 Month) (2/6/2011)	153.185	EUR 450.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on Deutsche Lufthansa AG 4,625% 6/5/2013; and pays Fixed 1,77%) (20/9/2013)	2.771
USD 100.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Nova Chemicals Corp 15/11/2013; and pays Fixed 5%) (20/3/2012)	(2.008)	EUR 450.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Tomkins Plc 8% 20/12/2011; and pays Fixed 2,9%) (20/9/2013)	(29.186)
USD 130.000	Credit Default Swaps (JP Morgan) (Fund receives default protection on Nova Chemicals Corp 15/11/2013; and pays Fixed 5%) (20/6/2012)	(1.550)	EUR 400.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on Portugal Telecom Intl Fin B.V. 3,75% 26/3/2012; and pays Fixed 1,6%) (20/12/2013)	(7.517)
CHF 19.855.000	Interest Rate Swaps (Goldman Sachs) (Fund receives Floating CHF Libor 3 Month; and pays Fixed 0,945%) (19/8/2012)	(70.919)	EUR 200.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on Portugal Telecom Intl Fin B.V. 3,75% 26/3/2012; and pays Fixed 1,65%) (20/12/2013)	(4.121)
AUD 27.094.595	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month; and pays Fixed 5,837%) (22/9/2012)	(170.954)	EUR 1.350.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on Carrefour 4,375% 2/11/2016; and pays Fixed 0,83%) (20/3/2014)	(10.824)
NZD 32.810.400	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 5,497%; and pays Floating NZD BBR FRA 3 Month) (22/9/2012)	189.848	EUR 1.700.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Valeo SA 3,75% 24/6/2013; and pays Fixed 2,2%) (20/6/2014)	(26.429)
NZD 27.949.600	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 5,546%; and pays Floating NZD BBR FRA 3 Month) (22/9/2012)	174.745	USD 950.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund receives default protection on Croatia (Republic of) 5% 15/4/2014; and pays Fixed 2,2%) (20/6/2014)	4.659
AUD 23.030.405	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Floating AUD BBSW 3 Month; and pays Fixed 5,852%) (22/9/2012)	(149.481)	USD 1.205.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on Seagate Technology Holdings 6,8% 1/10/2016; and pays Fixed 1%) (20/6/2014)	(2.534)
EUR 500.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on STMicroelectronics NV 0% 5/7/2013; and pays Fixed 0,235%) (20/12/2012)	3.302	EUR 3.650.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund provides default protection on Alstom SA 6,25% 3/3/2010; and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	12.984
EUR 400.000	Credit Default Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives default protection on Unilever NV 7,125% 1/11/2010; and pays Fixed 0,33%) (20/3/2013)	(202)	EUR 12.280.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund provides default protection on iTraxx Europe Series 12 Version 1; and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	(3.194)
EUR 530.000	Credit Default Swaps (Union Bank of Switzerland) (Fund receives default protection on Clariant AG 4,375% 5/4/2013; and pays Fixed 2,45%) (20/6/2013)	(19.946)			
EUR 850.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on Wolters Kluwer NV 5,125% 27/1/2014; and pays Fixed 0,92%) (20/6/2013)	(14.419)			

Euro Short Duration Bond Fund *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR
USD 22.000.000	Credit Default Swaps (Morgan Stanley) (Fund provides default protection on Ireland (Republic of) 3,875% 15/7/2010; and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	(55.821)	USD 13.545.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on France (Government of) 4,25% 25/4/2019; and receives Fixed 0,25%) (20/3/2015)	3.538
USD 15.865.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund receives default protection on Turkey (Republic of) 11,875% 15/1/2030; and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	61.016	USD 11.990.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Germany (Republic of) 6% 20/6/2016; and receives Fixed 0,25%) (20/3/2015)	7.940
USD 5.800.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on United Kingdom (Government of) 4,25% 7/6/2032; and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	55.890	USD 1.750.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on First Data Corp 9,875% 24/9/2015; and pays Fixed 5%) (20/12/2015)	100.870
USD 15.865.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Hellenic (Republic of) 5,9% 22/10/2022; and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	(974.659)	USD 1.750.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on First Data Corp 9,875% 24/9/2015; and pays Fixed 5%) (20/12/2015)	99.149
EUR 36.000.000	Credit Default Swap (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on iTraxx Europe HiVol Series 12 Version 1; and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	(250.639)	GBP 3.433.612	Inflation Swap (Goldman Sachs) (Fund pays floating GBP Libor GBP Libor 6 Month + 65bps; and receives UKRPI + 0bps) (26/7/2016)	(127.737)
USD 15.640.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on United Kingdom (Government of) 4,25% 7/6/2032; and receives Fixed 1%) (20/3/2015)	(26.056)	EUR 101.676.500	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Fixed 4,52%; and pays Floating EUR Euribor 6 Month) (25/2/2020)	379.863
USD 29.370.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Spain (Kingdom of) 5,5% 30/7/2017; and receives Fixed 1%) (20/3/2015)	192.313	SEK 1.016.765.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Floating SEK Stibor 3 Month; and pays Fixed 4,34%) (25/2/2020)	(458.461)
USD 29.370.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund provides default protection on Italy (Republic of) 6,875% 27/9/2023; and receives Fixed 1%) (20/3/2015)	150.954	HUF 187.000.000	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Floating HUF BUBOR 6 Month; and pays Fixed 6,81%) (13/8/2020)	3.858
USD 7.295.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Netherlands (Kingdom of) 3,25% 15/7/2015; and receives Fixed 0,25%) (20/3/2015)	(2.598)	HUF 1.244.000.000	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Floating HUF BUBOR 6 Month; and pays Fixed 6,82%) (13/8/2020)	22.490
USD 2.605.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Sweden (Kingdom of) 3,875% 29/12/2009; and receives Fixed 1%) (20/3/2015)	(2.254)	EUR 5.370.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Floating EUR Euribor 6 Month; and pays Fixed 4,0155%) (04/1/2031)	(144.818)
USD 1.045.000	Credit Default Swaps (Goldman Sachs) (Fund provides default protection on Austria (Republic of); and receives Fixed 1%) (20/3/2015)	6.456	GBP 750.000	Inflation Swap (Barclays) (Fund pays floating UKRPI + 0bps; and receives fixed rate 3,055% (11/10/2036)	(114.260)
			EUR 3.100.000	Interest Rate Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives Floating EUR Euribor 6 Month; and pays Fixed 4,032%) (25/4/2041)	(190.287)
					(1.309.968)

Note : La valeur de marché totale de (1.956.285 EUR) de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Euro Short Duration Bond Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent EUR
Compartiment de base			EUR	
USD 18.521.000	EUR 13.609.360	1/3/2010	21.627	21.627
EUR 107.254.371	GBP 96.450.000	2/3/2010	(422.409)	(422.409)
EUR 120.863.397	USD 177.440.000	2/3/2010	(9.727.953)	(9.727.953)
EUR 52.925.071	DKK 394.350.000	2/3/2010	(58.969)	(58.969)
EUR 1.382.870	AUD 2.157.000	2/3/2010	(32.147)	(32.147)
NOK 88.660.000	EUR 10.372.017	2/3/2010	633.100	633.100
USD 18.521.000	EUR 13.734.927	15/3/2010	(103.478)	(103.478)
KRW 46.703.660.999	JPY 3.696.372.061	25/3/2010	(946.873)	(946.873)
SEK 306.863.987	CZK 790.164.730	14/4/2010	1.167.644	1.167.644
MXN 126.579.165	CAD 10.145.000	19/4/2010	175.872	175.872
USD 128.698.614	HKD 998.745.000	28/5/2010	(27.930)	(27.930)
EUR 52.664.430	DKK 392.350.000	2/6/2010	4.251	4.251
EUR 1.354.717	AUD 2.075.000	2/6/2010	6.818	6.818
Moins-values latentes nettes			(9.310.447)	(9.310.447)
Catégorie d'actions couvertes en livres sterling			GBP	
GBP 20.633.993	EUR 23.535.449	15/3/2010	(449.078)	(501.371)
Moins-values latentes nettes			(449.078)	(501.371)
Catégories d'actions couvertes en dollars US			USD	
USD 190.063	EUR 139.055	15/3/2010	1.130	832
Plus-values latentes nettes			1.130	832
Total des moins-values latentes nettes				(9.810.986)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en EUR
3.057	Euro Schatz	mars 2010	333.717.405
(13)	Euro Bund	mars 2010	(1.616.940)
(2.335)	Euro BOBL	mars 2010	(276.393.950)
(230)	3 Month Euro EURIBOR	mars 2010	(57.120.500)
(137)	US 10 Year Note	juin 2010	(11.825.296)
125	Long Gilt Future	juin 2010	15.960.334
(151)	US 5 Year Note (CBT)	juin 2010	(12.862.682)
(124)	90 Day Sterling	mars 2011	(17.053.289)
Engagement total			(27.194.918)

Note : La moins-value latente nette de 1.486.960 EUR attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Euro-Markets Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILEGIEES							
Autriche				721.494	HeidelbergCement AG	26.731.353	1,64
349.058	Intercell AG	7.476.822	0,46	815.355	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	30.808.189	1,89
Belgique				1.492.608	Rhoen Klinikum AG	27.031.131	1,66
772.354	KBC Groep NV	25.159.432	1,54	1.166.961	SAP AG	38.019.589	2,33
Chypre						400.291.625	24,55
8.589.301	Bank of Cyprus Public Co Ltd	37.535.245	2,30	Grèce			
Finlande				1.709.567	National Bank of Greece SA	23.233.016	1,42
976.149	Kone OYJ 'B'*	30.016.581	1,84	Italie			
1.243.070	Konecranes OYJ	24.985.707	1,53	2.913.141	ENI SpA	47.921.170	2,94
2.023.294	Nokian Renkaat OYJ	37.208.377	2,28	3.827.001	Fiat SpA*	29.314.828	1,80
		92.210.665	5,65	2.113.104	Prysmian SpA	26.646.241	1,63
France						103.882.239	6,37
2.903.683	AXA SA	42.146.959	2,58	Pays-Bas			
1.372.973	BNP Paribas	72.218.380	4,43	1.596.084	Heineken NV	57.139.806	3,49
645.906	CFAO SA	18.634.388	1,14	4.633.093	Koninklijke Ahold NV	41.577.377	2,55
702.760	EDF SA	25.787.778	1,58	3.967.204	Koninklijke KPN NV	46.277.434	2,84
1.064.260	Eutelsat Communications	25.930.694	1,59	2.040.657	Koninklijke Philips Electronics NV	43.486.401	2,67
2.115.710	Groupe Eurotunnel SA	15.618.171	0,96	500.185	Koninklijke Vopak NV	26.889.946	1,65
1.151.310	Legrand SA	26.094.441	1,60	3.963.504	Reed Elsevier NV	33.214.164	2,04
418.676	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA*	32.794.891	2,01	1.915.658	USG People NV	22.872.957	1,40
347.192	PPR	29.028.723	1,78			271.458.085	16,64
672.422	Publicis Groupe SA	19.271.615	1,18	Espagne			
468.382	Société Générale	18.679.074	1,15	2.636.957	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	24.658.185	1,51
1.939.533	Total SA	78.638.365	4,82	9.439.156	Banco Santander SA	88.293.865	5,42
1.673.295	Veolia Environnement	39.473.029	2,42	628.611	Tecnicas Reunidas SA	25.773.051	1,58
1.149.974	Vinci SA*	43.848.509	2,69	2.232.266	Telefonica SA	38.060.135	2,33
1.157.612	Vivendi SA	21.288.485	1,31			176.785.236	10,84
		509.453.502	31,24	Total des actions ordinaires et privilégiées		1.647.485.867	101,01
Allemagne				Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		1.647.485.867	101,01
991.903	Aixtron AG*	21.068.020	1,29	Total du portefeuille		1.647.485.867	101,01
1.217.165	BASF SE	49.982.881	3,06	Autres éléments du passif net			
662.269	Beiersdorf AG*	29.514.018	1,81			(16.429.894)	(1,01)
670.374	Bilfinger Berger AG	31.031.612	1,90	Total de l'actif net (EUR)		1.631.055.973	100,00
1.169.626	Deutsche Bank AG	54.077.658	3,32				
2.375.814	E.ON AG*	61.771.164	3,80				
2.223.072	GEA Group AG*	30.256.010	1,85				

[*] Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	23,67
Valeurs industrielles	19,72
Produits accessoires	15,13
Produits de consommation courante	9,74
Énergie	9,34
Services aux collectivités	7,80
Services de télécommunication	5,17
Matières premières	4,70
Technologie de l'information	3,62
Santé	2,12
Autres éléments du passif net	(1,01)
	100,00

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

European Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILEGIEES				Suède			
Belgique				3.227.647	Atlas Copco 'A'*	33.270.842	1,35
1.151.507	KBC Groep NV	37.510.341	1,52	4.304.437	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'*	31.595.147	1,28
						64.865.989	2,63
Danemark				Suisse			
121.343	Carlsberg A/S	6.883.292	0,28	3.113.043	ABB Ltd	45.804.229	1,86
Finlande				1.134.161	Adecco SA*	40.983.132	1,66
2.505.262	Nokian Renkaat OYJ	46.071.768	1,87	1.546.266	Credit Suisse Group AG	50.582.909	2,05
France				682.294	Julius Baer Group Ltd	15.412.763	0,62
1.651.769	AXA SA	23.975.427	0,97	380.827	Kuehne & Nagel International AG	25.298.345	1,03
711.710	BNP Paribas	37.435.945	1,52	2.417.684	Nestle SA	87.776.360	3,56
1.045.832	Carrefour SA	35.223.622	1,43	1.025.912	Nobel Biocare Holding AG	19.166.473	0,78
878.574	CFAO SA	25.346.860	1,03	2.253.097	Novartis AG*	91.573.879	3,71
938.683	EDF SA	34.444.973	1,40	558.866	Roche Holding AG*	68.371.961	2,77
353.762	Euler Hermes SA	18.445.151	0,75	204.073	Swatch Group AG	41.317.926	1,68
1.496.210	Eutelsat Communications	36.455.157	1,48	279.382	Syngenta AG	52.844.055	2,14
325.615	L'Oreal SA	24.499.273	0,99	5.113.773	UBS AG	51.733.430	2,10
305.909	PPR	25.577.051	1,04			590.865.462	23,96
690.506	Sanofi-Aventis SA	36.810.875	1,49	Royaume-Uni			
358.035	Societe Generale	14.278.436	0,58	17.673.812	Barclays Plc	60.978.791	2,47
703.704	Technip SA	36.205.571	1,47	1.941.758	Berkeley Group Holdings Plc	16.009.045	0,65
2.343.340	Total SA	95.010.719	3,84	3.517.642	BG Group Plc	44.827.795	1,81
202.049	Vallourec SA	28.074.709	1,14	1.735.408	BHP Billiton Plc	38.486.640	1,56
647.347	Vinci SA*	24.683.341	1,00	15.433.300	Centrica Plc	47.933.126	1,94
		496.467.110	20,13	6.340.631	Compass Group Plc	34.423.623	1,40
Allemagne				12.778.345	HSBC Holdings Plc	102.399.512	4,16
909.673	BASF SE	37.355.722	1,51	358.054	Imperial Tobacco Group Plc	8.158.520	0,33
560.241	HeidelbergCement AG	20.756.929	0,84	27.348.589	Inchcape Plc	7.727.640	0,31
1.094.556	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	41.357.798	1,69	2.868.080	Johnson Matthey Plc	50.654.446	2,05
738.915	Metro AG	27.868.179	1,13	1.698.723	Land Securities Group Plc (Reit)	11.890.769	0,48
841.925	SAP AG	27.429.917	1,11	44.568.653	Lloyds Banking Group Plc	25.972.864	1,05
		154.768.545	6,28	7.185.039	Prudential Plc	48.048.051	1,95
Italie				2.871.492	Tullow Oil Plc	37.891.772	1,54
6.676.556	Bulgari SpA	37.488.862	1,52	38.754.550	Vodafone Group Plc	61.285.694	2,48
Jersey				2.297.841	Whitbread Plc	36.247.826	1,47
4.414.918	WPP Plc	29.646.819	1,20	5.074.619	Xstrata Plc	57.531.168	2,33
Pays-Bas						690.467.282	27,98
1.804.887	ASML Holding NV	40.384.347	1,64	Total des actions ordinaires et privilégiées		2.445.249.807	99,14
1.658.091	Heineken NV	59.359.657	2,42	Total des valeurs mobilières admises			
3.602.599	Koninklijke KPN NV	42.024.317	1,70	à la cote officielle d'une bourse ou			
689.431	Koninklijke Vopak NV	37.063.811	1,50	négociées sur un autre marché réglementé		2.445.249.807	99,14
2.275.829	TNT NV	42.762.827	1,73	Total du portefeuille		2.445.249.807	99,14
1.989.166	Unilever NV*	43.771.598	1,77				
		265.366.557	10,76	Autres éléments de l'actif net		21.151.045	0,86
Norvège				Total de l'actif net (EUR)		2.466.400.852	100,00
1.515.367	Statoil ASA	24.847.780	1,01				

(*) Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

European Fund *suite*

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	20,22
Produits accessoires	13,65
Produits de consommation courante	13,60
Valeurs industrielles	11,27
Matières premières	10,43
Énergie	9,67
Santé	8,75
Services de télécommunication	4,18
Technologie de l'information	4,03
Services aux collectivités	3,34
Autres éléments de l'actif net	0,86
	100,00

European Enhanced Equity Yield Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILEGIEES ET WARRANTS							
Autriche							
372	OMV AG	10.037	0,06	4.001	Deutsche Lufthansa AG	43.551	0,25
5.270	Telekom Austria AG	50.855	0,29	10.125	Deutsche Post AG	120.032	0,68
1.965	Voestalpine AG	49.911	0,28	3.015	Deutsche Postbank AG	68.486	0,39
		110.803	0,63	4.823	Deutsche Telekom AG	45.351	0,26
Belgique				3.652	E.ON AG	94.952	0,54
4.830	Anheuser-Busch InBev NV	176.609	1,01	768	K+S AG	33.915	0,19
3.560	Anheuser-Busch InBev NV (Strip)	18	0,00	1.529	MAN SE	80.028	0,46
5.381	Dexia SA	20.755	0,12	954	Merck KGaA	54.922	0,31
1.557	Mobistar SA	67.192	0,38	1.383	RWE AG	85.386	0,49
		264.574	1,51	1.995	RWE AG (Pref)	114.713	0,65
Danemark				1.133	SAP AG	36.913	0,21
1.475	Carlsberg A/S	83.671	0,48	1.846	Siemens AG	115.615	0,66
2.377	Novo Nordisk A/S 'B'	123.276	0,70	3.881	ThyssenKrupp AG	89.884	0,51
950	Vestas Wind Systems A/S	34.437	0,20	93	Volkswagen AG	5.925	0,03
		241.384	1,38	974	Volkswagen AG (Pref)	58.391	0,33
Finlande						1.755.691	10,02
4.600	Fortum OYJ	85.698	0,49	Grèce			
2.700	Kesko OYJ 'B'	72.009	0,41	7.046	Hellenic Petroleum SA	58.200	0,33
7.700	Nokia OYJ	75.499	0,43	1.187	OPAP SA	17.947	0,10
3.434	Orion OYJ 'B'	55.940	0,32	9.050	Piraeus Bank SA	55.296	0,32
7.000	Sampo OYJ 'A'	124.039	0,71			131.443	0,75
6.100	UPM-Kymmene OYJ	47.702	0,27	Irlande			
		460.887	2,63	3.439	CRH Plc	57.431	0,33
France				Italie			
2.074	Accor SA	76.531	0,44	2.196	A2A SpA	2.758	0,02
5.689	Air France-KLM	55.764	0,32	4.345	Assicurazioni Generali SpA	71.910	0,41
9.827	AXA SA	142.639	0,81	15.517	Banca Popolare di Milano Scarl	66.335	0,38
1.634	BNP Paribas	85.949	0,49	2.018	Enel SpA	7.966	0,05
4.020	Cie de Saint-Gobain	137.504	0,78	13.570	ENI SpA	223.226	1,27
1	Cie Generale de Geophysique-Veritas	17	0,00	8.798	Fiat SpA	67.393	0,38
155	Eurazeo	7.231	0,04	8.132	Mediobanca SpA	62.698	0,36
11.881	France Telecom SA	202.749	1,16	8.752	Mediobanca SpA (Wts 18/3/2011)	814	0,00
5.621	GDF Suez	149.940	0,85	35.649	Parmalat SpA	65.915	0,38
801	ICADE (Reit)	57.600	0,33	31.902	Saras SpA	54.042	0,31
3.972	Klepierre (Reit)	107.244	0,61	23.554	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	70.780	0,40
1.885	Lafarge SA	89.358	0,51	14.964	UniCredit SpA	27.833	0,16
336	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	26.319	0,15	9.715	Unione di Banche Italiane SCPA	87.872	0,50
4.229	M6-Metropole Television	77.010	0,44	12.606	Unione di Banche Italiane SCPA (Wts 30/6/2011)	429	0,00
1.324	Neopost SA	78.831	0,45			809.971	4,62
1.339	PPR	111.954	0,64	Luxembourg			
258	Renault SA	7.718	0,04	567	ArcelorMittal	15.678	0,09
4.281	Sanofi-Aventis SA	228.220	1,30	Pays-Bas			
1.737	Schneider Electric SA	134.930	0,77	1.422	Akzo Nobel NV	52.287	0,30
73	Societe Generale	2.911	0,02	1.622	Corio NV (Reit)	73.209	0,42
6.724	Societe Television Francaise	78.469	0,45	476	Fugro NV	20.075	0,11
7.761	Total SA	314.669	1,80	4.120	Koninklijke Boskalis Westminster NV	96.099	0,55
847	Vallourec SA	117.691	0,67	2.910	Koninklijke DSM NV	88.464	0,50
3.906	Veolia Environnement	92.143	0,53	2.473	Koninklijke KPN NV	28.848	0,16
8.100	Vivendi SA	148.959	0,85	2.797	Randstad Holding NV	85.644	0,49
		2.532.350	14,45	9.490	Reed Elsevier NV	79.526	0,45
Allemagne				8.057	Unilever NV	177.294	1,02
2.420	Allianz SE	204.635	1,17			701.446	4,00
5.199	BASF SE	213.496	1,23	Norvège			
1.749	Bayer AG	84.188	0,48	14.734	Norsk Hydro ASA	72.570	0,41
5.707	Daimler AG	174.007	1,00	7.550	Statoil ASA	123.799	0,71
677	Deutsche Bank AG	31.301	0,18			196.369	1,12

European Enhanced Equity Yield Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
Portugal				53.643	Barclays Plc	185.081	1,06
8.936	Cimpor Cimentos de Portugal SGPS SA	48.254	0,28	7.298	BG Group Plc	93.004	0,53
350	Jeronimo Martins SGPS SA	2.427	0,01	7.463	BHP Billiton Plc	165.509	0,94
3.131	Portugal Telecom SGPS SA	24.015	0,14	74.968	BP Plc	483.334	2,76
		74.696	0,43	9.523	British American Tobacco Plc	236.603	1,35
Espagne				26.184	BT Group Plc	33.675	0,19
20.246	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	189.320	1,08	52.302	Cable & Wireless Plc	79.410	0,46
36.586	Banco Santander SA	342.225	1,95	1.274	Carnival Plc	35.202	0,20
2.021	Fomento de Construcciones y Contratas SA	49.454	0,28	1.450	Centrica Plc	4.503	0,03
23.458	Iberia Lineas Aereas de Espana SA	51.490	0,29	14.960	Diageo Plc†	177.368	1,01
3.015	Indra Sistemas SA	44.924	0,26	12.911	Drax Group Plc	56.848	0,32
2.612	Sacyr Vallehermoso SA	15.620	0,09	22.521	GlaxoSmithKline Plc†	305.229	1,75
10.955	Telefonica SA	186.783	1,07	22.209	Home Retail Group Plc	63.101	0,36
		879.816	5,02	73.724	HSBC Holdings Plc†	590.789	3,37
Suède				7.931	Imperial Tobacco Group Plc†	180.714	1,03
450	Hennes & Mauritz AB 'B'	19.929	0,11	2.506	Ladbrokes Plc	4.082	0,02
23.460	Nordea Bank AB	166.890	0,95	117.536	Lloyds Banking Group Plc	68.495	0,39
14.788	Sandvik AB	116.609	0,67	6.072	National Grid Plc	43.859	0,25
2.765	SSAB AB 'A'	33.963	0,19	1.970	Reckitt Benckiser Group Plc	75.282	0,43
6.079	SSAB AB 'B'	67.604	0,39	3.729	Reed Elsevier Plc	20.395	0,12
10.710	Svenska Cellulosa AB 'B'	115.358	0,66	29.631	Rexam Plc	91.698	0,52
15.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	110.102	0,63	2.752	Rio Tinto Plc†	102.293	0,58
		630.455	3,60	11.988	Royal Dutch Shell Plc 'A'	238.024	1,36
Suisse				9.102	Royal Dutch Shell Plc 'B'	173.812	0,99
2.376	ABB Ltd	34.960	0,20	61.512	RSA Insurance Group Plc†	89.067	0,51
5.830	Credit Suisse Group AG	190.716	1,09	31.278	Sage Group Plc/The	81.745	0,47
2.586	Holcim Ltd	125.242	0,71	6.663	Scottish & Southern Energy Plc	83.163	0,47
1.183	Kuehne & Nagel International AG	78.587	0,45	37.078	Segro Plc (Reit)	131.061	0,75
15.104	Nestle SA	548.365	3,13	4.958	Severn Trent Plc	64.097	0,37
3.369	Nobel Biocare Holding AG	62.941	0,36	2.667	Standard Chartered Plc	46.329	0,26
6.686	Novartis AG	271.742	1,56	14.268	Tesco Plc	66.606	0,38
1.940	Roche Holding AG	237.341	1,35	2.199	Unilever Plc	47.111	0,27
3.184	Swiss Reinsurance Co Ltd	104.310	0,60	10.614	United Utilities Group Plc	64.165	0,36
56	Syngenta AG	10.592	0,06	246.733	Vodafone Group Plc†	390.179	2,23
5.568	UBS AG	56.329	0,32	699	Xstrata Plc	7.925	0,05
1.078	Zurich Financial Services AG	189.909	1,08			5.106.812	29,14
		1.911.034	10,91	Total des actions ordinaires / privilégiées et warrants		15.880.840	90,63
Royaume-Uni				Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		15.880.840	90,63
4.446	Anglo American Plc	117.387	0,67	Total du portefeuille		15.880.840	90,63
10.147	Antofagasta Plc	99.801	0,57	Autres éléments de l'actif net		1.642.266	9,37
7.152	AstraZeneca Plc†	230.153	1,31	Total de l'actif net (EUR)		17.523.106	100,00
17.238	Aviva Plc	74.419	0,42				
1.270	BAE Systems Plc	5.294	0,03				

(†) Titres donnés en garantie, voir point 12 de l'Annexe pour de plus amples informations.

European Enhanced Equity Yield Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent EUR
Catégorie d'actions couvertes en livres sterling			GBP	
EUR 16.849	GBP 14.840	15/3/2010	252	281
GBP 493.680	EUR 563.461	15/3/2010	(11.067)	(12.356)
Moins-values latentes nettes			(10.815)	(12.075)
Catégories d'actions couvertes en dollars US			USD	
EUR 98.472	USD 133.785	15/3/2010	9	7
USD 4.570.835	EUR 3.342.117	15/3/2010	29.912	22.015
Plus-values latentes nettes			29.921	22.022
Total des plus-values latentes nettes				9.947

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en EUR
32	DJ Euro Stoxx 50	mars 2010	864.960
7	Swiss Market IX	mars 2010	316.350
6	FTSE 100 Index	mars 2010	355.886
Engagement total			1.537.196

Note : La moins-value latente nette de 33.497 EUR attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Options d'achat vendues au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de rachat	Émetteur	Plus-values latentes en EUR	Valeur en EUR
(21)	SMI Call Option strike price CHF6.750 expiring on 19/3/2010	2.561	(5.300)
(46)	FTSE 100 Call Option strike price GBP5.350 expiring on 19/3/2010	5.222	(34.279)
(185)	DJ Euro Call Option strike price EUR2.800 expiring on 19/3/2010	50.356	(39.128)
Total des options d'achat vendues		58.139	(78.707)

Note : Les options d'achat vendues sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	21,25
Produits de consommation courante	10,91
Matières premières	10,24
Énergie	10,23
Santé	9,44
Valeurs industrielles	7,84
Services de télécommunication	6,34
Produits accessoires	6,11
Services aux collectivités	5,82
Technologie de l'information	2,45
Autres éléments de l'actif net	9,37
	100,00

European Focus Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILEGIEES							
Autriche				Norvège			
26.190	Intercell AG	560.990	0,16	297.923	Yara International ASA	8.927.056	2,51
Belgique				Portugal			
238.661	KBC Groep NV	7.774.382	2,18	815.647	Jeronimo Martins SGPS SA	5.654.881	1,59
Danemark				Espagne			
13.772	Carlsberg A/S	781.229	0,22	209.304	Tecnicas Reunidas SA	8.581.464	2,41
Finlande				Suède			
618.213	Nokian Renkaat OYJ	11.368.937	3,20	729.700	Atlas Copco 'A'	7.521.806	2,11
France				Suisse			
35.249	Air Liquide SA	3.061.023	0,86	40.065	ABB Ltd	589.502	0,17
353.305	AXA SA	5.128.222	1,44	299.332	Credit Suisse Group AG	9.792.030	2,75
130.721	BNP Paribas*	6.875.925	1,93	140.536	Dufry Group	6.777.461	1,90
224.534	Carrefour SA	7.562.305	2,13	121.072	Kuehne & Nagel International AG	8.042.815	2,26
479.919	Compagnie Generale de Geophysique-Veritas	8.379.386	2,35	469.741	Novartis AG*	19.091.947	5,36
191.827	EDF SA	7.039.092	1,98	151.157	Roche Holding AG*	18.492.627	5,20
141.224	Euler Hermes SA	7.363.418	2,08	40.889	Swatch Group AG	8.278.649	2,33
311.573	Eutelsat Communications*	7.591.476	2,13			71.065.031	19,97
246.497	Legrand SA	5.586.855	1,57	Royaume-Uni			
56.370	Vallourec SA	7.832.612	2,20	3.390.658	Barclays Plc	11.698.564	3,29
		66.420.314	18,67	815.767	BG Group Plc	10.395.894	2,92
Allemagne				1.768.923	Compass Group Plc	9.603.577	2,70
396.194	Aixtron AG	8.415.160	2,37	1.862.126	HSBC Holdings Plc	14.922.182	4,18
197.971	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	7.480.334	2,10	15.071.752	Lloyds Banking Group Plc	8.783.226	2,47
157.841	K+S AG	6.970.259	1,96	283.140	Rio Tinto Plc	10.524.466	2,96
169.569	SAP AG	5.524.558	1,55	679.245	Tullow Oil Plc	8.963.214	2,52
		28.390.311	7,98	644.023	Unilever Plc	13.797.366	3,88
Italie				8.433.681	Vodafone Group Plc	13.336.860	3,75
1.848.414	Bulgari SpA*	10.378.845	2,92			102.025.349	28,67
Jersey				Total des actions ordinaires et privilégiées		353.115.992	99,24
1.009.945	WPP Plc	6.781.928	1,91	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		353.115.992	99,24
Pays-Bas				Total du portefeuille		353.115.992	99,24
188.661	Heineken NV	6.754.064	1,90	Autres éléments de l'actif net			
188.419	Koninklijke Vopak NV	10.129.405	2,84			2.717.221	0,76
		16.883.469	4,74	Total de l'actif net (EUR)		355.833.213	100,00

(*) Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	20,32
Produits accessoires	17,09
Produits de consommation courante	11,82
Valeurs industrielles	11,15
Santé	10,72
Énergie	10,20
Matières premières	8,29
Technologie de l'information	3,92
Services de télécommunication	3,75
Services aux collectivités	1,98
Autres éléments de l'actif net	0,76
	100,00

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

European Growth Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILEGIEES							
Autriche				Espagne			
54.073	bwin Interactive Entertainment AG	2.157.513	1,27	56.731	Red Electrica Corp SA	2.092.807	1,24
54.394	Interzell AG	1.165.119	0,69	301.750	Telefonica SA	5.144.837	3,04
		3.322.632	1,96			7.237.644	4,28
Bermudes				Suède			
370.976	Aquarius Platinum Ltd	1.494.281	0,88	188.332	Swedish Match AB	3.154.195	1,87
Danemark				Suisse			
49.421	Carlsberg A/S	2.803.451	1,66	164.442	Credit Suisse Group AG	5.379.381	3,18
Finlande				42.381	Kuehne & Nagel International AG	2.815.371	1,66
79.870	Kone OYJ 'B'	2.456.003	1,45	268.238	Nestle SA	9.738.640	5,76
120.131	Konecranes OYJ	2.414.633	1,43	191.217	Novartis AG	7.771.739	4,60
144.893	Nokian Renkaat OYJ	2.664.582	1,58	71.362	Roche Holding AG	8.730.465	5,16
		7.535.218	4,46	14.413	Swatch Group AG	2.918.148	1,73
France				456.202	UBS AG	4.615.163	2,73
76.015	BNP Paribas	3.998.389	2,37			41.968.907	24,82
48.766	CFAO SA	1.406.899	0,83	Royaume-Uni			
90.765	Cie Generale de Geophysique-Veritas	1.584.757	0,94	168.113	Antofagasta Plc	1.653.473	0,98
48.127	EDF SA	1.766.020	1,04	213.828	Aveva Group Plc	2.454.017	1,45
23.176	Euler Hermes SA	1.208.397	0,71	885.098	Barclays Plc	3.053.795	1,81
115.775	Eutelsat Communications	2.820.858	1,67	404.164	BG Group Plc	5.150.547	3,05
115.638	Legrand SA	2.620.935	1,55	628.062	Compass Group Plc	3.409.782	2,01
85.033	SOITEC SA*	813.681	0,48	883.934	G4S Plc	2.661.464	1,57
31.862	Technip SA	1.639.300	0,97	167.290	Imperial Tobacco Group Plc	3.811.824	2,25
		17.859.236	10,56	336.840	Prudential Plc	2.252.529	1,33
Allemagne				514.679	Reed Elsevier Plc	2.814.905	1,66
89.583	Aixtron AG	1.902.743	1,13	181.313	Rio Tinto Plc	6.739.501	3,99
72.689	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	2.746.554	1,62	142.853	Rotork Plc	2.055.711	1,22
79.119	K+S AG	3.493.895	2,07	1.092.857	Tesco Plc	5.101.704	3,02
10.742	Rational AG	1.334.156	0,79	248.412	Tullow Oil Plc	3.278.007	1,94
140.106	Rhoen Klinikum AG	2.537.320	1,50	201.088	Unilever Plc	4.308.052	2,55
146.795	SAP AG	4.782.581	2,82	152.047	Whitbread Plc	2.398.501	1,42
		16.797.249	9,93			51.143.812	30,25
Grèce				Etats-Unis			
154.299	Frigoglass SA	1.200.446	0,71	236.378	Virgin Media Inc	2.823.649	1,67
58.831	Terna Energy SA	292.390	0,17	Total des actions ordinaires et privilégiées		171.717.614	101,54
		1.492.836	0,88	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		171.717.614	101,54
Italie				Total du portefeuille		171.717.614	101,54
450.011	Bulgari SpA*	2.526.812	1,49	Autres éléments du passif net		(2.609.825)	(1,54)
192.658	Prysmian SpA	2.429.417	1,44	Total de l'actif net (EUR)		169.107.789	100,00
		4.956.229	2,93				
Jersey							
292.894	WPP Plc	1.966.826	1,16				
Pays-Bas							
78.598	ASML Holding NV	1.758.630	1,04				
84.864	Heineken NV	3.038.132	1,79				
43.986	Koninklijke Vopak NV	2.364.687	1,40				
		7.161.449	4,23				

(*) Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

European Growth Fund *suite*

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Produits de consommation courante	20,52
Produits accessoires	17,28
Finance	12,13
Santé	11,95
Valeurs industrielles	11,21
Technologie de l'information	8,14
Matières premières	7,92
Énergie	6,90
Services de télécommunication	3,04
Services aux collectivités	2,45
Autres éléments du passif net	(1,54)
	100,00

European Opportunities Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
Jersey				8.954	Kuoni Reisen Holding AG 'B'	2.324.210	0,70
117.581	Charter International Plc	872.928	0,26	112.314	Logitech International SA	1.258.208	0,38
1.136.291	Henderson Group Plc	1.579.351	0,48	58.070	Nestle SA	2.108.288	0,64
366.028	United Business Media Ltd	1.781.234	0,54	17.270	Partners Group Holding AG	1.596.118	0,48
445.955	WPP Plc	2.994.654	0,90	82.034	Swatch Group AG/The	3.152.036	0,95
		7.228.167	2,18	37.383	Swissquote Group Holding SA	1.284.449	0,39
Pays-Bas				17.625	Syngenta AG	3.333.702	1,00
95.913	Aalberts Industries NV	972.558	0,29	5.271	Winterthur Technologie AG	144.022	0,04
59.100	ASML Holding NV	1.322.363	0,41	1.127	Zehnder Group AG	1.177.850	0,36
106.598	Beter Bed Holding NV	1.973.662	0,60			33.775.562	10,20
95.703	Draka Holding NV	1.128.338	0,34	Royaume-Uni			
50.846	Fugro NV	2.144.430	0,65	468.118	3i Group Plc	1.373.411	0,41
80.641	Gemalto NV	2.420.440	0,73	2.753.649	Aberdeen Asset Management Plc	3.452.297	1,05
178.588	ING Groep NV	1.157.072	0,35	879.042	Aga Rangemaster Group Plc	1.267.920	0,38
244.762	Koninklijke Ahold NV	2.196.494	0,66	317.284	Aggreko Plc	3.427.038	1,04
47.501	Koninklijke Boskalis Westminster NV	1.107.961	0,33	117.116	Air Partner Plc	505.942	0,15
66.176	Nutreco Holding NV	2.861.450	0,87	328.208	All Leisure Group Plc	285.801	0,09
191.168	STMicroelectronics NV	1.206.461	0,36	268.691	AMEC Plc	2.348.739	0,71
22.061	TNT NV	414.526	0,13	30.997	Anglo American Plc	818.409	0,25
141.887	USG People NV	1.694.131	0,51	2.194.595	Anite Plc	796.265	0,24
107.535	Wolters Kluwer NV	1.569.473	0,47	995.384	Ashtead Group Plc	932.336	0,28
		22.169.359	6,70	57.774	AstraZeneca Plc	1.859.181	0,56
Norvège				127.143	Autonomy Corp Plc	2.158.945	0,66
91.485	Salmar ASA	556.433	0,17	96.138	Aveva Group Plc	1.103.337	0,33
Espagne				1.379.010	Barratt Developments Plc	1.736.586	0,52
94.737	Abertis Infraestructuras SA 'A'	1.299.792	0,39	362.783	Bloomsbury Publishing Plc	516.510	0,16
14.429	Acciona SA	1.158.216	0,35	527.216	BOOT HENRY Plc	559.449	0,17
75.706	Almirall SA	744.947	0,23	258.214	BP Plc	1.664.760	0,50
139.442	Antena 3 de Television SA	1.013.743	0,31	150.876	British Land Co Plc (Reit)	735.905	0,22
23.792	Grupo Catalana Occidente SA	357.118	0,11	329.092	British Sky Broadcasting Group Plc	1.987.625	0,60
181.518	Obrascon Huarte Lain SA	2.925.162	0,87	443.788	BTG Plc	876.442	0,26
99.974	Repsol YPF SA	1.647.572	0,49	282.693	Bunzl Plc	2.144.492	0,65
56.765	Sol Melia SA	290.637	0,09	869.418	Centrica Plc	2.700.260	0,82
88.705	Telefonica SA	1.512.420	0,46	145.050	Clarkson Plc	1.295.471	0,39
99.041	Vueling Airlines SA	911.177	0,28	56.397	Cookson Group Plc	286.979	0,09
		11.860.784	3,58	75.754	Dana Petroleum Plc	925.215	0,28
Suède				666.836	Dart Group Plc	312.671	0,09
85.118	B&B Tools AB 'B'	855.950	0,26	357.999	Dignity Plc	2.682.985	0,81
219.355	Kinnevik Investment AB 'B'	2.651.523	0,80	495.507	Diploma Plc	979.136	0,30
291.514	Proffice AB	719.748	0,22	4.761.849	DSG International Plc	1.634.709	0,49
464.908	Rezidor Hotel Group AB	1.195.686	0,36	138.786	Firstgroup Plc	545.546	0,16
222.453	Securitas AB 'B'	1.750.692	0,53	134.671	GlaxoSmithKline Plc	1.825.209	0,55
32.095	SSAB AB 'A'	394.232	0,12	1.115.057	Grainger Plc	1.588.428	0,48
		7.567.831	2,29	126.278	Greggs Plc	581.388	0,18
Suisse				569.311	Hays Plc	658.460	0,20
149.813	ABB Ltd	2.205.460	0,67	232.129	Headlam Group Plc	689.336	0,21
33.867	Actelion Ltd	1.260.805	0,38	311.316	Hornby Plc	443.130	0,13
75.025	Adecco SA	2.711.043	0,82	7.309.286	Inchcape Plc	2.065.318	0,62
22.795	Baloise-Holding AG	1.432.525	0,43	838.463	Intermediate Capital Group Plc	2.295.219	0,69
70.076	Bank Sarasin & Cie AG 'B'	1.713.670	0,51	538.091	International Power Plc	1.930.729	0,58
41.550	Dufry Group	2.003.782	0,61	283.724	Invensys Plc	992.059	0,30
62.216	Gategroup Holding AG	1.540.582	0,47	589.829	Invocas Group Plc	148.159	0,04
488	Gurit Holding AG (Bearer Shares)	174.340	0,05	136.933	IS Pharma Plc	91.723	0,03
12.036	Inficon Holding AG	1.148.559	0,35	2.323.362	ITV Plc	1.399.356	0,42
48.260	Kuehne & Nagel International AG	3.205.913	0,97	507.873	J Sainsbury Plc	1.866.529	0,56
				109.269	Jazztel Plc	301.036	0,09
				783.481	K3 Business Technology Group Plc	809.077	0,24
				212.163	Keller Group Plc	1.562.084	0,47
				518.693	Ladbrokes Plc	844.861	0,26

European Opportunities Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
301.896	Land Securities Group Plc (Reit)	2.113.221	0,64	196.177	Xstrata Plc	2.224.068	0,67
1.367.306	Laura Ashley Holdings Plc	198.440	0,06	1.632.286	YouGov Plc	772.193	0,23
2.019.272	Lloyds Banking Group Plc	1.176.753	0,36			96.363.002	29,12
285.081	M&C Saatchi	238.698	0,07			295.844.153	89,37
705.387	Northgate Plc	1.505.689	0,46	Total des actions ordinaires / privilégiées et warrants			
936.976	Old Mutual Plc	1.177.841	0,36	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
164.925	Pearson Plc	1.670.910	0,50			296.073.435	89,44
76.081	Premier Oil Plc	930.058	0,28				
957.063	Prostrakan Group Plc	1.094.513	0,33				
1.079.209	RAB Capital Plc	222.893	0,07				
391.294	Robert Walters Plc	851.839	0,26				
259.437	Schroders Plc	3.151.551	0,96				
166.127	Shaftesbury Plc (Reit)	687.330	0,21				
187.226	Smiths Group Plc	2.159.167	0,65				
228.703	Spectris Plc	2.025.996	0,61				
4.407.048	Taylor Wimpey Plc	1.758.419	0,54				
412.096	Thomas Cook Group Plc	1.081.151	0,32				
72.669	Travis Perkins Plc	539.093	0,16				
221.535	Tullow Oil Plc	2.923.342	0,89				
181.758	UK Mail Group Plc	603.671	0,19				
136.336	UTV Media Plc	149.161	0,05				
24.232	Vedanta Resources Plc	684.160	0,21				
1.363.206	Vodafone Group Plc	2.155.748	0,65				
190.529	Weir Group Plc/The	1.656.985	0,50				
403.515	Wilmington Group Plc	603.649	0,18				

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values latentes en EUR
Compartiment de base			
EUR 16.558.700	GBP 14.685.203	18/3/2010	165.588
GBP 8.671.179	EUR 9.590.527	18/3/2010	89.122
Plus-values latentes nettes			254.710

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Valeurs industrielles	23,61
Produits accessoires	20,09
Finance	14,32
Technologie de l'information	7,11
Énergie	6,07
Matières premières	5,21
Santé	4,71
Produits de consommation courante	4,23
Services de télécommunication	2,21
Services aux collectivités	1,81
Fonds d'investissement	0,07
Autres éléments de l'actif net	10,56
	100,00

European Value Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
ACTIONS ORDINAIRES				172.763	Koninklijke Philips Electronics NV	3.681.580	2,22
	Belgique			212.622	STMicroelectronics NV	1.341.857	0,81
55.128	KBC Groep NV	1.795.795	1,08			11.322.732	6,83
	Danemark				Norvège		
56.282	Carlsberg A/S	3.192.648	1,93	259.697	Statoil ASA	4.258.304	2,57
	Finlande				Espagne		
139.606	Konecranes OYJ	2.806.081	1,69	427.460	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3.997.178	2,41
473.743	Nokia OYJ	4.645.050	2,80		Suède		
		7.451.131	4,49	502.685	TeliaSonera AB	2.550.522	1,54
	France				Suisse		
300.771	AXA SA*	4.365.691	2,63	51.082	Novartis AG	2.076.154	1,25
63.784	BNP Paribas	3.355.038	2,02	155.510	Petroplus Holdings AG	1.699.625	1,03
69.191	EDF SA	2.538.964	1,53			3.775.779	2,28
127.273	Sanofi-Aventis SA	6.784.924	4,09		Royaume-Uni		
64.328	Societe Generale	2.565.401	1,55	49.970	AstraZeneca Plc	1.608.046	0,97
223.130	Total SA	9.046.805	5,46	811.844	Aviva Plc	3.504.827	2,11
113.768	Vinci SA	4.337.974	2,62	1.678.676	Barclays Plc	5.791.825	3,49
		32.994.797	19,90	1.004.857	BP Plc	6.478.525	3,91
	Allemagne			2.300.465	BT Group Plc	2.958.611	1,78
54.072	Continental AG	1.785.728	1,08	956.403	Centrica Plc	2.970.420	1,79
66.331	Daimler AG	2.022.432	1,22	1.674.439	HSBC Holdings Plc	13.418.148	8,10
42.538	Deutsche Boerse AG	2.159.229	1,30	1.774.487	Ladbrokes Plc	2.890.334	1,74
176.479	Deutsche Lufthansa AG	1.920.974	1,16	5.726.915	Lloyds Banking Group Plc	3.337.422	2,01
429.914	Deutsche Telekom AG	4.042.481	2,44	841.473	Redrow Plc	1.264.037	0,76
146.953	E.ON AG	3.820.778	2,30	262.799	Royal Dutch Shell Plc 'B'	5.018.415	3,03
58.881	HeidelbergCement AG	2.181.541	1,32	2.977.378	Taylor Wimpey Plc	1.187.978	0,72
62.004	Siemens AG	3.883.311	2,34	758.887	Thomas Cook Group Plc	1.990.970	1,20
		21.816.474	13,16	3.946.956	Vodafone Group Plc	6.241.640	3,77
	Italie					58.661.198	35,38
290.990	ENI SpA	4.786.785	2,89	Total des actions ordinaires		161.341.991	97,32
292.300	Fiat SpA	2.239.018	1,35	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		161.341.991	97,32
198.226	Prysmian SpA	2.499.630	1,51	Total du portefeuille		161.341.991	97,32
		9.525.433	5,75				
	Pays-Bas						
120.695	European Aeronautic Defence and Space Co NV	1.804.994	1,09	Autres éléments de l'actif net		4.434.530	2,68
273.250	ING Groep NV	1.770.387	1,07	Total de l'actif net (EUR)		165.776.521	100,00
303.534	Koninklijke Ahold NV	2.723.914	1,64				

(*) Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR
GBP 2.376.632	EUR 2.703.176	1/3/2010	(49.903)
SEK 13.002.670	EUR 1.330.210	1/3/2010	7.440
GBP 2.178.955	EUR 2.455.714	2/3/2010	(23.129)
SEK 11.972.923	EUR 1.226.948	2/3/2010	4.767
Moins-values latentes nettes			(60.825)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	27,77
Énergie	18,89
Valeurs industrielles	12,63
Services de télécommunication	9,53
Produits accessoires	8,07
Santé	6,31
Services aux collectivités	5,62
Technologie de l'information	3,61
Produits de consommation courante	3,57
Matières premières	1,32
Autres éléments de l'actif net	2,68
	100,00

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
OBLIGATIONS				USD 700.000	Banc of America Commercial Mortgage Inc '2005-4 A5A' 4,933% 10/7/2045	697.835	1,13
Canada				USD 430.000	Banc of America Commercial Mortgage Inc '2002-2 A3' 5,118% 11/7/2043	450.536	0,73
USD 141.000	Cenovus Energy Inc '144A' 5,7% 15/10/2019	148.467	0,24	USD 500.000	Banc of America Commercial Mortgage Inc '2002-PB2 A4' 6,186% 11/6/2035	529.927	0,86
USD 95.000	Cenovus Energy Inc '144A' 6,75% 15/11/2039	103.580	0,17	USD 494.133	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities '1999-WF2 C' FRN 15/7/2031	494.656	0,80
USD 650.000	Province of Ontario Canada 1,875% 19/11/2012	653.900	1,06	USD 356.867	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities '2000-WF2 A2' 7,32% 15/10/2032	362.123	0,59
USD 575.000	Province of Ontario Canada 4,1% 16/6/2014	610.758	0,99	USD 440.816	Capital One Auto Finance Trust '2006-B A4' FRN 15/7/2013	439.144	0,71
USD 250.000	Teck Resources Ltd 10,75% 15/5/2019	309.062	0,50	USD 620.000	Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital LLC '144A' 3,75% 20/5/2011	640.069	1,03
USD 121.000	TELUS Corp 8% 1/6/2011	130.671	0,21	USD 300.000	Cengage Learning Acquisitions Inc '144A' 10,5% 15/1/2015	274.875	0,45
		1.956.438	3,17	USD 580.000	Chase Issuance Trust '2009-A7 A7' FRN 17/9/2012	580.964	0,94
Iles Caïman				USD 1.235.000	Citibank NA 1,375% 10/8/2011	1.246.637	2,02
USD 570.000	Petrobras International Finance Co 5,75% 20/1/2020	575.625	0,94	USD 1.340.000	Citibank NA 1,875% 7/5/2012	1.360.706	2,20
USD 25.000	Petrobras International Finance Co 5,875% 1/3/2018	25.686	0,04	USD 405.000	Citigroup Funding Inc 1,875% 15/11/2012	408.835	0,66
		601.311	0,98	USD 785.000	Citigroup Funding Inc 2,25% 10/12/2012	800.445	1,30
France				USD 200.000	Comcast Corp 6,4% 1/3/2040	201.521	0,33
USD 520.000	Societe Financement de l'Economie Francaise '144A' 2,25% 11/6/2012	531.718	0,86	USD 545.000	Commercial Mortgage Loan Trust '2008-LS1 A4B' 6,02% 9/10/2017	511.108	0,83
USD 105.000	Societe Financement de l'Economie Francaise '144A' 3,375% 5/5/2014	109.431	0,18	USD 535.000	Commercial Mortgage Pass Through Certificates '2004-LB3A A3' 5,09% 10/7/2037	551.674	0,89
		641.149	1,04	USD 646.607	Countrywide Alternative Loan Trust '2006-6CB 1A10' 5,5% 25/5/2036	550.489	0,89
Grèce				USD 4.466	Countrywide Asset-Backed Certificates '2006-14 2A1' FRN 25/2/2037	4.440	0,01
EUR 425.000	Hellenic Republic Government Bond 6,1% 20/8/2015	566.401	0,92	USD 385.000	DirecTV Holdings LLC '144A' 4,75% 1/10/2014	402.561	0,65
Japon				USD 180.000	DJO Finance LLC 10,875% 15/11/2014	193.500	0,31
USD 250.000	Japan Finance Corp 2% 24/6/2011	253.344	0,41	USD 235.482	DLJ Commercial Mortgage Corp '2000-CKP1 A1B' 7,18% 10/11/2033	238.847	0,39
Pays-Bas				USD 662.505	Fannie Mae Pool '829600' FRN 1/8/2035	693.072	1,13
USD 430.000	Achmea Hypotheekbank NV '144A' 3,2% 3/11/2014	437.243	0,71	USD 815.000	Federal Home Loan Mortgage Corp 2,125% 21/9/2012	831.479	1,35
EUR 134.281	Globaldrive BV '2008-2 A' 4% 20/10/2016	186.504	0,30	USD 321.842	Freddie Mac REMICS '2989 KA' 4,5% 15/3/2019	336.267	0,55
USD 550.000	Telefonica Europe BV 7,75% 15/9/2010	570.326	0,92	USD 318.500	Freddie Mac REMICS '3245 MB' 5,5% 15/12/2027	329.761	0,53
		1.194.073	1,93	USD 1.980.000	General Electric Capital Corp 2,125% 21/12/2012	2.011.495	3,26
Norvège				USD 575.000	General Electric Capital Corp 2,625% 28/12/2012	592.068	0,96
USD 375.000	Eksportfinans ASA 3% 17/11/2014	378.245	0,61	USD 150.000	Georgia-Pacific LLC 9,5% 1/12/2011	163.875	0,27
Espagne				USD 419.231	GMAC Commercial Mortgage Securities Inc '2001-C1 A2' 6,465% 15/4/2034	433.751	0,70
USD 295.000	Telefonica Emisiones SAU 5,984% 20/6/2011	311.510	0,51	USD 140.000	GMAC Inc '144A' 8,3% 12/2/2015	141.575	0,23
Royaume-Uni				USD 378.126	GMAC Mortgage Corp Loan Trust '2005-AR5 4A1' FRN 19/9/2035	350.305	0,57
EUR 200.000	FCE Bank Plc 7,125% 15/1/2013	268.352	0,44	USD 805.058	GSR Mortgage Loan Trust '2006-2F 2A2' 5,75% 25/2/2036	670.065	1,09
USD 125.000	Vodafone Group Plc 4,15% 10/6/2014	130.709	0,21	USD 476.147	GSR Mortgage Loan Trust 0,456% 25/8/2046	368.036	0,60
		399.061	0,65	USD 812.358	Homebanc Mortgage Trust '2006-2 A1' FRN 25/12/2036	545.247	0,88
Etats-Unis				USD 395.000	Honda Auto Receivables Owner Trust '2009-3 A3' 2,31% 15/5/2013	402.031	0,65
USD 3.095.000	Accredited Mortgage Loan Trust '2007-1 A3' FRN 25/2/2037	1.366.408	2,21				
USD 300.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,125% 15/1/2015	308.618	0,50				
USD 275.000	AT&T Corp 7,3% 15/11/2011	302.868	0,49				
USD 50.000	Ball Corp 7,125% 1/9/2016	51.875	0,08				
USD 150.000	Ball Corp 7,375% 1/9/2019	156.000	0,26				

Fixed Income Global Opportunities Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 51.072	Honda Auto Receivables Owner Trust '2007-1 A3' 5,1% 18/3/2011	51.309	0,08	USD 505.000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust '2005-C21 A3' FRN 15/10/2044	512.634	0,83
USD 89.011	Honda Auto Receivables Owner Trust '2007-2 A3' 5,46% 23/5/2011	89.747	0,15	USD 929.945	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust '2006-AR10 2A1' FRN 25/7/2036	690.168	1,12
USD 1.190.000	JPMorgan Chase & Co 7,9% 30/4/2018 (Perpetual)	1.240.186	2,01	USD 280.000	XTO Energy Inc 5% 1/8/2010	285.196	0,46
USD 220.000	Kraft Foods Inc 5,375% 10/2/2020	226.305	0,37			57.953.383	93,97
USD 105.000	Kraft Foods Inc 6,5% 9/2/2040	108.747	0,18			64.254.915	104,19
USD 40.000	Kraft Foods Inc FRN 11/8/2010	40.020	0,06	Total des obligations			
USD 640.000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2004-C4 A3' 5,078% 15/6/2029	649.231	1,05	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		64.254.915	104,19
USD 760.000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C1 A4' 5,424% 15/2/2040	703.278	1,14				
USD 295.000	Lincoln National Corp 6,05% 20/4/2067	229.363	0,37				
USD 293.145	MASTR Alternative Loans Trust '2005-2 2A1' 6% 25/1/2035	258.565	0,42				
USD 450.000	Mercedes-Benz Auto Receivables Trust '2009-1 A3' 1,67% 15/1/2014	455.180	0,74				
USD 250.000	Morgan Stanley 5,5% 26/1/2020	244.442	0,40				
USD 185.000	Morgan Stanley 7,3% 13/5/2019	204.350	0,33				
USD 265.000	Morgan Stanley Capital I '2007-IQ15 A4' FRN 11/6/2049	246.566	0,40				
USD 315.000	NewPage Corp 11,375% 31/12/2014	301.613	0,49				
USD 219.959	Nissan Auto Receivables Owner Trust '2008-A A3' 3,89% 15/8/2011	222.176	0,36				
USD 550.000	Peco Energy Transition Trust '2001-A A1' 6,52% 31/12/2010	559.110	0,91				
USD 25.000	PepsiCo Inc/NC 4,5% 15/1/2020	25.352	0,04				
USD 255.000	Progress Energy Inc 7,1% 1/3/2011	269.045	0,44				
USD 185.000	SLM Corp 5,4% 25/10/2011	185.321	0,30				
USD 1.000.000	SLM Corp FRN 31/1/2014	813.870	1,32				
USD 1.240.000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A2' FRN 25/10/2016	1.261.824	2,05				
USD 1.020.000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A3' FRN 25/1/2018	1.054.312	1,71				
USD 250.000	State of Texas 5,517% 1/4/2039	251.648	0,41				
USD 65.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 8,875% 1/7/2019	68.900	0,11				
USD 3.940.000	United States Treasury Note/Bond 2,375% 28/2/2015	3.950.927	6,41				
USD 2.390.000	United States Treasury Note/Bond 3,125% 31/1/2017	2.400.456	3,89				
USD 335.000	United States Treasury Note/Bond 3,5% 15/2/2039	278.129	0,45				
USD 6.495.000	United States Treasury Note/Bond 3,625% 15/2/2020	6.497.538	10,53				
USD 1.850.000	United States Treasury Note/Bond 4,25% 15/5/2039	1.759.668	2,85				
USD 2.700.000	United States Treasury Note/Bond 4,375% 15/11/2039	2.621.109	4,25				
USD 1.945.000	United States Treasury Note/Bond 4,5% 15/8/2039	1.928.361	3,13				
USD 4.620.000	United States Treasury Note/Bond 4,625% 15/2/2040	4.653.928	7,55				
USD 1.500.000	United States Treasury Note/Bond 5% 15/5/2037	1.619.121	2,63				

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Fixed Income Global Opportunities Fund *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
USD 3.300.000	Interest Rate Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives Fixed 1,76864%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (22/6/2011)	49.517	USD 1.800.000	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 3,4025%) (5/10/2019)	36.536
USD 3.400.000	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 1,31%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (22/10/2011)	26.506	USD 1.400.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Fixed 3,513125%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (13/10/2019)	(15.884)
USD 9.300.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 1,78%) (21/5/2012)	(120.677)	USD 1.400.000	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Fixed 3,6325%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (22/12/2019)	(5.013)
USD 4.000.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Fixed 2,3325%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (8/1/2014)	32.916	USD 4.200.000	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Fixed 3,8704%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (24/12/2019)	69.384
USD 30.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on Seagate Technology Holdings 6,8% 1/10/2016; and pays Fixed 1%) (20/6/2014)	(105)	USD 1.900.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 4,685%) (28/3/2038)	(87.035)
USD 70.000	Credit Default Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives default protection on Seagate Technology Holdings 6,8% 1/10/2016; and pays Fixed 5%) (20/6/2014)	(690)	USD 400.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 4,015%) (28/10/2038)	26.369
USD 3.000.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Fixed 2,215%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (20/1/2016)	(112.941)	USD 900.000	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 4,28%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (29/5/2039)	(20.154)
USD 600.000	Interest Rate Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 3,35153%) (6/5/2019)	11.362	USD 900.000	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 4,3075%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (1/6/2039)	(16.274)
USD 2.000.000	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 3,446%) (2/10/2019)	33.152	USD 250.000	Credit Default Swaps (JP Morgan) (Fund receives default protection on CMBX.NA.4.AJ; and pays Fixed 0%) (17/2/2049)	21.370
					(71.661)

Note : La valeur de marché totale de 41.681 USD de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes en latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Compartiment de base			USD	
USD 2.037.310	EUR 1.420.000	24/3/2010	108.006	108.006
CAD 4.964.500	USD 4.636.014	21/4/2010	57.894	57.894
JPY 7.426.000	USD 82.455	21/4/2010	982	982
USD 4.745.872	CAD 4.964.500	21/4/2010	51.964	51.964
USD 230.075	AUD 251.000	21/4/2010	7.582	7.582
USD 951.975	GBP 588.000	21/4/2010	60.365	60.365
Plus-values latentes nettes			286.793	286.793
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 10.825.352	USD 14.805.965	15/3/2010	(71.833)	(97.599)
USD 427.792	EUR 313.298	15/3/2010	1.557	2.115
Moins-values latentes nettes			(70.276)	(95.484)
Catégories d'actions couvertes en dollars de Singapour			SGD	
SGD 2.278.294	USD 1.602.021	15/3/2010	25.939	18.451
USD 8.407	SGD 11.873	15/3/2010	(53)	(38)
Plus-values latentes nettes			25.886	18.413
Total des plus-values latentes nettes				209.722

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en USD
11	Australian 3 Year Bond	mars 2010	2.603.775
5	Australian 10 Year Bond	mars 2010	3.266.638
(2)	90 Day Euro \$ Future	mars 2010	(498.687)
(1)	90 Day Euro \$ Future	juin 2010	(249.113)
(146)	US Treasury 10 Year Note	juin 2010	(17.123.063)
(20)	US Treasury 2 Year Note (CBT)	juin 2010	(4.346.250)
(80)	US Treasury 5 Year Note (CBT)	juin 2010	(9.259.375)
(1)	90 Day Euro \$ Future	septembre 2010	(248.700)
(1)	90 Day Euro \$ Future	décembre 2010	(247.950)
(1)	90 Day Euro \$ Future	mars 2011	(247.075)
Engagement total			(26.349.800)

Note : La moins-value latente nette de 225.937 USD attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Global Allocation Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
COMPARTIMENTS							
	Iles Caïman			25.857	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo 'B' (Pref)	864.555	0,01
1.898.136	Dragon Capital - Vietnam Enterprise Investments Ltd	3.549.514	0,03	212.673	Cia Energetica de Minas Gerais ADR	3.492.091	0,02
15.023.810	Vinaland Ltd	12.131.727	0,08	1.502.500	Cyrela Brazil Realty	18.524.701	0,13
		15.681.241	0,11	277.400	Global Village Telecom Holding SA	8.561.793	0,06
	Etats-Unis			2.586.900	Hypermarcas SA	30.256.367	0,22
459.600	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund - ETF	12.445.968	0,09	480.900	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	9.443.191	0,07
25.200	ETFS Platinum Trust - ETF	3.868.452	0,03	1.363.500	MRV Engenharia e Participacoes	9.663.097	0,07
2.453.100	Financial Select Sector SPDR Fund - ETF	35.741.667	0,25	623.000	NET Servicos de Comunicacao SA (Pref)	7.547.331	0,05
460.600	Health Care Select Sector SPDR Fund - ETF	14.485.870	0,10	290.850	Petroleo Brasileiro SA ADR	12.198.249	0,09
264.100	iShares Dow Jones US Telecommunications Sector Index Fund - ETF	4.933.388	0,04	3.213.900	Petroleo Brasileiro SA 'A' ADR	121.678.253	0,87
2.008.300	iShares Silver Trust - ETF	31.931.970	0,23	1.206.400	SLC Agricola SA	10.263.665	0,07
2.063.700	SPDR Gold Trust - ETF	224.613.107	1,60	161.800	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA 'A' (Pref)	4.472.650	0,03
101.100	SPDR KBW Bank - ETF	2.363.718	0,02	910.700	Vale SA (Pref)	22.341.158	0,16
343.400	SPDR KBW Regional Banking ETF	8.427.036	0,06	986.150	Vivo Participacoes SA ADR	26.547.158	0,19
1.472.600	Technology Select Sector SPDR Fund - ETF	31.837.612	0,23			317.658.681	2,27
63.200	Telecom HOLDRs Trust - ETF	1.449.176	0,01	Canada			
1.092.989	Utilities Select Sector SPDR Fund - ETF	32.035.508	0,23	144.600	Agrium Inc†	9.332.484	0,07
8.200	Vanguard Telecommunication Services - ETF	432.386	0,00	1.046.400	Alamos Gold Inc	12.477.031	0,09
		404.565.858	2,89	1.199.328	Barrick Gold Corp	45.058.753	0,32
Total des Compartiments		420.247.099	3,00	41.600	BCE Inc	1.151.488	0,01
ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILEGIEES ET WARRANTS				248.700	Canadian Natural Resources Ltd	16.777.302	0,12
	Australie			534.800	Canadian Pacific Railway Ltd	25.591.858	0,18
1.370.000	BHP Billiton Ltd	50.189.264	0,37	16.500	Cenovus Energy Inc	402.105	0,00
506.000	CSL Ltd	15.510.690	0,11	1.297.600	Daylight Resources Trust*	13.680.883	0,10
358.850	Newcrest Mining Ltd	10.024.446	0,07	1.842.300	Eldorado Gold Corp	22.873.020	0,16
116.400	Rio Tinto Ltd	7.314.599	0,05	16.500	EnCana Corp	540.045	0,00
2.890.000	Telstra Corp Ltd	7.650.727	0,05	1.412.800	Goldcorp Inc	53.050.641	0,39
411.992	Woodside Petroleum Ltd	15.926.731	0,11	648.900	Golden Star Resources Ltd	1.945.071	0,01
		106.616.457	0,76	3.716.000	IAMGOLD Corp	53.511.396	0,39
	Autriche			3.545.999	Kinross Gold Corp	64.151.920	0,46
301.300	Telekom Austria AG	3.950.605	0,03	360.036	Kinross Gold Corp (Wts 3/9/2013)	1.171.124	0,01
	Belgique			141.400	New Gold Inc	608.358	0,00
2.020.500	RHJ International	16.581.848	0,12	750.000	New Gold Inc (Wts 3/4/2012)	24.821	0,00
	Bermudes			64.800	Potash Corp of Saskatchewan Inc	7.153.920	0,05
117.000	Arch Capital Group Ltd	8.677.890	0,06	448.823	Rogers Communications Inc 'B'*	14.839.126	0,11
7.300	Axis Capital Holdings Ltd	228.344	0,00	499.400	Silver Wheaton Corp	7.585.886	0,05
227.004	Bunge Ltd	13.679.261	0,10	995.700	Sino-Forest Corp	18.858.533	0,13
39.826	Bunge Ltd (Pref)	3.484.775	0,02	271.870	Suncor Energy Inc	7.817.649	0,06
1.662.700	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	6.254.370	0,04	123.400	Talisman Energy Inc	2.249.679	0,02
1.190.700	Cosan Ltd	10.442.439	0,07	141.300	TELUS Corp	4.593.529	0,03
340.063	Endurance Specialty Holdings Ltd	13.191.044	0,10	19.400	Thomson Reuters Corp	678.030	0,00
65.600	Everest Re Group Ltd	5.620.608	0,04	434.500	Viterra Inc	3.911.336	0,03
3.402.975	Katanga Mining Ltd	2.316.806	0,02	3.820.500	Yamana Gold Inc	40.099.746	0,29
118.952	Nabors Industries Ltd	2.615.754	0,02			430.135.734	3,08
1.818.386	Noble Group Ltd	4.100.470	0,03	Iles Caïman			
67.500	PartnerRe Ltd	5.368.950	0,04	28.113.592	Chaoda Modern Agriculture Holdings Ltd	30.421.627	0,22
143.300	Platinum Underwriters Holdings Ltd	5.382.348	0,04	2.196.000	China Huiyuan Juice Group Ltd	1.451.231	0,01
143.700	RenaissanceRe Holdings Ltd	7.952.358	0,06	31.900	Garmin Ltd*	1.011.230	0,01
215.041	Validus Holdings Ltd	6.016.847	0,04	56.400	Seagate Technology	1.104.312	0,01
		95.332.264	0,68	44.522.600	Tianjin Port Development Holdings Ltd	13.363.593	0,10
	Brésil			175.293	XL Capital Ltd (Pref)	4.871.392	0,03
774.230	All America Latina Logistica SA	6.599.691	0,05	2.064.999	XL Capital Ltd 'A'	37.541.682	0,26
753.820	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar 'A' (Pref)	25.204.731	0,18			89.765.067	0,64
				Chili			
				111.400	Banco Santander Chile ADR	7.040.480	0,05
				172.300	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	6.307.903	0,05
						13.348.383	0,10

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Chine				Inde			
6.888.000	China BlueChemical Ltd 'H'	4.418.850	0,03	3.819.891	Adani Power Ltd	8.786.450	0,06
81.200	China Communications Services Corp Ltd 'H'	41.736	0,00	405.400	Bharat Heavy Electricals Ltd	20.657.323	0,15
176.533	China Life Insurance Co Ltd ADR	11.728.854	0,08	123.400	Container Corp of India	3.227.589	0,02
2.523.800	China Life Insurance Co Ltd 'H'	11.200.334	0,08	778.200	Hindustan Unilever Ltd	3.986.786	0,03
1.120.200	China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	4.581.694	0,03	137.200	Housing Development Finance Corp	7.440.430	0,05
5.377.400	China Shenhua Energy Co Ltd 'H'	23.136.924	0,17	248.000	Larsen & Toubro Ltd	8.414.408	0,06
1.535.200	China South Locomotive and Rolling Stock Corp 'H'	1.071.892	0,01	1.118.000	Reliance Industries Ltd	23.738.547	0,17
12.100.000	China Telecom Corp Ltd 'H'	5.315.285	0,04	356.620	State Bank of India Ltd	15.271.112	0,11
1.018.100	Dongfeng Motor Group Co Ltd 'H'	1.476.779	0,01			91.522.645	0,65
12.411.600	Guangshen Railway Co Ltd 'H'	5.036.457	0,04	Indonésie			
1.069.000	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	992.887	0,01	37.476.135	Bumi Resources	9.032.811	0,06
756.600	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	5.769.987	0,04	13.151.800	Telekomunikasi Indonesia	11.693.618	0,09
1.465.300	Sinopharm Group Co 'H'	6.597.214	0,05			20.726.429	0,15
8.014.000	Xiamen International Port Co Ltd 'H'	1.538.234	0,01	Irlande			
100	Yanzhou Coal Mining Co Ltd 'H'	212	0,00	25.800	Accenture Plc 'A'	1.037.676	0,01
		82.907.339	0,60	242.464	Covidien Plc	11.955.900	0,08
Chypre				39.100	Warner Chilcott Plc 'A'	1.022.465	0,01
1.708.260	AFI Development Plc GDR	3.331.107	0,02			14.016.041	0,10
Égypte				Israël			
5.015.282	Telecom Egypt	17.786.397	0,13	34.600	Check Point Software Technologies	1.120.348	0,01
Finlande				431.035	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	25.913.824	0,18
128.383	Fortum OYJ	3.249.806	0,02			27.034.172	0,19
France				Italie			
253.016	AXA	4.990.261	0,04	106.500	Assicurazioni Generali SpA	2.394.885	0,02
393.000	Cie Generale d'Optique Essilor International SA	23.433.965	0,17	1.488.200	Intesa Sanpaolo SpA*	5.191.692	0,03
1.125.000	France Telecom SA	26.085.306	0,19			7.586.577	0,05
88.000	Sanofi-Aventis SA	6.374.241	0,04	Japon			
20.100	Sanofi-Aventis SA ADR	727.821	0,01	5.444.000	Aioi Insurance Co Ltd	26.600.837	0,19
121.700	Thales SA	4.835.096	0,03	223.500	Astellas Pharma Inc	8.397.724	0,06
424.837	Total SA	23.404.360	0,17	838.500	Bank of Kyoto Ltd	7.252.400	0,05
7.000	Total SA ADR	385.350	0,00	573.000	Canon Inc	23.782.472	0,17
		90.236.400	0,65	229.982	Coca-Cola Central Japan Co Ltd	2.828.759	0,02
Allemagne				664.856	Coca-Cola West Co Ltd	10.858.752	0,08
32.020	Allianz SE	3.678.946	0,03	550.600	Daihatsu Motor Co Ltd	5.250.877	0,04
142.155	Bayer AG	9.297.373	0,07	53.300	Daikin Industries Ltd	2.047.582	0,01
7.100	Bayer AG ADR	464.553	0,00	830.800	Daiwa House Industry Co Ltd	8.884.262	0,06
86.641	Bayerische Motoren Werke AG	3.506.374	0,03	232.700	Denso Corp	6.294.204	0,05
93.000	Volkswagen AG (Pref)	7.575.464	0,05	406.822	East Japan Railway Co	27.966.865	0,20
		24.522.710	0,18	76.200	Fanuc Ltd	7.429.552	0,05
Guernesey				1.960.000	Fuji Heavy Industries Ltd	8.916.595	0,06
39.065	Amdocs Ltd	1.130.541	0,01	506.500	Fujitsu Ltd	3.282.791	0,02
Hong Kong				682.400	Futaba Industrial Co Ltd	5.005.415	0,04
7.282.009	Beijing Enterprises Holdings Ltd	45.778.109	0,33	405.000	Hitachi Chemical Co Ltd	8.279.695	0,06
899.000	Cheung Kong Holdings Ltd	10.967.218	0,08	195.000	Hokkaido Coca-Cola Bottling Co Ltd	944.060	0,01
2.286.100	China Mobile Ltd	22.558.531	0,16	483.600	Honda Motor Co Ltd	16.731.117	0,12
2.654.000	China Unicom Hong Kong Ltd	3.183.006	0,02	840.900	Hoya Corp	21.026.037	0,15
13.594.100	Denway Motors Ltd	7.600.235	0,05	925.000	JGC Corp	17.351.864	0,13
1.605.377	Hutchison Whampoa Ltd	11.519.113	0,08	5.595	KDDI Corp	29.789.716	0,21
9.322.100	Link REIT (Reit)	23.441.229	0,17	685.000	Kinden Corp	6.017.073	0,04
37.100	Ports Design Ltd	91.475	0,00	1.252.900	Kirin Holdings Co Ltd	17.254.200	0,12
540.500	Shanghai Industrial Holdings Ltd	2.322.086	0,02	2.926.600	Kubota Corp	25.707.393	0,19
16.381.100	Shougang Concord International Enterprises Co Ltd	3.671.801	0,03	212.200	Kuraray Co Ltd	2.717.304	0,02
31.862.800	Tianjin Development Hldgs	19.825.214	0,14	703.200	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	7.274.890	0,05
2.225.500	Wharf Holdings Ltd	11.467.650	0,08	406.400	Mikuni Coca-Cola Bottling Co Ltd	3.204.636	0,02
		162.425.667	1,16	1.998.400	Mitsubishi Corp	49.833.722	0,36
				254.800	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	3.752.235	0,03
				3.297.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	16.628.505	0,12
				2.172.300	Mitsui & Co Ltd	33.648.987	0,24
				1.173.000	Mitsui OSK Lines Ltd	7.549.889	0,05

Global Allocation Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
499.852	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings Inc	12.795.984	0,09	Pays-Bas			
250.700	Murata Manufacturing Co Ltd	13.263.654	0,09	615.505	Koninklijke KPN NV*	9.755.588	0,06
265.100	NGK Insulators Ltd	5.708.471	0,04	225.000	Koninklijke Philips Electronics NV	6.514.830	0,05
29.300	Nintendo Co Ltd	7.954.854	0,06	60.000	Koninklijke Philips Electronics NV (NY Shares)	1.737.000	0,01
370.200	Nippon Telegraph & Telephone Corp	16.092.937	0,12	168.700	Unilever NV (NY Shares)	5.049.191	0,04
3.413.900	Nipponkoa Insurance Co Ltd	20.899.468	0,15			23.056.609	0,16
1.520.100	Nomura Holdings Inc	11.201.184	0,08	Antilles néerlandaises			
29.078	NTT DoCoMo Inc	44.878.589	0,32	465.997	Schlumberger Ltd	28.369.897	0,20
4.400	NTT Urban Development Corp	3.499.241	0,03	Norvège			
2.299.000	Okumura Corp	8.289.569	0,06	132.700	DnB NOR ASA	1.427.893	0,01
108.400	Rinnai Corp	5.710.709	0,04	608.100	Statoil ASA	13.548.209	0,10
152.500	Rohm Co Ltd	10.397.920	0,07			14.976.102	0,11
2.139.000	Sekisui House Ltd	20.855.396	0,15	Panama			
983.000	Seven & I Holdings Co Ltd	22.127.847	0,16	764.900	McDermott International Inc	17.225.548	0,12
124.000	Shimachu Co Ltd	2.614.411	0,02	Philippines			
670.400	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	35.995.634	0,26	1.055.410	First Gen Corp	217.374	0,00
458.200	Shionogi & Co Ltd	9.341.565	0,07	126.600	Philippine Long Distance Telephone Co ADR	7.074.408	0,05
11.400	Sony Corp ADR	388.056	0,00			7.291.782	0,05
9.117.100	Sumitomo Chemical Co Ltd	40.349.752	0,29	Communauté d'États indépendants			
294.100	Sumitomo Electric Industries Ltd	3.528.208	0,03	30.563.917	Kuzbassrazrezugol	13.677.353	0,09
229.600	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	7.365.768	0,05	1.160.856	MMC Norilsk Nickel ADR	17.436.057	0,12
1.201.600	Suzuki Motor Corp	25.496.455	0,18	2.923.600	Novorossiysk Commercial Sea Port PJSC GDR	32.744.320	0,24
237.000	Tadano Ltd	1.118.113	0,01	992.292	Polyus Gold Co ADR	26.394.967	0,19
130.100	TDK Corp	8.008.401	0,06	817.200	Rosneft Oil Co GDR*	6.276.096	0,04
97.600	Terumo Corp	5.284.267	0,04	40.172.166	RusHydro	1.723.386	0,01
2.073.200	Toda Corp	7.312.380	0,05	8.748.737	RusHydro ADR	37.882.031	0,28
563.200	Toho Co Ltd/Tokyo	9.192.131	0,07	12.282.300	Sberbank of Russian Federation	30.705.750	0,22
1.637.100	Tokio Marine Holdings Inc	46.064.977	0,32	632.600	Surgutneftegaz ADR	5.143.038	0,04
4.277.000	Tokyo Gas Co Ltd	18.592.515	0,13	48.500	Uralkali GDR	1.018.500	0,01
732.600	Toyota Industries Corp	19.215.059	0,13			173.001.498	1,24
360.900	Toyota Motor Corp	13.499.542	0,10	Singapour			
3.501.700	Ube Industries Ltd	9.086.128	0,06	456.050	CapitaLand Ltd	1.226.288	0,01
2.455	West Japan Railway Co	8.617.662	0,06	750.000	DBS Group Holdings Ltd	7.469.260	0,05
		897.257.257	6,41	3.736.000	Fraser and Neave Ltd	11.321.520	0,08
Jersey				2.787.000	Keppel Corp Ltd	16.673.288	0,12
13.900	Shire Plc ADR	890.573	0,01	3.414.840	MobileOne Ltd	5.004.099	0,04
Kazakhstan				3.182.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	19.217.466	0,13
1.377.600	KazMunaiGas Exploration Production GDR	33.420.576	0,24	5.535.275	Parkway Holdings Ltd	11.064.551	0,08
Luxembourg				150.930	Parkway Life Real Estate Investment Trust (Reit)	138.501	0,00
14.500	Millicom International Cellular SA	1.200.165	0,01	2.007.600	SembCorp Marine Ltd	5.298.335	0,04
Malaisie				1.889.000	Singapore Press Holdings Ltd	4.985.333	0,04
3.741.525	Axiata Group Bhd	4.098.046	0,03	9.141.750	Singapore Telecommunications Ltd	19.834.326	0,14
488.000	British American Tobacco Malaysia Bhd	6.015.637	0,04	400.000	United Overseas Bank Ltd	5.303.886	0,04
2.011.952	Genting Malaysia Bhd	1.606.963	0,01			107.536.853	0,77
3.929.766	IOI Corp	6.196.698	0,04	Afrique du Sud			
11.638.617	PLUS Expressways Bhd	11.790.707	0,09	37.700	Anglo Platinum Ltd	3.453.103	0,02
2.239.000	Telekom Malaysia Bhd	2.143.340	0,02	299.000	Gold Fields Ltd ADR	3.420.560	0,02
3.827.450	Tenaga Nasional Bhd	8.946.269	0,06	148.000	Impala Platinum Holdings Ltd	3.566.898	0,04
		40.797.660	0,29	54.200	Sasol Ltd	1.968.187	0,01
Mexique						12.408.748	0,09
445.300	America Movil SAB de CV 'L' ADR	19.753.508	0,14				
111.100	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 'L' ADR	4.680.643	0,03				
		24.434.151	0,17				

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Corée du Sud				Turquie			
82.000	Cheil Industries Inc	4.171.049	0,03	174.100	BIM Birlesik Magazalar AS	7.655.502	0,05
120.590	Korean Reinsurance Co	1.091.641	0,00	417.300	Tupras Turkiye Petrol Rafine	7.488.198	0,05
793.000	KT Corp ADR	15.130.440	0,11	2.358.900	Turk Telekomunikasyon AS	7.382.796	0,05
248.500	KT&G Corp	13.754.375	0,10	1.014.800	Turkcell Iletisim Hizmet AS	5.873.128	0,04
119.000	LG Corp	6.258.298	0,04	3.050.800	Turkiye Garanti Bankasi AS	11.244.873	0,09
232.100	LG Display Co Ltd	6.923.579	0,05			39.644.497	0,28
111.000	LS Corp	8.976.463	0,06	Royaume-Uni			
123.606	Meritz Fire & Marine Insurance Co Ltd	799.246	0,01	326.900	Anglo American Plc	11.727.434	0,08
729.294	Paradise Co Ltd	1.983.725	0,01	373.800	Antofagasta Plc	4.995.422	0,04
15.940	POSCO	7.283.559	0,05	22.900	AstraZeneca Plc ADR	1.001.188	0,01
81.200	POSCO ADR	9.282.783	0,07	2.167.505	BP Plc	18.987.555	0,14
32.500	Samsung Electronics Co Ltd	20.846.623	0,16	535.500	BP Plc ADR	28.290.465	0,19
179.200	Samsung Fine Chemicals Co Ltd	7.408.087	0,05	204.122	British American Tobacco Plc	6.890.875	0,05
90.970	SK Telecom Co Ltd	13.529.032	0,10	541.700	Diageo Plc ADR	34.993.820	0,25
		117.438.900	0,84	17.049.054	Guinness Peat Group Plc	9.715.543	0,07
Espagne				4.557.400	HSBC Holdings Plc	49.791.235	0,35
818.100	Iberdrola Renovables SA	3.400.345	0,02	193.100	HSBC Holdings Plc ADR	10.523.950	0,08
404.531	Telefonica SA	9.371.591	0,07	15.859.116	Lloyds Banking Group Plc	12.557.594	0,08
14.547	Telefonica SA ADR	1.011.453	0,01	307.100	Prudential Plc	2.790.382	0,02
		13.783.389	0,10	45.300	Royal Dutch Shell Plc ADR	2.454.354	0,02
Suisse				333.900	Standard Chartered Plc	7.881.030	0,06
914.801	ACE Ltd	45.685.162	0,32	194.312	Unilever Plc	5.656.288	0,04
216.263	Credit Suisse Group AG	9.612.557	0,07	235.800	Unilever Plc ADR	6.887.718	0,05
32.300	Credit Suisse Group AG ADR	1.434.120	0,01	8.601.705	Vodafone Group Plc	18.482.387	0,14
842.700	Nestle SA	41.570.777	0,30	606.998	Vodafone Group Plc ADR	13.111.157	0,09
26.076	Noble Corp	1.096.235	0,01			246.738.397	1,76
278.746	Novartis AG*	15.393.504	0,11	Etats-Unis			
82.392	Roche Holding AG	13.695.961	0,10	2.895.535	3Com Corp	22.121.887	0,16
176.976	Transocean Ltd†	14.044.816	0,10	293.566	3M Co	23.408.953	0,17
146.304	Tyco Electronics Ltd	3.717.585	0,03	746.503	Abbott Laboratories	40.378.347	0,29
151.676	Tyco International Ltd	5.386.015	0,04	25.600	Advance Auto Parts Inc	1.043.712	0,01
702.100	UBS AG	9.650.858	0,07	900.000	Advanced Micro Devices Inc†	6.948.000	0,05
433.725	Weatherford International Ltd	7.100.078	0,05	63.700	AES Corp	747.201	0,01
35.813	Zurich Financial Services AG	8.572.430	0,06	793.800	Aetna Inc	23.774.310	0,17
		176.960.098	1,27	153.839	Alliance Resource Partners LP	6.308.937	0,05
Taiwan				188.426	Allstate Corp	5.854.396	0,04
3.056.310	Asustek Computer Inc	5.393.631	0,04	723.620	Altria Group Inc	14.740.139	0,11
960.300	Catcher Technology Co Ltd	1.961.172	0,01	274.312	American Commercial Lines Inc	6.369.525	0,05
1.471.000	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	2.843.621	0,02	151.900	American Water Works Co Inc	3.369.142	0,02
4.136.323	Chunghwa Telecom Co Ltd	7.712.284	0,06	257.700	AmerisourceBergen Corp 'A'	7.215.600	0,05
911.025	Chunghwa Telecom Co Ltd ADR	16.890.403	0,12	358.100	Amgen Inc	20.193.259	0,14
2.172.000	Compal Electronics Inc	3.115.194	0,02	49.800	Amphenol Corp 'A'	2.051.760	0,01
4.967.745	Delta Electronics Inc	14.482.326	0,10	355.920	Anadarko Petroleum Corp	24.636.782	0,18
5.961.000	Far Eastone Telecommunications	7.099.862	0,05	86.700	Analog Devices Inc	2.517.768	0,02
2.144.075	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	8.490.067	0,06	20.013	AOL Inc	498.124	0,00
1.343.850	HTC Corp	13.575.731	0,10	207.674	Apache Corp	21.394.575	0,15
423.000	MediaTek Inc	6.660.382	0,05	870	Ascent Media Com	22.881	0,00
7.463.266	Taiwan Cement Corp	6.887.919	0,05	3.579.585	AT&T Inc	88.845.300	0,64
8.242.792	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	15.111.901	0,11	4.809.332	Bank of America Corp	79.642.538	0,57
		110.224.493	0,79	1.517.816	Bank of New York Mellon Corp	42.787.233	0,30
Thaïlande				118.200	Baxter International Inc	6.749.220	0,05
4.393.400	Hana Microelectronics PCL	2.856.740	0,02	19.800	Biogen Idec Inc	1.086.426	0,01
1.407.604	PTT PCL	9.876.429	0,07	54.700	BMC Software Inc	2.009.131	0,01
5.222.100	Siam Commercial Bank PCL	13.266.486	0,10	609.200	Boeing Co	38.763.395	0,27
		25.999.655	0,19	1.095.600	Boston Scientific Corp	8.479.944	0,06
				4.644.731	Bristol-Myers Squibb Co	114.260.382	0,82
				166.700	Broadcom Corp 'A'	5.189.371	0,04
				1.217.427	CA Inc	27.270.365	0,19
				32.200	Cardinal Health Inc	1.096.410	0,01

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
41.600	CareFusion Corp	1.049.568	0,01	5.310.700	General Electric Co	85.236.735	0,61
71.819	CenturyTel Inc	2.473.446	0,02	151.600	General Mills Inc	10.922.780	0,08
88.900	CF Industries Holdings Inc [†]	9.345.168	0,07	371.500	Genzyme Corp	21.004.610	0,15
290.300	Chesapeake Energy Corp	7.745.204	0,06	373.000	Gilead Sciences Inc	17.672.740	0,13
1.055.518	Chevron Corp	76.250.620	0,55	1.926.585	Global Industries Ltd	13.466.829	0,10
305.000	Chubb Corp	15.436.050	0,11	159.200	Goldman Sachs Group Inc [†]	24.835.200	0,18
343.600	CIGNA Corp	11.802.660	0,08	11.100	Goodrich Corp	726.717	0,01
2.060.400	Cisco Systems Inc	50.026.513	0,35	95.300	Google Inc 'A'	50.196.416	0,35
10.595.692	Citigroup Inc	36.449.180	0,26	49.700	H&R Block Inc	861.301	0,01
273.100	CMS Energy Corp	4.194.816	0,03	496.800	Halliburton Co	14.849.352	0,11
5.500	CNA Financial Corp	135.630	0,00	16.437	Hanesbrands Inc	415.034	0,00
163.508	CNX Gas Corp	4.210.331	0,03	38.600	Harris Corp	1.741.246	0,01
215.300	Coca-Cola Co	11.298.944	0,08	308.330	Healthsouth Corp	5.272.443	0,04
85.400	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	4.088.397	0,03	245.240	Hess Corp	14.388.231	0,10
252.900	Colgate-Palmolive Co	20.975.526	0,15	26.100	Hewitt Associates Inc 'A'	998.847	0,01
2.372.561	Comcast Corp 'A'	38.388.036	0,27	730.900	Hewlett-Packard Co	37.166.265	0,27
32.400	Comerica Inc	1.161.216	0,01	152.900	HJ Heinz Co	7.019.639	0,05
490.750	Complete Production Services Inc	6.845.963	0,05	1.555.800	Hologic Inc	26.464.158	0,19
74.300	Computer Sciences Corp	3.821.992	0,03	21.100	Hospira Inc	1.109.438	0,01
941.300	Converse Technology Inc	8.048.115	0,06	297.200	Humana Inc	14.131.860	0,10
163.300	ConAgra Foods Inc	4.004.116	0,03	1.343.900	Intel Corp	27.489.475	0,19
776.490	ConocoPhillips	37.488.937	0,27	631.939	International Business Machines Corp	80.332.085	0,57
1.143.391	Consol Energy Inc	56.392.044	0,40	682.100	International Game Technology	11.807.151	0,08
156.500	Constellation Brands Inc 'A'	2.339.675	0,02	205.534	International Paper Co	4.901.986	0,03
2.788.400	Corning Inc [†]	48.573.928	0,35	10.800	Intuit Inc	348.300	0,00
234.100	Crown Holdings Inc	6.297.290	0,05	18.800	ITT Corp	961.244	0,01
492.000	CVS Caremark Corp	16.747.680	0,12	81.625	JDS Uniphase Corp	859.511	0,01
204.997	DaVita Inc	12.670.865	0,09	1.417.720	Johnson & Johnson	89.996.865	0,64
939.697	Dell Inc [†]	12.366.413	0,09	2.268.950	JPMorgan Chase & Co [†]	93.208.466	0,66
279.990	Devon Energy Corp	19.310.910	0,14	385.200	JPMorgan Chase & Co (Wts 28/10/2018)	5.142.420	0,04
187	DIRECTV	6.268	0,00	299.500	KBR Inc	6.280.515	0,05
1.150	Discover Financial Services	15.594	0,00	15.600	Kimberly-Clark Corp	946.608	0,01
6.500	Discovery Communications Inc 'A'	203.808	0,00	109.100	King Pharmaceuticals Inc	1.230.648	0,01
7.500	Discovery Communications Inc 'C'	205.425	0,00	1.178.515	Kraft Foods Inc [†]	33.717.314	0,24
235.200	DISH Network Corp 'A'	4.678.128	0,03	3.300	L-3 Communications Holdings Inc	301.719	0,00
25.000	Dover Corp	1.121.750	0,01	313.800	Lexmark International Inc 'A'	10.480.920	0,07
827.600	Dow Chemical Co	23.652.808	0,16	47	Liberty Media Corp - Capital 'A'	1.622	0,00
105.756	Dr Pepper Snapple Group Inc	3.314.393	0,02	9.265	Liberty Media Corp - Interactive 'A'	115.720	0,00
24.800	DTE Energy Co	1.086.240	0,01	18	Liberty Media Corp - Starz 'A'	892	0,00
16.800	Eastman Chemical Co	997.080	0,01	145.657	Life Technologies Corp	7.393.549	0,05
17.000	Eaton Corp	1.150.220	0,01	323.589	Lockheed Martin Corp	25.016.666	0,18
422.300	eBay Inc	9.569.318	0,07	83.500	Lorillard Inc	6.180.670	0,04
574.500	El du Pont de Nemours & Co	19.251.495	0,14	84.787	LSI Corp	454.458	0,00
2.647.736	El Paso Corp	27.589.409	0,20	13.300	Lubrizol Corp	1.053.360	0,01
678.900	Electronic Arts Inc	11.262.951	0,08	3.600	Manpower Inc	184.320	0,00
269.720	Eli Lilly & Co	9.251.396	0,07	760.512	Marathon Oil Corp	21.971.192	0,16
969.000	EMC Corp/Massachusetts	16.754.010	0,12	540.600	Mattel Inc [†]	11.876.550	0,08
72.302	Endo Pharmaceuticals Holdings Inc	1.629.694	0,01	241.900	McDonald's Corp	15.624.321	0,12
181.800	Entergy Corp	13.884.066	0,10	19.200	McGraw-Hill Cos Inc	659.136	0,00
340.600	EXCO Resources Inc	6.450.964	0,05	187.900	McKesson Corp	11.144.349	0,08
275.200	Exelon Corp	12.040.000	0,09	491.071	Mead Johnson Nutrition Co 'A'	23.036.141	0,16
22.965	Extreme Networks	62.694	0,00	40.300	MeadWestvaco Corp	948.259	0,01
2.424.012	Exxon Mobil Corp	158.191.024	1,12	338.600	Medco Health Solutions Inc	21.413.064	0,15
17.400	Family Dollar Stores Inc	574.374	0,00	920.495	Medtronic Inc	40.354.501	0,28
1.450.925	Fidelity National Financial Inc 'A'	20.835.283	0,15	63.700	MEMC Electronic Materials Inc	763.763	0,01
89.800	Fidelity National Information Services Inc	2.035.766	0,01	1.724.226	Merck & Co Inc	63.330.821	0,45
11.400	Fluor Corp	484.614	0,00	258.634	MetLife Inc [†]	9.238.406	0,07
600.000	FMC Corp	34.296.000	0,24	48.800	Mettler-Toledo International Inc	4.830.224	0,03
106.200	Forest Laboratories Inc	3.156.264	0,02	4.696.615	Microsoft Corp ^{††}	134.417.121	0,97
380.719	Foster Wheeler AG	9.700.720	0,07	25.400	Molson Coors Brewing Co 'B'	1.026.160	0,01
439.472	FPL Group Inc	20.514.553	0,14	456.200	Morgan Stanley	12.659.550	0,09
252.515	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	18.638.132	0,13	1.747.711	Motorola Inc	11.832.003	0,08
32.200	Gap Inc	696.808	0,00	100.300	Murphy Oil Corp	5.177.486	0,04
168.800	General Communication Inc 'A'	936.840	0,01	466.963	Mylan Inc/PA	9.748.320	0,07
13.900	General Dynamics Corp	1.004.414	0,01	8.353	Mylan Inc/PA (Pref)	10.422.456	0,07

Global Allocation Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Canada							
CAD 16.300.000	Canadian Government Bond 4% 1/9/2010	15.701.336	0,11	EUR 18.500.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 4/1/2018	27.168.034	0,19
CAD 15.450.000	Canadian Government Bond 4% 1/6/2016	15.557.355	0,11	EUR 50.400.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/7/2017	75.371.821	0,54
USD 964.000	Sino-Forest Corp 10,25% 28/7/2014	1.047.355	0,01	EUR 1.500.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/7/2018	2.235.352	0,02
USD 13.394.000	Sino-Forest Corp '144A' 10,25% 28/7/2014	14.436.870	0,10	EUR 34.900.000	Bundesschatzanweisungen 4,75% 11/6/2010	47.996.264	0,34
		46.742.916	0,33	EUR 10.900.000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked 1,5% 15/4/2016	16.496.113	0,12
Iles Caïman				USD 45.000.000	Federal Republic of Germany 1,5% 21/9/2012	45.193.500	0,32
USD 15.900.000	China Milk Products Group Ltd 0% 5/1/2012 (Zero Coupon)	10.414.500	0,07	EUR 32.200.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,25% 27/6/2013	46.079.085	0,33
USD 1.167.000	DBS Capital Funding Corp 7,657% 15/3/2011 (Perpetual)	1.199.956	0,01			442.240.650	3,16
CNY 103.700.000	FU JI Food and Catering Services Holdings Ltd 0% 18/10/2010 (Zero Coupon)	2.316.769	0,02	Hongrie			
USD 5.528.000	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd 6,25% 24/1/2014	6.069.133	0,04	EUR 7.800.000	Magyar Nemzeti Vagyonkezel Zrt 4,4% 25/9/2014	11.244.680	0,08
USD 12.410.000	Hutchison Whampoa International 09 Ltd 7,625% 9/4/2019	14.331.726	0,11	Inde			
USD 17.659.000	Hutchison Whampoa International 09/16 Ltd 4,625% 11/9/2015	18.113.365	0,12	USD 4.900.000	Gujarat NRE Coke Ltd 0% 12/4/2011 (Zero Coupon)	7.435.750	0,05
USD 10.360.000	Hutchison Whampoa International 09/16 Ltd '144A' 4,625% 11/9/2015	10.627.941	0,08	USD 9.400.000	Housing Development Finance Corp 0% 27/9/2010 (Zero Coupon)	15.627.500	0,11
USD 2.545.000	Hutchison Whampoa International 09/19 Ltd '144A' 5,75% 11/9/2019	2.602.263	0,02	USD 3.560.000	Jaiprakash Associates Ltd 0% 12/9/2012 (Zero Coupon)	4.299.056	0,03
USD 9.200.000	Subsea 7 Inc 0% 29/6/2017 (Zero Coupon)	9.420.800	0,07	USD 8.000.000	Punj Lloyd Ltd 0% 8/4/2011 (Zero Coupon)	9.120.000	0,07
USD 12.500.000	Subsea 7 Inc 2,8% 6/6/2011	12.678.125	0,09	USD 8.941.000	Ranbaxy Laboratories Ltd 0% 18/3/2011 (Zero Coupon)	10.631.207	0,08
USD 29.030.000	Transocean Inc 'A' 1,625% 15/12/2037	29.030.000	0,21	USD 15.210.000	Reliance Communications Ltd 0% 10/5/2011 (Zero Coupon)	17.795.700	0,13
USD 80.944.000	Transocean Inc 'B' 1,5% 15/12/2037	79.223.940	0,57	USD 45.200.000	Reliance Communications Ltd 0% 1/3/2012 (Zero Coupon)	50.483.880	0,37
USD 10.009.000	Transocean Inc 'C' 1,5% 15/12/2037	9.658.685	0,07	USD 8.825.000	Suzlon Energy Ltd 0% 12/6/2012 (Zero Coupon)	8.482.864	0,06
USD 14.600.000	YTL Power Finance Cayman Ltd 0% 9/5/2010 (Zero Coupon)	18.705.520	0,13	USD 17.250.000	Suzlon Energy Ltd 0% 11/10/2012 (Zero Coupon)	16.268.147	0,11
JPY 3.092.000.000	Zeus Cayman 0% 19/8/2013 (Zero Coupon)	34.460.902	0,25	USD 14.500.000	Suzlon Energy Ltd 0% 25/7/2014 (Zero Coupon)	12.760.000	0,09
		258.853.625	1,86	USD 2.900.000	Tata Motors Ltd 0% 12/7/2012 (Zero Coupon)	3.313.795	0,02
Chine				USD 9.925.000	Tata Motors Ltd 1% 27/4/2011	11.258.920	0,08
HKD 128.250.000	China Petroleum & Chemical Corp 0% 24/4/2014 (Zero Coupon)	18.197.385	0,13	USD 10.500.000	Tata Steel Ltd 1% 5/9/2012	12.141.150	0,09
France						179.617.969	1,29
EUR 9.700.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3,25% 25/4/2013	13.780.866	0,10	International			
EUR 9.350.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 4% 25/10/2014	13.651.215	0,10	EUR 9.084.000	European Investment Bank 3,625% 15/10/2011	12.872.816	0,09
EUR 42.235	Cie Generale des Etablissements Michelin 0% 1/1/2017 (Zero Coupon)	6.245.084	0,04	EUR 6.250.000	European Investment Bank 4,375% 15/4/2013	9.166.883	0,07
		33.677.165	0,24			22.039.699	0,16
Allemagne				Irlande			
EUR 45.856.000	Bundesrepublik Deutschland 3,5% 4/7/2019	64.504.975	0,46	USD 37.344.000	VIP Finance Ireland Ltd for OJSC Vimpel Communications 9,125% 30/4/2018	41.041.056	0,29
EUR 79.250.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 4/7/2016	117.195.506	0,84				

Global Allocation Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Japon				Mexique			
JPY 1.815.000.000	Asahi Glass Co Ltd 0% 14/11/2014 (Zero Coupon)	22.044.015	0,15	USD 24.360.000	Petroleos Mexicanos 6% 5/3/2020	24.725.400	0,18
JPY 125.000.000	Bank of Kyoto Ltd 0% 31/3/2014 (Zero Coupon)	1.415.799	0,01	Pays-Bas			
JPY 2.512.900.000	Japan Government Two Year Bond 0,7% 15/9/2010	28.317.223	0,20	USD 1.300.000	ASM International NV 4,25% 6/12/2011	1.555.190	0,01
JPY 2.770.500.000	Japanese Government CPI Linked Bond 0,8% 10/9/2015	30.165.042	0,22	USD 51.100.000	KazMunaiGaz Finance Sub BV 9,125% 2/7/2018	58.254.000	0,42
JPY 4.467.200.000	Japanese Government CPI Linked Bond 0,8% 10/12/2015	48.147.877	0,34	EUR 9.475.000	Netherlands Government Bond 3,75% 15/7/2014	13.807.262	0,10
JPY 6.598.200.000	Japanese Government CPI Linked Bond 0,8% 10/3/2016	71.005.290	0,51	CHF 13.000.000	Pargesa Netherlands NV 1,75% 15/6/2014	11.194.023	0,08
JPY 200.000.000	Japanese Government CPI Linked Bond 1% 10/6/2016	2.161.911	0,02			84.810.475	0,61
JPY 1.164.900.000	Japanese Government CPI Linked Bond 1,4% 10/6/2018	12.564.036	0,09	Nouvelle-Zélande			
JPY 113.000.000	Mie Bank Ltd 1% 31/10/2011	1.256.421	0,01	NZD 6.250.000	New Zealand Government Bond 4,5% 15/2/2016	6.492.632	0,05
JPY 73.000.000	Nagoya Railroad Co Ltd 0% 30/3/2012 (Zero Coupon)	834.344	0,01	Philippines			
JPY 1.575.000.000	Suzuki Motor Corp 0% 29/3/2013 (Zero Coupon)	18.081.504	0,13	USD 14.000.000	First Gen Corp 2,5% 11/2/2013	15.873.200	0,11
		235.993.462	1,69	Pologne			
Jersey				PLN 71.360.000	Poland Government Bond 3% 24/8/2016	27.684.982	0,20
USD 6.800.000	Aldar Funding Ltd 5,767% 10/11/2011	6.676.750	0,05	Singapour			
USD 85.400.000	Dana Gas Sukuk Ltd 7,5% 31/10/2012	73.337.250	0,52	SGD 23.750.000	CapitaLand Ltd 2,1% 15/11/2016	16.530.673	0,12
USD 32.930.000	Shire Plc 2,75% 9/5/2014	32.633.630	0,23	SGD 62.250.000	CapitaLand Ltd 2,95% 20/6/2022	37.486.962	0,26
USD 2.654.000	SOCO Finance Jersey Ltd 4,5% 16/5/2013	2.660.635	0,02	SGD 44.250.000	CapitaLand Ltd 3,125% 5/3/2018	31.436.675	0,22
		115.308.265	0,82	SGD 13.200.000	Keppel Land Ltd 2,5% 23/6/2013	9.460.351	0,07
Luxembourg				USD 14.300.000	Olam International Ltd 6% 15/10/2016	15.470.455	0,11
USD 4.800.000	Acergy SA 2,25% 11/10/2013	4.896.000	0,04	USD 12.300.000	Wilmar International Ltd 0% 18/12/2012 (Zero Coupon)	16.351.005	0,12
USD 9.588.000	ALROSA Finance SA 8,875% 17/11/2014	10.271.145	0,07	SGD 27.500.000	Yanlord Land Group Ltd 5,85% 13/7/2014	19.933.054	0,14
USD 3.600.000	Evrax Group SA 8,25% 10/11/2015	3.596.592	0,03	SGD 25.250.000	Ying Li International Real Estate Ltd 4% 3/3/2015	16.099.590	0,12
USD 7.900.000	Evrax Group SA 8,875% 24/4/2013	8.188.350	0,06			162.768.765	1,16
USD 12.895.000	Evrax Group SA 9,5% 24/4/2018	13.459.156	0,09	Corée du Sud			
JPY 700.000.000	Gaz Capital SA for Gazprom 2,89% 15/11/2012	7.451.800	0,05	USD 30.517.000	Korea Development Bank/Republic of Korea 4,375% 10/8/2015	30.576.539	0,22
EUR 15.512.000	Gaz Capital SA for Gazprom 6,605% 13/2/2018	21.716.487	0,16	USD 12.872.000	Korea Electric Power Corp 0% 1/4/209% (Zero Coupon)	9.220.857	0,07
USD 1.700.000	Gaz Capital SA for Gazprom 8,146% 11/4/2018	1.837.530	0,01	USD 15.022.000	Korea Electric Power Corp 5,125% 23/4/2034	15.744.866	0,11
USD 24.021.000	TNK-BP Finance SA 6,625% 20/3/2017	23.900.895	0,17			55.542.262	0,40
USD 7.442.000	TNK-BP Finance SA 7,5% 18/7/2016	7.851.310	0,06	Suède			
USD 31.381.000	TNK-BP Finance SA 7,875% 13/3/2018	32.909.255	0,23	TRY 9.250.000	Svensk Exportkredit AB 10,5% 30/9/2015	5.703.229	0,04
USD 530.000	TNK-BP Finance SA '144A' 7,875% 13/3/2018	554.513	0,00	Trinité-et-Tobago			
USD 7.885.000	UBS Luxembourg SA for OJSC Vimpel Communications 8,25% 23/5/2016	8.308.819	0,06	USD 4.100.000	Petroleum Co of Trinidad & Tobago Ltd 9,75% 14/8/2019	4.674.000	0,03
		144.941.852	1,03	Turquie			
Malaisie				TRY 10.735.000	Turkey Government Bond 10% 9/1/2013	7.011.152	0,05
USD 16.300.000	Cherating Capital Ltd 2% 5/7/2012	18.150.050	0,13	TRY 14.800.000	Turkey Government Bond 10,5% 15/1/2020	9.503.355	0,07
USD 14.625.000	IOI Capital Bhd 0% 18/12/2011 (Zero Coupon)	17.805.938	0,13			16.514.507	0,12
USD 15.550.000	IOI Resources Labuan Bhd 0% 15/1/2013 (Zero Coupon)	15.801.910	0,11				
USD 28.200.000	Rafflesia Capital Ltd 1,25% 4/10/2011	34.439.249	0,24				
		86.197.147	0,61				

Global Allocation Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Ukraine				EUR 20.090.000	Pemex Project Funding Master Trust 5,5% 24/2/2025	25.277.317	0,18
USD 2.177.000	Ukraine Government International Bond 6,58% 21/11/2016	1.861.553	0,01	USD 4.700.000	Preferred Term Secs 4,245% 22/10/2037	2.350	0,00
Emirats Arabes Unis				USD 5.100.000	Preferred Term Secs XXII Ltd 0% 22/3/2037 (Zero Coupon)	510	0,00
USD 2.452.000	Abu Dhabi National Energy Co 6,5% 27/10/2036	2.196.587	0,02	USD 6.700.000	Preferred Term Secs XXV Ltd 5,42% 22/6/2037	670	0,00
USD 3.099.000	Nakheel Development 2 Ltd 2,75% 16/1/2011	1.588.238	0,01	USD 5.600.000	Preferred Term Secs XXVII Ltd 0% 22/12/2037 (Zero Coupon)	56	0,00
		3.784.825	0,03	USD 39.835.000	SanDisk Corp 1% 15/5/2013	32.814.081	0,23
Royaume-Uni				USD 8.726.000	SBA Communications Corp 1,875% 1/5/2013	9.129.578	0,07
EUR 18.361.000	LBG Capital No.2 Plc 15% 21/12/2019	29.750.334	0,21	USD 6.193.000	SonoSite Inc 3,75% 15/7/2014	6.378.790	0,05
USD 16.900.000	Petropavlovsk 2010 Ltd 4% 18/2/2015	16.921.125	0,12	USD 2.200.000	Tenet Healthcare Corp 9,25% 1/2/2015	2.244.000	0,02
GBP 56.950.000	United Kingdom Gilt 4,25% 7/3/2011	89.570.833	0,64	USD 58.750.000	United States Cash Management Bill 0% 1/4/2010 (Zero Coupon)	58.746.093	0,42
		136.242.292	0,97	USD 59.676.000	United States Treasury Bill 0% 4/3/2010 (Zero Coupon)	59.675.731	0,43
Etats-Unis				USD 138.000.000	United States Treasury Bill 0% 11/3/2010 (Zero Coupon)	137.997.723	0,99
USD 131.065.000	Advanced Micro Devices Inc 6% 1/5/2015	120.907.462	0,87	USD 203.400.000	United States Treasury Bill 0% 18/3/2010 (Zero Coupon)	203.394.203	1,45
USD 1.262.000	Advanced Micro Devices Inc 8,125% 15/12/2017	1.284.085	0,01	USD 19.492.000	United States Treasury Bill 0% 25/3/2010 (Zero Coupon)	19.490.977	0,14
GBP 437.000	AES Corp 8,375% 1/3/2011	667.061	0,01	USD 55.045.000	United States Treasury Bill 0% 8/4/2010 (Zero Coupon)	55.040.624	0,39
USD 48.414.000	Amgen Inc 0,375% 1/2/2013	48.595.553	0,35	USD 194.276.000	United States Treasury Bill 0% 15/4/2010 (Zero Coupon)	194.256.087	1,39
USD 6.079.000	Amylin Pharmaceuticals Inc 3% 15/6/2014	4.931.589	0,04	USD 176.505.000	United States Treasury Bill 0% 22/4/2010 (Zero Coupon)	176.478.877	1,26
USD 3.328.000	Archer-Daniels-Midland Co 0,875% 15/2/2014	3.361.280	0,02	USD 174.471.000	United States Treasury Bill 0% 29/4/2010 (Zero Coupon)	174.442.474	1,25
USD 368.000	Cell Genesys Inc 3,125% 1/5/2013	175.936	0,00	USD 69.622.000	United States Treasury Bill 0% 6/5/2010 (Zero Coupon)	69.609.329	0,50
USD 1.922.000	Central European Distribution Corp 3% 15/3/2013	1.662.530	0,01	USD 123.249.000	United States Treasury Bill 0% 20/5/2010 (Zero Coupon)	123.221.392	0,88
USD 43.276.000	Chesapeake Energy Corp 2,25% 15/12/2038	32.024.240	0,23	USD 39.554.000	United States Treasury Bill 0% 27/5/2010 (Zero Coupon)	39.543.123	0,28
USD 33.988.000	Chesapeake Energy Corp 2,5% 15/5/2037	29.824.470	0,21	USD 25.340.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,625% 15/1/2018	26.942.984	0,19
USD 1.210.000	Crown Cork & Seal Co Inc 7,5% 15/12/2096	905.988	0,01	USD 101.407.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/1/2016	117.768.559	0,84
USD 6.621.000	Greenbrier Cos Inc 2,375% 15/5/2026	5.131.275	0,03	USD 10.930.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15/1/2017	12.721.637	0,09
USD 1.945.000	Helix Energy Solutions Group Inc 3,25% 15/12/2025	1.743.206	0,01	USD 34.228.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15/1/2027	38.303.509	0,27
USD 61.435.000	Hologic Inc 2% 15/12/2037	52.910.893	0,37	USD 84.316.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,5% 15/7/2016	99.159.260	0,71
USD 23.223.000	Intel Corp 2,95% 15/12/2035	22.323.109	0,16	USD 28.227.000	United States Treasury Note/Bond 0,875% 31/1/2012	28.282.141	0,20
USD 6.204.000	King Pharmaceuticals Inc 1,25% 1/4/2026	5.529.315	0,04	USD 245.292.000	United States Treasury Note/Bond 1,375% 15/2/2013	245.435.727	1,74
USD 16.981.000	Kraft Foods Inc 2,625% 8/5/2013	17.123.437	0,12	USD 75.395.000	United States Treasury Note/Bond 2,125% 30/11/2014	75.165.281	0,54
USD 30.546.000	Kraft Foods Inc 4,125% 9/2/2016	30.893.704	0,22	USD 108.021.000	United States Treasury Note/Bond 2,25% 31/1/2015	107.881.754	0,77
USD 10.522.000	LifePoint Hospitals Inc 3,25% 15/8/2025	9.601.325	0,07	USD 83.057.000	United States Treasury Note/Bond 2,375% 28/2/2015	83.287.353	0,60
USD 2.414.000	LifePoint Hospitals Inc 3,5% 15/5/2014	2.196.740	0,02	USD 149.191.700	United States Treasury Note/Bond 2,625% 31/12/2014	151.843.350	1,09
USD 4.640.000	McMoRan Exploration Co 5,25% 6/10/2011	5.254.800	0,04	USD 38.160.000	United States Treasury Note/Bond 2,625% 29/2/2016	37.945.350	0,27
USD 1.325.000	McMoRan Exploration Co '144A' 5,25% 6/10/2011	1.500.563	0,01				
USD 3.132.000	Medtronic Inc 1,5% 15/4/2011	3.182.895	0,02				
USD 31.625.000	Medtronic Inc 1,625% 15/4/2013	32.929.531	0,24				
USD 4.780.000	Millipore Corp 3,75% 1/6/2026	5.580.650	0,04				
USD 28.610.000	Mylan Inc/PA 1,25% 15/3/2012	30.040.500	0,21				
USD 6.054.000	Omnicom Group Inc 0% 31/7/2032 (Zero Coupon)	5.985.893	0,04				
USD 6.160.000	Omnicom Group Inc 0% 1/7/2038 (Zero Coupon)	6.175.400	0,04				
USD 7.900.000	Paca Capital Ltd 0% 12/3/2013 (Zero Coupon)	8.028.375	0,06				

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 107.040.000	United States Treasury Note/Bond 2,75% 31/7/2010†	108.189.607	0,77	International			
USD 82.022.000	United States Treasury Note/Bond 2,75% 15/2/2019	77.200.003	0,55	BRL 34.760.000	European Investment Bank '144A' 0% 21/9/2010 (Zero Coupon)	17.579.005	0,12
USD 73.365.000	United States Treasury Note/Bond 2,875% 30/6/2010	74.041.334	0,53	Luxembourg			
USD 49.963.000	United States Treasury Note/Bond 4,875% 31/5/2011	52.751.950	0,38	USD 1.098.000	UBS Luxembourg SA for OJSC Vimpel Communications '144A' 8,25% 23/5/2016	1.144.665	0,01
		3.215.135.589	22,97	Malaisie			
Total des obligations		5.683.826.619	40,61	MYR 41.700.000	Berjaya Land Bhd 8% 15/8/2011	12.169.085	0,09
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		13.743.768.265	98,22	MYR 73.243.000	Johor Corp 1% 31/7/2012	24.088.154	0,17
				MYR 83.369.000	Malaysia Government Bond 3,756% 28/4/2011	24.816.092	0,18
				MYR 70.069.000	Malaysia Government Bond 3,869% 13/4/2010	20.616.408	0,15
						81.689.739	0,59
				Etats-Unis			
Titres non cotés				USD 6.490.000	Calpine Generating Co LLC 0% 1/4/2009 (Zero Coupon)	486.750	0,00
ACTIONS ORDINAIRES				USD 944.000	Forest City Enterprises Inc '144A' 5% 15/10/2016	1.036.040	0,01
	Etats-Unis			USD 35.753.000	Intel Corp '144A' 3,25% 1/8/2039	40.445.581	0,30
22.768	El Paso Corp (Pref)	21.606.832	0,16	USD 3.353.000	Kinetic Concepts Inc '144A' 3,25% 15/4/2015	3.436.825	0,02
609	Marco Polo	-	0,00	USD 3.700.000	Latitude Communications Inc 0% 15/12/2017 (Zero Coupon)	185.000	0,00
4.980	NCB Warrant Holding	-	0,00	USD 1.000.000	Nabi Biopharmaceuticals 2,875% 15/4/2025	955.000	0,01
		21.606.832	0,16	USD 5.411.000	SBA Communications Corp '144A' 4% 1/10/2014	7.250.740	0,05
Total des actions ordinaires		21.606.832	0,16	USD 1.454.051	UBS / Jersey 0% 29/11/2010 (Zero Coupon)	1.430.859	0,01
				USD 2.400.000	Uno Restaurant Corp 10% 15/2/2011	852.000	0,01
						56.078.795	0,41
OBLIGATIONS				Total des obligations		251.334.526	1,82
	Bermudes			Total des titres non cotés		272.941.358	1,98
CNY 55.000.000	China Green Holdings Ltd/Bermuda 0% 29/10/2010 (Zero Coupon)	7.893.063	0,06	Total du portefeuille		14.016.709.623	100,20
				Autres éléments du passif net			
	Canada					(30.067.018)	(0,20)
USD 27.500.000	PetroBakken Energy Ltd 3,125% 8/2/2016	27.018.750	0,19	Total de l'actif net (USD)		13.986.642.605	100,00
CAD 1.325.000	Rogers Communications Inc 7,625% 15/12/2011	1.379.524	0,01				
USD 28.500.000	Sino-Forest Corp '144A' 5% 1/8/2013	33.416.250	0,25				
USD 375.000	Sino-Forest Corp 5% 1/8/2013	446.835	0,00				
		62.261.359	0,45				
	Iles Caïman						
USD 4.250.000	Cosan Finance Ltd '144A' 7% 1/2/2017	4.250.000	0,03				
	Inde						
USD 19.012.000	REI Agro Ltd 5,5% 13/11/2014	20.437.900	0,15				

[*] Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

[†] Titres donnés en gage, voir point 12 de l'Annexe pour de plus amples informations.

[‡] Titres donnés en garantie, voir point 12 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Global Allocation Fund *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Moins-values latentes en USD	Valeur nominale	Description	Moins-values latentes en USD
USD 19.962	Total Return Swap (BNP Paribas) (Fund receives NDDUE15X + 0bps; and pays 3M Libor - 85bps) (31/8/2010)	(9.105.299)	USD 58.028	Total Return Swap (JP Morgan Chase) (Fund receives MS_EM-NET + 0bps; and pays 3M Libor + 48bps) (14/12/2010)	(1.168.626)
USD 10.666	Total Return Swap (BNP Paribas) (Fund receives NDDUEAFE + 0bps; and pays 3M Libor - 24bps) (20/9/2010)	(1.463.663)	USD 7.573	Total Return Swap (JP Morgan Chase) (Fund receives NDDUE15X + 0bps and pays 3M Libor - 71bps) (17/12/2011)	(760.632)
USD 57.065	Total Return Swap (BNP Paribas) (Fund receives NDDUEEGF + 0bps; and pays 3M Libor + 37bps) (11/1/2011)	(2.199.570)	USD 8.792	Total Return Swap (Deutsche Bank) (Fund receives DMGSW + 0bps; and pays 3M Libor - 72bps) (1/9/2010)	(4.779.999)
					<u>(19.477.789)</u>

Note : La valeur de marché totale de 216.659.795 USD de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Options d'achat vendues au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de rachat	Émetteur	Plus-values/(moins-values) latentes en USD	Valeur en USD	Nombre de contrats sous réserve de rachat	Émetteur	Plus-values/(moins-values) latentes en USD	Valeur en USD
(373)	Goldman Call Option strike price USD185 expiring on 17/4/2010	277.649	(12.123)	(4.484)	Corning Call Option strike price USD16 expiring on 22/5/2010	(309.430)	(901.284)
(453)	Transocean Call Option strike price USD85 expiring on 22/1/2011	(4.767)	(295.583)	(5.145)	JP Morgan Call Option strike price USD44 expiring on 19/6/2010	595.168	(805.192)
(815)	CF INDS Call Option strike price USD85 expiring on 22/5/2010	(1.092.528)	(1.742.062)	(5.406)	Mattel Call Option strike price USD22,5 expiring on 17/7/2010	(16.302)	(675.750)
(880)	Metlife Call Option strike price USD41 expiring on 19/6/2010	138.591	(62.040)	(5.900)	UTD Health Call Option strike price USD30 expiring on 19/6/2010	(493.622)	(2.935.250)
(1.249)	Agrium Call Option strike price USD60 expiring on 22/1/2011	(322.274)	(1.480.065)	(7.043)	Microsoft Call Option strike price USD28 expiring on 17/4/2010	(70.480)	(887.418)
(2.242)	Corning Call Option strike price USD19 expiring on 22/5/2010	201.763	(116.584)	(9.000)	ADV Micro Call Option strike price USD8 expiring on 17/7/2010	278.861	(720.000)
(3.864)	Kraft 'A' Call Option strike price USD30 expiring on 20/3/2010	113.545	(30.912)	(9.719)	Xerox Call Option strike price USD8 expiring on 17/4/2010	(504.169)	(1.346.082)
(4.088)	Dell Call Option strike price USD15 expiring on 22/1/2011	306.606	(416.976)		Total des options d'achat vendues	<u>(901.389)</u>	<u>(12.427.321)</u>

Note : Les options d'achat vendues sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Options sur spread au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de vente/rachat	Émetteur	Plus-values latentes en USD
4.407.282	DJ Euro Stoxx 50 Call/Put Option strike price USD 3.401,60 - EUR 3.911,84/EUR 3.299,55 expiring on 16/7/2010	374.969
52.750.477	DJ Euro Stoxx 50 Call/Put Option strike price USD 3.271,35 - USD 3.762,05/USD 3.173,21 expiring on 16/7/2010	6.061.065
	Total des options sur spread	<u>6.436.034</u>

Note : Les options de spread sont comprises dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Options de vente vendues au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de vente	Émetteur	Plus-values latentes en USD	Valeur en USD
(373)	Goldman Put Option strike price USD155 expiring on 17/4/2010	110.879	(231.260)
	Total des options de vente vendues	<u>110.879</u>	<u>(231.260)</u>

Note : Les options de vente vendues sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Global Allocation Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Compartiment de base			USD	
SGD 25.182.500	USD 17.958.061	3/3/2010	[44.466]	[44.466]
EUR 89.003.951	USD 121.157.882	4/3/2010	[225.074]	[225.074]
JPY 2.550.676.805	EUR 20.619.861	4/3/2010	634.572	634.572
USD 82.737.277	EUR 61.057.116	4/3/2010	[223.182]	[223.182]
EUR 14.417.250	CHF 21.147.943	5/3/2010	[39.432]	[39.432]
USD 7.559.705	EUR 5.542.306	5/3/2010	29.198	29.198
KRW 54.431.944.999	USD 47.224.228	8/3/2010	[304.135]	[304.135]
GBP 13.803.292	USD 21.312.282	11/3/2010	[375.601]	[375.601]
USD 11.913.040	ZAR 92.094.950	11/3/2010	[28.313]	[28.313]
USD 26.016.165	JPY 2.346.775.140	12/3/2010	[345.927]	[345.927]
CNY 85.701.700	USD 12.820.000	13/10/2010	[242.465]	[242.465]
Moins-values latentes nettes			[1.164.825]	[1.164.825]
Catégories d'actions couvertes en dollars australiens			AUD	
AUD 5.426.950	USD 4.722.314	15/3/2010	120.740	107.621
USD 122.191	AUD 136.495	15/3/2010	805	718
Plus-values latentes nettes			121.545	108.339
Catégorie d'actions couvertes en francs suisses			CHF	
CHF 16.526.351	USD 15.427.649	15/3/2010	[94.254]	[87.483]
USD 122.932	CHF 132.716	15/3/2010	[277]	[257]
Moins-values latentes nettes			[94.531]	[87.740]
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 3.047.752.843	USD 4.169.183.522	15/3/2010	[20.764.709]	[28.212.920]
USD 64.486.832	EUR 47.456.574	15/3/2010	5.712	7.761
Moins-values latentes nettes			[20.758.997]	[28.205.159]
Catégorie d'actions couvertes en livres sterling			GBP	
GBP 32.260.598	USD 50.359.223	15/3/2010	[941.686]	[1.428.529]
USD 577.737	GBP 377.366	15/3/2010	3.540	5.370
Moins-values latentes nettes			[938.146]	[1.423.159]
Catégories d'actions couvertes en dollars de Singapour			SGD	
SGD 137.149.883	USD 96.454.447	15/3/2010	1.540.131	1.095.555
USD 1.251.425	SGD 1.768.562	15/3/2010	[9.126]	[6.492]
Plus-values latentes nettes			1.531.005	1.089.063
Total des moins-values latentes nettes				[29.683.481]

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats (966)	Contrat/Description Yen Denom Nikkei	Date d'expiration mars 2010	Valeur en USD (54.688.447)
[79]	SPI 200	mars 2010	(8.103.199)
[276]	S&P/TSX 60 IX	mars 2010	(35.482.865)
(1.334)	S&P 500	mars 2010	(367.350.250)
1.628	DJ Euro Stoxx 50	mars 2010	59.791.241
258	FTSE 100 Index	mars 2010	20.792.967
228	DAX Index	mars 2010	43.115.478
[200]	Ibex 35 Index	mars 2010	(27.699.322)
(110)	Hang Seng Index	mars 2010	(14.550.788)
(116)	MSCI Taiwan Index	mars 2010	(3.083.280)
(128)	MSCI Singapore Index Ets	mars 2010	(6.022.301)
Engagement total			(393.280.766)

Note : La moins-value latente nette de 10.627.471 USD attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Gouvernement américain	18,94
Finance	12,68
Énergie	10,77
Santé	8,63
Technologie de l'information	8,40
Gouvernement national	7,87
Valeurs industrielles	7,08
Matières premières	6,70
Produits de consommation courante	5,86
Services de télécommunication	5,37
Produits accessoires	3,29
Fonds d'investissement	3,00
Services aux collectivités	1,61
Autres éléments du passif net	(0,20)
	100,00

Global Corporate Bond Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
OBLIGATIONS				Iles Caïman			
Australie				EUR 600.000	Hutchison Whampoa Finance 09 Ltd 4,75% 14/11/2016	833.099	0,18
USD 245.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5,5% 24/5/2011	257.567	0,06	EUR 336.000	MUFG Capital Finance 2 Ltd 4,85% 25/7/2016 (Perpetual)	389.198	0,09
AUD 760.000	Australia Government Bond 5,25% 15/3/2019	668.559	0,15	USD 3.244.000	Petrobras International Finance Co 6,875% 20/1/2040	3.298.312	0,73
USD 700.000	BHP Billiton Finance USA Ltd 5,5% 1/4/2014	773.677	0,17			4.520.609	1,00
EUR 667.000	Commonwealth Bank of Australia 4,25% 10/11/2016	942.225	0,22	République tchèque			
AUD 525.000	Commonwealth Bank of Australia 5,75% 17/12/2013	472.105	0,10	EUR 550.000	CEZ AS 5,75% 26/5/2015	826.618	0,18
AUD 1.400.000	Holcim Finance Australia Pty Ltd 8,5% 7/8/2012	1.304.425	0,28	Danemark			
GBP 600.000	National Australia Bank Ltd 5,375% 8/12/2014	980.908	0,22	EUR 280.000	Danica Pension Livsforsikringsaktieselskab 4,35% 6/10/2011 (Perpetual)	361.484	0,07
EUR 650.000	National Capital Instruments Euro LLC 2 FRN 29/9/2016 (Perpetual)	638.285	0,14	USD 380.000	Danske Bank A/S 5,914% 16/6/2014 (Perpetual)	313.523	0,07
USD 950.000	Rio Tinto Finance USA Ltd 9% 1/5/2019	1.224.985	0,27	EUR 270.000	TDC A/S 6,5% 19/4/2012	387.425	0,09
GBP 200.000	Stockland Finance Pty Ltd 5,625% 25/10/2013	307.832	0,07			1.062.432	0,23
USD 850.000	Westpac Banking Corp 4,2% 27/2/2015	876.532	0,19	France			
		8.447.100	1,87	EUR 500.000	Air Liquide Finance 6,125% 28/11/2012	754.710	0,17
Bahreïn				EUR 950.000	Alstom SA 4% 23/9/2014	1.338.836	0,30
USD 200.000	Golden Belt 1 Sukuk Co BSC 0% 15/5/2012 (Zero Coupon)	50.000	0,01	EUR 320.000	AXA SA FRN 6/7/2016 (Perpetual)	388.379	0,09
Belgique				EUR 2.818.000	AXA SA FRN 5/10/2017 (Perpetual)	3.437.141	0,77
GBP 1.200.000	Anheuser-Busch InBev NV 6,5% 23/6/2017	2.020.160	0,45	EUR 530.000	Banque Federative du Credit Mutuel/ France 4,471% 28/10/2015 (Perpetual)	563.803	0,12
Bermudes				USD 1.070.000	BNP Paribas FRN 23/11/2015	1.051.124	0,23
GBP 1.000.000	Holcim GB Finance Ltd 8,75% 24/4/2017	1.831.231	0,40	USD 1.050.000	BNP Paribas FRN 27/4/2017	1.010.625	0,22
USD 1.590.000	Ingersoll-Rand Global Holding Co Ltd 9,5% 15/4/2014	1.942.316	0,44	EUR 500.000	BNP Paribas 3,125% 6/12/2015	682.494	0,15
USD 1.300.000	Novartis Securities Investment Ltd 5,125% 10/2/2019	1.373.036	0,30	EUR 950.000	BNP Paribas 8,667% 11/9/2013 (Perpetual)	1.363.413	0,30
		5.146.583	1,14	EUR 671.000	BPCE SA 5,25% 30/7/2014 (Perpetual)	681.129	0,15
Canada				USD 240.000	BPCE SA 6,75% 27/1/2012 (Perpetual)	194.400	0,04
USD 700.000	Barrick Gold Corp 6,95% 1/4/2019	803.078	0,17	EUR 800.000	CNP Assurances 4,75% 22/12/2016 (Perpetual)	860.084	0,19
CAD 645.000	Canadian Government Bond 5% 1/6/2037	707.788	0,16	EUR 450.000	Credit Agricole SA 7,589% 30/1/2020 (Perpetual)	1.638.001	0,37
USD 1.000.000	Canadian Natural Resources Ltd 5,15% 1/2/2013	1.079.009	0,24	USD 450.000	Credit Agricole S.A. 7,875% 26/10/2019 (Perpetual)	640.847	0,14
USD 800.000	Canadian Natural Resources Ltd 5,7% 15/5/2017	863.087	0,19	GBP 1.100.000	Credit Agricole SA '144A' 6,637% 31/5/2017 (Perpetual)	373.590	0,08
USD 1.050.000	Canadian Natural Resources Ltd 6,75% 1/2/2039	1.150.047	0,25	GBP 800.000	France Telecom SA 5% 12/5/2016	1.254.634	0,27
USD 900.000	Canadian Pacific Railway Co 7,25% 15/5/2019	1.033.562	0,23	EUR 700.000	France Telecom SA 7,25% 28/1/2013	1.085.950	0,24
USD 1.350.000	Cenovus Energy Inc '144A' 6,75% 15/11/2039	1.471.923	0,33	USD 470.000	France Telecom SA 8,5% 1/3/2031	621.138	0,14
USD 1.210.000	Husky Energy Inc 5,9% 15/6/2014	1.325.489	0,29	EUR 700.000	GDF Suez 6,875% 24/1/2019	1.175.341	0,26
USD 1.200.000	Rogers Communications Inc 6,8% 15/8/2018	1.364.312	0,30	EUR 650.000	GIE PSA Tresorerie 5,875% 27/9/2011	920.413	0,20
EUR 150.000	Xstrata Canada Financial Corp 5,875% 27/5/2011	213.202	0,05	EUR 50.000	Lafarge SA 6,125% 28/5/2015	74.242	0,02
		10.011.497	2,21	EUR 1.000.000	Lafarge SA 7,625% 24/11/2016	1.596.699	0,34
				EUR 1.100.000	Natixis FRN 6/7/2017	1.360.101	0,30
				EUR 900.000	Sanofi-Aventis SA 4,5% 18/5/2016	1.321.168	0,29
				EUR 250.000	SCOR SE 6,154% 28/7/2016 (Perpetual)	298.923	0,07
				EUR 600.000	Societe Generale 5,875% 21/12/2016	908.876	0,20
				EUR 200.000	Unibail-Rodamco SE 4% 29/10/2011	281.404	0,06
				EUR 850.000	Unibail-Rodamco SE 4,625% 23/9/2016	1.207.325	0,27
				USD 550.000	Veolia Environnement 5,25% 3/6/2013	590.387	0,13
				EUR 600.000	Veolia Environnement 5,25% 24/4/2014	890.880	0,20
						28.566.057	6,31

Global Corporate Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Allemagne				Jersey			
EUR 350.000	Bundesrepublik Deutschland 3,5% 4/1/2016	504.892	0,11	USD 750.000	HSBC Capital Funding LP/Jersey Channel Islands 4,61% 27/6/2013 (Perpetual)	667.500	0,14
EUR 700.000	Bundesrepublik Deutschland 3,5% 4/7/2019	984.680	0,22	EUR 336.000	HSBC Capital Funding LP/Jersey Channel Islands 5,13% 29/3/2016 (Perpetual)	405.081	0,09
EUR 60.000	Bundesrepublik Deutschland 5% 4/7/2012	88.883	0,02	EUR 250.000	UBS Capital Securities Ltd/Jersey 8,836% 11/4/2013 (Perpetual)	340.110	0,08
EUR 400.000	Deutsche Bank AG 5,125% 31/1/2013	583.243	0,13			1.412.691	0,31
EUR 252.000	Deutsche Boerse AG 7,5% 13/6/2038	359.985	0,08	Luxembourg			
EUR 800.000	MAN SE 5,375% 20/5/2013	1.170.225	0,26	USD 950.000	ArcelorMittal 5,375% 1/6/2013	1.009.306	0,22
EUR 500.000	Muenchener Rueckversicherungs AG 5,767% 12/6/2017 (Perpetual)	628.541	0,14	USD 650.000	ArcelorMittal 6,125% 1/6/2018	671.404	0,15
EUR 1.426.000	Muenchener Rueckversicherungs AG 6,75% 21/6/2023	2.107.162	0,46	USD 1.125.000	Coviden International Finance SA 6% 15/10/2017	1.235.130	0,27
EUR 635.000	UPC Germany GmbH 8,125% 1/12/2017	875.666	0,19	EUR 1.250.000	Enel Finance International SA 4% 14/9/2016	1.753.686	0,39
		7.303.277	1,61	EUR 1.500.000	Fiat Finance & Trade SA 9% 30/7/2012	2.181.413	0,48
Grèce				EUR 1.100.000	ITW Finance Europe SA 5,25% 1/10/2014	1.628.212	0,36
EUR 1.830.000	Hellenic Republic Government Bond 4,6% 20/5/2013	2.360.906	0,52	EUR 700.000	Michelin Luxembourg SCS 8,625% 24/4/2014	1.130.758	0,25
EUR 2.940.000	Hellenic Republic Government Bond 6% 19/7/2019	3.855.966	0,84	EUR 115.000	Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/1/2033	184.912	0,04
EUR 2.100.000	Hellenic Republic Government Bond 6,1% 20/8/2015	2.798.688	0,62	USD 2.300.000	Tyco International Finance SA 4,125% 15/10/2014	2.407.541	0,53
		9.015.560	1,98	GBP 185.000	UniCredit International Bank Luxembourg SA 8,593% 27/6/2018 (Perpetual)	274.104	0,06
Guernesey				USD 540.000	Unicredit Luxembourg Finance SA 5,584% 13/1/2017	537.840	0,12
EUR 300.000	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd 3,625% 23/1/2018	412.380	0,09			13.014.306	2,87
Inde				Mexique			
USD 400.000	ICICI Bank Ltd 7,25% 31/10/2016 (Perpetual)	361.174	0,08	USD 1.210.000	America Movil SAB de CV '144A' 5% 16/10/2019	1.193.680	0,26
Irlande				USD 250.000	America Movil SAB de CV 6,375% 1/3/2035	254.763	0,06
GBP 124.000	Allied Irish Banks Plc 12,5% 25/6/2019	198.414	0,04	USD 2.100.000	Petroleos Mexicanos 4,875% 15/3/2015	2.142.000	0,47
EUR 950.000	Allied Irish Banks Plc 12,5% 25/6/2019	1.392.378	0,32			3.590.443	0,79
EUR 100.000	GE Capital European Funding 5,75% 23/9/2011	144.066	0,03	Pays-Bas			
USD 2.065.000	Iberdrola Finance Ireland Ltd '144A' 3,8% 11/9/2014	2.094.853	0,46	EUR 1.200.000	ABN Amro Bank NV 4,31% 10/3/2016 (Perpetual)	1.028.891	0,23
GBP 205.000	Lambay Capital Securities Plc 6,25% 16/6/2015 (Perpetual)	21.768	0,00	EUR 500.000	Akzo Nobel NV 7,25% 27/3/2015	795.972	0,17
EUR 97.035	Talisman Finance Plc '7H' FRN 22/4/2017	19.777	0,00	EUR 650.000	Alliander Finance BV 5,5% 20/4/2016	987.522	0,22
		3.871.256	0,85	EUR 1.031.000	Allianz Finance II BV 4,375% 17/2/2017 (Perpetual)	1.218.625	0,27
Italie				EUR 500.000	Bayer Capital Corp BV 4,625% 26/9/2014	732.709	0,16
EUR 900.000	Atlantia SpA 5,625% 6/5/2016	1.352.364	0,30	EUR 600.000	BMW Finance NV 6,125% 2/4/2012	880.616	0,19
EUR 100.000	Banco Popolare SC FRN 8/2/2017	123.985	0,03	EUR 800.000	Coca-Cola HBC Finance BV 7,875% 15/1/2014	1.283.881	0,29
EUR 800.000	Intesa Sanpaolo SpA 5,75% 28/5/2018	1.166.034	0,25	GBP 700.000	Deutsche Telekom International Finance BV 5,625% 19/7/2013	1.143.018	0,25
EUR 750.000	Intesa Sanpaolo SpA 6,625% 8/5/2018	1.082.294	0,24	USD 1.230.000	Deutsche Telekom International Finance BV 5,75% 23/3/2016	1.326.104	0,29
EUR 500.000	Intesa Sanpaolo SpA FRN 20/6/2018 (Perpetual)	684.470	0,15	EUR 1.200.000	Generali Finance BV FRN 8/2/2017 (Perpetual)	1.495.486	0,33
EUR 400.000	Intesa Sanpaolo SpA 8,375% 14/10/2019 (Perpetual)	566.596	0,13	EUR 1.049.513	Globaldrive BV '2008-2 A' 4% 20/10/2016	1.457.675	0,33
EUR 160.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 1/9/2040	224.169	0,05	EUR 650.000	Heineken NV 7,125% 7/4/2014	1.012.944	0,22
		5.199.912	1,15	GBP 300.000	Heineken NV 7,25% 10/3/2015	510.771	0,11
Japon				EUR 500.000	Koninklijke DSM NV 5,75% 17/3/2014	758.620	0,17
EUR 1.000.000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd 3,5% 16/12/2015	1.364.427	0,30	GBP 240.000	Koninklijke KPN NV 5,75% 17/9/2029	359.846	0,08
EUR 384.000	Shinsei Bank Ltd 3,75% 23/2/2016	462.465	0,10	EUR 150.000	Linde Finance BV 4,375% 24/4/2012	214.778	0,05
		1.826.892	0,40				

Global Corporate Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
EUR 1.250.000	Portugal Telecom International Finance BV 3,75% 26/3/2012	1.735.734	0,39	EUR 650.000	UBS AG/London 5,625% 19/5/2014	960.280	0,21
EUR 600.000	RWE Finance BV 5% 10/2/2015	893.631	0,20	USD 1.600.000	UBS AG/Stamford CT 5,875% 20/12/2017	1.664.114	0,37
GBP 450.000	RWE Finance BV 6,125% 6/7/2039	732.439	0,16			6.291.899	1,39
EUR 275.000	Schlumberger Finance BV 4,5% 25/3/2014	400.025	0,09				
USD 1.600.000	Shell International Finance BV 4% 21/3/2014	1.690.546	0,37		Royaume-Uni		
EUR 300.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 5,125% 20/2/2017	451.811	0,10	GBP 50.000	Alliance & Leicester Plc 6,25% 27/9/2010	77.950	0,02
EUR 100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 5,25% 14/9/2066	135.874	0,03	GBP 400.000	Amlin Plc 6,5% 19/12/2026	555.185	0,12
USD 250.000	Telefonica Europe BV 7,75% 15/9/2010	259.239	0,06	EUR 180.000	Anglian Water Services Financing Plc 4,625% 7/10/2013	260.086	0,06
EUR 50.000	Urenco Finance NV 5,375% 22/5/2015	75.152	0,02	EUR 300.000	Anglo American Capital Plc 4,375% 2/12/2016	415.710	0,09
EUR 100.000	Wolters Kluwer NV 6,375% 10/4/2018	154.838	0,03	USD 1.000.000	AstraZeneca Plc 5,9% 15/9/2017	1.130.956	0,25
		21.736.747	4,81	EUR 2.575.000	Aviva Plc 4,729% 28/11/2014 [Perpetual]	2.848.918	0,64
	Norvège			EUR 1.760.000	Aviva Plc 5,7% 29/9/2015 [Perpetual]	2.176.425	0,48
GBP 210.000	DnB NOR Bank ASA 4,875% 8/2/2011 [Perpetual]	307.920	0,07	EUR 200.000	Aviva Plc 5,75% 14/11/2021	273.250	0,06
EUR 856.000	DnB NOR Bank ASA 7,068% 19/11/2012 [Perpetual]	1.171.806	0,25	EUR 899.000	Aviva Plc FRN 22/5/2038	1.232.503	0,27
USD 850.000	Statoil ASA 5,25% 15/4/2019	891.442	0,20	GBP 620.000	Bank of Scotland Plc 11% 17/1/2014	1.101.059	0,24
		2.371.168	0,52	EUR 139.000	Barclays Bank Plc FRN 30/5/2017	176.117	0,04
	Portugal			EUR 540.000	Barclays Bank Plc 4,75% 15/3/2020 [Perpetual]	476.009	0,11
EUR 700.000	Banco Comercial Portugues SA 5,625% 23/4/2014	998.937	0,22	USD 1.650.000	Barclays Bank Plc 5,2% 10/7/2014	1.762.707	0,39
	Corée du Sud			USD 1.400.000	Barclays Bank Plc 5,45% 12/9/2012	1.518.433	0,34
USD 200.000	Hyundai Capital Services Inc 5,5% 23/11/2010	202.515	0,04	USD 320.000	Barclays Bank Plc 8,55% 15/6/2011 [Perpetual]	321.600	0,07
USD 1.200.000	Woori Bank 7% 2/2/2015	1.311.675	0,29	EUR 750.000	BAT International Finance Plc 5,875% 12/3/2015	1.146.337	0,25
		1.514.190	0,33	EUR 1.050.000	BG Energy Capital Plc 3,375% 15/7/2013	1.473.895	0,33
	Espagne			GBP 275.000	BL Superstores Finance Plc 5,27% 4/7/2025	382.391	0,08
EUR 600.000	Abertis Infraestructuras SA 4,625% 14/10/2016	847.843	0,19	USD 780.000	BP Capital Markets Plc 3,125% 10/3/2012	810.183	0,18
EUR 800.000	BBVA International Preferred SA Unipersonal 8,5% 21/10/2014 [Perpetual]	1.161.725	0,25	USD 500.000	BP Capital Markets Plc 5,25% 7/11/2013	551.463	0,12
GBP 1.000.000	Santander Issuances S.A Unipersonal 5,75% 31/1/2018	1.547.059	0,34	USD 470.000	British Telecommunications Plc 9,125% 15/12/2010	498.794	0,11
EUR 100.000	Santander Issuances S.A Unipersonal 6,5% 27/7/2019	147.699	0,03	GBP 400.000	Cadbury Schweppes Finance Plc 5,375% 11/12/2014	641.018	0,14
EUR 1.100.000	Santander Issuances S.A Unipersonal FRN 24/10/2017	1.565.185	0,35	GBP 123.636	City Greenwich Lewisham Rail 9,375% 11/10/2020	207.911	0,05
		5.269.511	1,16	USD 800.000	Diageo Capital Plc 7,375% 15/1/2014	940.397	0,21
	Suède			GBP 1.000.000	EDF Energy Networks LPN Plc 5,125% 11/11/2016	1.563.757	0,35
GBP 1.300.000	Svenska Handelsbanken AB 5,375% 4/9/2013 [Perpetual]	1.892.198	0,42	GBP 700.000	FCE Bank Plc 7,875% 15/2/2011	1.072.501	0,24
GBP 350.000	Svenska Handelsbanken AB 5,5% 18/1/2012 [Perpetual]	518.227	0,11	EUR 800.000	FCE Bank Plc 9,375% 17/1/2014	1.130.474	0,25
GBP 500.000	Vattenfall AB 6,125% 16/12/2019	820.174	0,18	GBP 750.000	Firstgroup Plc 6,875% 15/4/2013	1.244.390	0,27
		3.230.599	0,71	GBP 400.000	Firstgroup Plc 8,125% 19/9/2018	709.331	0,16
	Suisse			EUR 1.100.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3,875% 6/7/2015	1.559.236	0,34
USD 450.000	Credit Suisse/New York NY 5% 15/5/2013	484.992	0,11	EUR 350.000	HBOS Plc FRN 1/9/2016	378.070	0,08
EUR 1.900.000	UBS AG/Jersey 4,125% 25/9/2018	2.597.514	0,57	USD 383.000	HBOS Plc FRN 6/9/2017	296.825	0,07
EUR 450.000	UBS AG/Jersey 7,152% 21/12/2017 [Perpetual]	584.999	0,13	USD 134.000	HBOS Plc 6,75% 21/5/2018	125.028	0,03
				EUR 1.030.000	HSBC Bank Plc 4,25% 18/3/2016	1.423.905	0,31
				USD 1.300.000	HSBC Holdings Plc FRN 6/10/2016	1.264.250	0,28
				USD 375.000	HSBC Holdings Plc 6,8% 1/6/2038	398.780	0,09
				EUR 1.650.000	Imperial Tobacco Finance Plc 7,25% 15/9/2014	2.600.733	0,57
				GBP 650.000	John Lewis Plc 8,375% 8/4/2019	1.179.031	0,26
				USD 180.000	LBG Capital No,1 Plc 7,875% 1/11/2020	152.100	0,03
				GBP 1.100.000	Legal & General Group Plc 10% 23/7/2041	1.995.686	0,44
				EUR 600.000	Lehman Brothers UK Capital Funding III LP 3,875% 22/2/2011 [Perpetual]	1.467	0,00

Global Corporate Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
GBP 170.000	Lend Lease Europe Finance Plc 6,125% 12/10/2021	229.579	0,05	USD 480.000	Appalachian Power Co 5,8% 1/10/2035	470.082	0,10
USD 600.000	Lloyds Banking Group Plc 5,92% 1/10/2015 (Perpetual)	327.000	0,07	USD 2.800.000	AT&T Inc 5,8% 15/2/2019	2.989.368	0,67
GBP 670.000	Lloyds Banking Group Plc 12% 2/1/2011	1.079.945	0,24	USD 1.000.000	AT&T Inc 6,5% 1/9/2037	1.034.249	0,23
EUR 214.000	Lloyds TSB Bank Plc 6,25% 15/4/2014	314.264	0,07	USD 1.300.000	AvalonBay Communities Inc 5,7% 15/3/2017	1.372.871	0,30
EUR 500.000	Lloyds TSB Bank Plc 6,375% 17/6/2016	738.392	0,16	EUR 200.000	Banca Popolare di Bergamo Capital Trust FRN 15/2/2011 (Perpetual)	289.412	0,06
GBP 50.000	Marks & Spencer Plc 5,875% 29/5/2012	80.614	0,02	EUR 400.000	Bank of America Corp 4,75% 6/5/2019	511.697	0,11
USD 1.850.000	Nationwide Building Society 6,25% 25/2/2020	1.880.397	0,43	USD 1.300.000	Bank of America Corp 6,5% 1/8/2016	1.392.230	0,31
GBP 650.000	Next Plc 5,25% 30/9/2013	1.046.184	0,23	USD 3.700.000	Bank of America Corp 7,625% 1/6/2019	4.177.096	0,93
USD 200.000	Northern Rock Asset Management Plc 5,6% 30/4/2014 (Perpetual)	20.000	0,00	EUR 750.000	Bank of America Corp FRN 23/5/2017	959.508	0,21
GBP 1.379.000	Old Mutual Plc 5% 21/1/2016	1.863.066	0,41	EUR 2.500.000	Bank of America Corp FRN 28/3/2018	3.104.064	0,69
EUR 2.350.000	Old Mutual Plc FRN 18/1/2017	2.571.726	0,57	USD 500.000	Bank of America NA 5,3% 15/3/2017	491.165	0,11
GBP 170.000	Pearl Group Holdings Ltd No 1 FRN 25/4/2016 (Perpetual)	135.383	0,03	USD 1.300.000	Bank of New York Mellon Corp/The 4,3% 15/5/2014	1.379.939	0,30
GBP 750.000	Permanent Master Issuer Plc '2009-1 A2' FRN 15/7/2042	1.141.600	0,25	USD 600.000	Baxter International Inc 4% 1/3/2014	630.181	0,14
EUR 2.010.000	Prudential Plc 5,75% 19/12/2021	2.780.914	0,61	USD 1.020.000	Becton Dickinson and Co 5% 15/5/2019	1.068.594	0,24
GBP 46.707	Punch Taverns Finance Plc 5,883% 15/10/2026	62.956	0,01	USD 1.300.000	Berkshire Hathaway Finance Corp 4% 15/4/2012	1.369.794	0,30
EUR 50.000	Rexam Plc 4,375% 15/3/2013	70.064	0,02	EUR 540.000	BMW US Capital LLC 6,375% 23/7/2012	801.627	0,18
GBP 850.000	Rolls-Royce Plc 6,75% 30/4/2019	1.434.743	0,32	USD 450.000	Boeing Co/The 5% 15/3/2014	490.672	0,11
EUR 2.350.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 29/9/2017 (Perpetual)	1.899.862	0,42	USD 1.550.000	Boeing Co/The 5,875% 15/2/2040	1.598.914	0,36
GBP 275.000	Royal Bank of Scotland Plc 5,625% 16/9/2026 (Perpetual)	280.019	0,06	USD 800.000	Bristol-Myers Squibb Co 5,45% 1/5/2018	866.452	0,19
GBP 500.000	Royal Bank of Scotland Plc 5,625% 7/6/2032 (Perpetual)	519.538	0,11	USD 500.000	Bunge Ltd Finance Corp 8,5% 15/6/2019	581.578	0,13
GBP 723.000	Royal Bank of Scotland Plc 6,2% 22/3/2022 (Perpetual)	766.606	0,17	USD 700.000	CA Inc 5,375% 1/12/2019	716.452	0,16
GBP 400.000	Royal Bank of Scotland Plc/The 6,375% 29/4/2014	640.605	0,14	USD 300.000	Capital One Bank USA NA 5,75% 15/9/2010	307.194	0,07
GBP 900.000	Royal Bank of Scotland Plc/The 7,5% 29/4/2024	1.474.692	0,33	USD 1.330.000	Capital One Capital V 10,25% 15/8/2039	1.504.284	0,33
USD 150.000	SABMiller Plc '144A' 5,5% 15/8/2013	161.961	0,04	USD 1.350.000	Capital One Capital VI 8,875% 15/5/2040	1.418.803	0,31
GBP 48.000	Safeway Ltd 6,5% 5/8/2014	81.370	0,02	USD 790.000	Capital One Financial Corp 7,375% 23/5/2014	904.501	0,20
GBP 693.784	Sceptre Funding No. 1 5,253% 9/2/2027	1.082.415	0,24	USD 830.000	CareFusion Corp 5,125% 1/8/2014	886.270	0,20
EUR 300.000	Standard Chartered Bank 3,625% 3/2/2017	407.447	0,09	EUR 50.000	Cargill Inc 6,25% 24/7/2015	77.291	0,02
EUR 1.650.000	Standard Chartered Bank 5,875% 26/9/2017	2.397.784	0,53	USD 1.300.000	Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital LLC 5,25% 1/2/2012	1.387.439	0,31
GBP 130.000	Standard Chartered Bank 8,103% 11/5/2016 (Perpetual)	207.642	0,05	USD 650.000	Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital LLC '144A' 3,75% 20/5/2011	671.041	0,15
GBP 550.000	UniCredito Italiano Capital Trust II 6,375% 16/10/2018	876.907	0,19	USD 100.000	Chevron Corp 3,45% 3/3/2012	104.697	0,02
GBP 750.000	Unilever Plc 4,75% 16/6/2017	1.181.245	0,26	USD 1.545.000	Cisco Systems Inc 4,45% 15/1/2020	1.540.655	0,34
		65.829.781	14,56	USD 420.000	Cisco Systems Inc 5,5% 22/2/2016	472.082	0,10
	Etats-Unis			EUR 84.000	Citigroup Inc FRN 30/11/2017	102.770	0,02
USD 250.000	Abbott Laboratories 5,125% 1/4/2019	264.302	0,06	USD 500.000	Citigroup Inc 4,7% 29/5/2015	490.775	0,11
USD 404.000	Abbott Laboratories 5,875% 15/5/2016	457.355	0,10	USD 1.500.000	Citigroup Inc 5,3% 17/10/2012	1.575.557	0,35
USD 1.225.000	Agilent Technologies Inc 4,45% 14/9/2012	1.291.611	0,29	USD 5.500.000	Citigroup Inc 6,01% 15/1/2015	5.741.430	1,28
EUR 1.000.000	Ahold Finance USA LLC 5,875% 14/3/2012	1.458.338	0,32	USD 1.000.000	Citigroup Inc 8,125% 15/7/2039	1.120.922	0,25
USD 1.800.000	Altria Group Inc 8,5% 10/11/2013	2.112.373	0,47	EUR 800.000	CL Capital Trust I 7,047% 26/4/2012 (Perpetual)	1.043.753	0,23
USD 1.000.000	Altria Group Inc 10,2% 6/2/2039	1.349.538	0,30	USD 150.000	Coca-Cola Co/The 3,625% 15/3/2014	157.470	0,03
GBP 1.900.000	American Express Credit Corp 5,375% 1/10/2014	3.003.929	0,66	USD 2.000.000	Comcast Cable Communications Holdings Inc 8,375% 15/3/2013	2.321.136	0,51
EUR 650.000	American Honda Finance Corp 3,875% 16/9/2014	915.516	0,20	USD 1.000.000	Comcast Cable Holdings LLC 9,8% 1/2/2012	1.139.605	0,25
USD 795.000	American Tower Corp 4,625% 1/4/2015	822.385	0,18	USD 1.050.000	Comcast Corp 5,3% 15/1/2014	1.137.889	0,25
USD 850.000	Analog Devices Inc 5% 1/7/2014	908.715	0,20	USD 225.000	Comcast Corp 5,9% 15/3/2016	244.710	0,05
				USD 600.000	Comcast Corp 6,95% 15/8/2037	645.823	0,14
				USD 1.765.000	ConocoPhillips 4,6% 15/1/2015	1.902.374	0,43
				USD 130.000	COX Communications Inc 5,45% 15/12/2014	142.571	0,03
				USD 2.900.000	COX Communications Inc 7,125% 1/10/2012	3.247.627	0,73
				EUR 1.000.000	Credit Suisse Group Finance US Inc 3,625% 14/9/2020	1.324.719	0,29
				USD 1.215.000	CSX Corp 6,3% 15/3/2012	1.317.238	0,29
				USD 210.000	CSX Corp 6,75% 15/3/2011	221.531	0,05

Global Corporate Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 650.000	CVS Caremark Corp 6,6% 15/3/2019	728.120	0,16	USD 1.000.000	JPMorgan Chase & Co 6,3% 23/4/2019	1.104.691	0,24
USD 1.200.000	Daimler Finance North America LLC 6,5% 15/11/2013	1.341.740	0,30	EUR 1.500.000	JPMorgan Chase Bank NA FRN 31/5/2017	2.099.654	0,46
USD 1.800.000	Daimler Finance North America LLC 7,3% 15/1/2012	1.964.502	0,43	USD 1.300.000	Kellogg Co 4,25% 6/3/2013	1.383.170	0,31
USD 100.000	Danaher Corp 5,4% 1/3/2019	108.020	0,02	USD 220.000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6,85% 15/2/2020	248.559	0,05
EUR 1.500.000	Deutsche Bank Capital Trust IV 5,33% 19/9/2013 (Perpetual)	1.720.749	0,38	USD 1.450.000	Kinder Morgan Energy Partners LP 7,3% 15/8/2033	1.593.235	0,35
USD 630.000	Deutsche Bank Financial LLC 5,375% 2/3/2015	666.835	0,15	USD 2.260.000	Kraft Foods Inc 4,125% 9/2/2016	2.285.726	0,51
USD 550.000	Devon Energy Corp 7,95% 15/4/2032	691.034	0,15	USD 1.955.000	Kraft Foods Inc 5,375% 10/2/2020	2.011.024	0,44
USD 920.000	Diamond Offshore Drilling Inc 5,875% 1/5/2019	1.002.176	0,22	EUR 500.000	Kraft Foods Inc 5,75% 20/3/2012	724.651	0,16
USD 1.490.000	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc '144A' 5,875% 1/10/2019	1.559.456	0,34	USD 1.950.000	Kraft Foods Inc 6,125% 1/2/2018	2.129.073	0,46
USD 915.000	Duke Energy Indiana Inc 5% 15/9/2013	976.302	0,22	USD 275.000	Kraft Foods Inc 6,125% 23/8/2018	301.628	0,07
USD 700.000	Duke Energy Ohio Inc 5,45% 1/4/2019	748.074	0,17	USD 940.000	L-3 Communications Corp '144A' 5,2% 15/10/2019	952.804	0,21
USD 700.000	Eli Lilly & Co 3,55% 6/3/2012	732.475	0,16	EUR 270.000	Lehman Brothers Holdings Inc 4,75% 16/1/2014	75.206	0,02
USD 440.000	Emerson Electric Co 5% 15/4/2019	465.908	0,10	USD 835.000	Lincoln National Corp 6,25% 15/2/2020	869.175	0,19
USD 480.000	Enterprise Products Operating LLC 4,6% 1/8/2012	509.688	0,11	USD 1.400.000	Lincoln National Corp 8,75% 1/7/2019	1.685.243	0,37
USD 1.200.000	Enterprise Products Operating LLC 6,125% 15/10/2039	1.195.031	0,26	USD 160.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,75% 15/9/2015	170.388	0,04
USD 1.000.000	Enterprise Products Operating LLC 6,3% 15/9/2017	1.105.977	0,24	USD 750.000	Medtronic Inc 4,5% 15/3/2014	803.516	0,18
USD 1.500.000	Enterprise Products Operating LLC 7,625% 15/2/2012	1.657.457	0,37	EUR 800.000	Merck & Co Inc 5,375% 1/10/2014	1.210.650	0,27
USD 610.000	EOG Resources Inc 5,625% 1/6/2019	662.891	0,15	USD 2.000.000	MetLife Inc 6,75% 1/6/2016	2.218.116	0,49
USD 370.000	General Electric Capital Corp 6% 2/2/2046	340.863	0,08	USD 120.000	MetLife Inc 7,71% 15/2/2019	139.303	0,03
USD 500.000	General Electric Capital Corp 6,75% 15/3/2032	511.268	0,11	EUR 1.700.000	Metropolitan Life Global Funding I 4,625% 16/5/2017	2.337.904	0,52
USD 1.900.000	General Electric Capital Corp 6,875% 10/1/2039	1.975.607	0,44	GBP 850.000	Metropolitan Life Global Funding I 5,25% 9/1/2014	1.349.117	0,30
USD 700.000	General Mills Inc 5,65% 15/2/2019	752.626	0,17	USD 1.010.000	Microsoft Corp 2,95% 1/6/2014	1.033.310	0,23
USD 670.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,625% 1/8/2012	694.900	0,15	USD 1.200.000	Midamerican Energy Holdings Co 5,875% 1/10/2012	1.319.102	0,29
EUR 1.250.000	Goldman Sachs Group Inc/The 5,125% 16/10/2014	1.799.332	0,40	GBP 600.000	Morgan Stanley 5,375% 14/11/2013	962.365	0,21
EUR 2.500.000	Goldman Sachs Group Inc/The 5,375% 15/2/2013	3.624.989	0,80	USD 600.000	Morgan Stanley 5,55% 27/4/2017	608.956	0,13
USD 170.000	Halliburton Co 6,15% 15/9/2019	191.061	0,04	USD 3.650.000	Morgan Stanley 6% 13/5/2014	3.910.796	0,86
USD 735.000	Harris Corp 6,375% 15/6/2019	811.290	0,18	USD 250.000	New Cingular Wireless Services Inc 8,125% 1/5/2012	283.035	0,06
GBP 100.000	Hartford Life Institutional Funding 5,375% 17/1/2012	153.426	0,03	USD 1.450.000	Newmont Mining Corp 5,125% 1/10/2019	1.461.293	0,32
USD 410.000	Hewlett-Packard Co 2,25% 27/5/2011	417.291	0,09	USD 1.350.000	NewPage Corp 11,375% 31/12/2014	1.292.625	0,29
USD 565.000	Hewlett-Packard Co 2,95% 15/8/2012	587.000	0,13	USD 240.000	News America Holdings Inc 9,25% 1/2/2013	283.855	0,06
USD 100.000	Hewlett-Packard Co 4,25% 24/2/2012	105.716	0,02	USD 350.000	News America Inc '144A' 5,65% 15/8/2020	372.886	0,08
USD 900.000	Hewlett-Packard Co 5,25% 1/3/2012	969.480	0,21	USD 220.000	News America Inc 6,4% 15/12/2035	228.294	0,05
USD 900.000	Honeywell International Inc 5,3% 1/3/2018	965.713	0,21	USD 450.000	Norfolk Southern Corp 5,9% 15/6/2019	494.165	0,11
USD 660.000	Hospira Inc 6,4% 15/5/2015	740.043	0,16	USD 430.000	Northern Trust Corp 4,625% 1/5/2014	465.953	0,10
USD 250.000	HSBC Bank USA NA/New York NY 5,875% 1/11/2034	242.387	0,05	USD 1.200.000	Occidental Petroleum Corp 4,125% 1/6/2016	1.246.947	0,29
EUR 679.700	HVB Funding Trust VIII FRN 28/3/2012 (Perpetual)	807.282	0,18	USD 1.100.000	Oracle Corp 3,75% 8/7/2014	1.150.993	0,25
USD 400.000	International Business Machines Corp 5,875% 29/11/2032	424.404	0,09	USD 1.600.000	Oracle Corp 5,75% 15/4/2018	1.755.604	0,40
USD 1.225.000	International Paper Co 7,5% 15/8/2021	1.384.828	0,31	USD 80.000	PACCAR Inc 6,875% 15/2/2014	92.004	0,02
USD 900.000	International Paper Co 7,95% 15/6/2018	1.044.079	0,23	USD 260.000	Pacific Gas & Electric Co 6,05% 1/3/2034	269.810	0,06
EUR 454.000	IntesaBci Capital Trust 6,988% 12/7/2011 (Perpetual)	606.845	0,13	USD 1.650.000	Pennsylvania Electric Co 6,15% 1/10/2038	1.648.145	0,36
USD 950.000	ITT Corp 4,9% 1/5/2014	1.021.087	0,23	USD 900.000	Pfizer Inc 4,45% 15/3/2012	960.382	0,21
EUR 2.000.000	JPMorgan Chase & Co FRN 12/11/2019	2.762.853	0,61	USD 700.000	Pfizer Inc 5,35% 15/3/2015	776.923	0,17
USD 1.500.000	JPMorgan Chase & Co 4,65% 1/6/2014	1.586.424	0,35	EUR 700.000	Philip Morris International Inc 4,25% 23/3/2012	996.398	0,22
				EUR 100.000	Philip Morris International Inc 5,875% 4/9/2015	154.036	0,03
				EUR 700.000	Procter & Gamble Co/The 5,125% 24/10/2017	1.062.025	0,23
				USD 2.400.000	Progress Energy Inc 5,625% 15/1/2016	2.579.764	0,57
				USD 1.650.000	Prudential Financial Inc 3,625% 17/9/2012	1.693.501	0,37
				USD 600.000	Prudential Financial Inc 3,875% 14/1/2015	606.002	0,13

Global Corporate Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 1.000.000	Rockwell Collins Inc 5,25% 15/7/2019	1.051.693	0,23	Luxembourg			
USD 1.275.000	Sempra Energy 6,5% 1/6/2016	1.418.140	0,31	USD 1.000.000	Enel Finance International SA '144A' 6,25% 15/9/2017	1.095.465	0,24
EUR 898.000	SG Capital Trust III 5,419% 10/11/2013 (Perpetual)	1.071.988	0,24	USD 650.000	Unicredit Luxembourg Finance SA '144A' FRN 13/1/2017	613.659	0,14
EUR 150.000	SLM Corp 3,125% 17/9/2012	183.896	0,04			1.709.124	0,38
USD 95.000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A2' FRN 25/10/2016	96.672	0,02	Pays-Bas			
USD 95.000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A3' FRN 25/1/2018	98.196	0,02	USD 800.000	E.ON International Finance BV '144A' 5,8% 30/4/2018	872.095	0,19
USD 955.000	State of California 6,2% 1/10/2019	964.550	0,21	Royaume-Uni			
USD 1.400.000	State Street Corp 4,3% 30/5/2014	1.470.546	0,32	USD 1.300.000	Smiths Group Plc '144A' 7,2% 15/5/2019	1.468.918	0,31
USD 375.000	Teva Pharmaceutical Finance Co LLC 6,15% 1/2/2036	393.087	0,09	Etats-Unis			
USD 2.150.000	Time Warner Cable Inc 5% 1/2/2020	2.125.277	0,48	USD 1.550.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc '144A' 5,375% 15/11/2014	1.678.775	0,37
USD 820.000	Time Warner Cable Inc 7,5% 1/4/2014	955.831	0,21	USD 1.320.000	BAE Systems Holdings Inc '144A' 4,95% 1/6/2014	1.391.928	0,31
USD 810.000	TJX Cos Inc 4,2% 15/8/2015	862.187	0,19	USD 450.000	BAE Systems Holdings Inc 5,2% 15/8/2015	472.565	0,10
USD 900.000	Travelers Cos Inc/The 5,9% 2/6/2019	986.016	0,22	USD 1.000.000	Crown Castle Towers LLC '144A' 6,113% 15/1/2020	1.045.123	0,23
EUR 400.000	UniCredito Italiano Capital Trust II 8,048% 5/10/2010 (Perpetual)	546.740	0,12	USD 400.000	National Capital Trust II 5,486% 23/3/2015	349.824	0,08
USD 990.000	United Technologies Corp 4,5% 15/4/2020	994.131	0,22	USD 1.400.000	Niagara Mohawk Power Corp '144A' 3,553% 1/10/2014	1.422.549	0,31
USD 800.000	US Bancorp 4,2% 15/5/2014	843.110	0,19	USD 450.000	Nissan Motor Acceptance Corp '144A' 4,625% 8/3/2010	450.191	0,10
USD 590.000	Valero Energy Corp 4,5% 1/2/2015	592.114	0,13	USD 600.000	Pacific Life Insurance Co '144A' 9,25% 15/6/2039	715.400	0,16
USD 550.000	Verizon Communications Inc 4,35% 15/2/2013	584.612	0,13	USD 1.500.000	Roche Holdings Inc '144A' 5% 1/3/2014	1.622.500	0,36
USD 330.000	Verizon Communications Inc 5,85% 15/9/2035	320.713	0,07	USD 100.000	Roche Holdings Inc 7% 1/3/2039	121.628	0,03
USD 2.250.000	Verizon Communications Inc 6,35% 1/4/2019	2.492.105	0,55	USD 400.000	Southeast Supply Header LLC '144A' 4,85% 15/8/2014	414.147	0,09
USD 500.000	Virginia Electric and Power Co 8,875% 15/11/2038	699.334	0,15	USD 2.350.000	Trans-Allegheny Interstate Line Co '144A' 4% 15/1/2015	2.373.549	0,53
USD 380.000	Wachovia Bank NA 5,6% 15/3/2016	397.201	0,09	USD 200.000	UniCredito Italiano Capital Trust II 9,2% 5/10/2010	198.000	0,04
USD 300.000	Wal-Mart Stores Inc 7,55% 15/2/2030	374.988	0,08	USD 750.000	WEA Finance LLC / WT Finance Aust Pty Ltd '144A' 5,75% 2/9/2015	794.781	0,18
USD 281.000	Waste Management Inc 6,125% 30/11/2039	283.659	0,06	USD 660.000	Westpac Capital Trust III '144A' 5,819% 30/9/2013 (Perpetual)	608.707	0,13
USD 100.000	Waste Management Inc 7,375% 11/3/2019	116.566	0,03	USD 1.000.000	ZFS Finance USA Trust II '144A' FRN 15/12/2065	915.000	0,20
USD 2.000.000	WEA Finance LLC / WT Finance Aust Pty Ltd 5,75% 2/9/2015	2.127.860	0,48			14.574.667	3,22
USD 3.650.000	Wells Fargo & Co 5,25% 23/10/2012	3.934.362	0,87	Total des obligations		22.933.454	5,05
USD 330.000	Wyeth 5,5% 15/2/2016	365.668	0,08	Total des titres non cotés		22.933.454	5,05
USD 500.000	XTO Energy Inc 5,9% 1/8/2012	550.410	0,12	Total du portefeuille		433.095.384	95,62
USD 700.000	XTO Energy Inc 6,375% 15/6/2038	786.751	0,17	Autres éléments de l'actif net		19.793.730	4,38
EUR 500.000	Zurich Finance USA Inc 6,5% 14/10/2015	780.353	0,17	Total de l'actif net (USD)		452.889.114	100,00
		196.260.151	43,34				
Total des obligations		410.161.930	90,57				
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		410.161.930	90,57				
Titres non cotés							
OBLIGATIONS							
Canada							
CAD 1.350.000	Shaw Communications Inc 5,65% 1/10/2019	1.315.429	0,29				
France							
USD 2.000.000	EDF SA '144A' 6,5% 26/1/2019	2.262.533	0,50				
USD 600.000	Societe Generale '144A' 5,75% 20/4/2016	644.694	0,14				
USD 100.000	Societe Generale '144A' 5,922% 5/4/2017 (Perpetual)	85.994	0,02				
		2.993.221	0,66				

Global Corporate Bond Fund *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
EUR 200.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Hannover Rueckversicherungs AG; and pays Fixed 0,43%) (20/3/2013)	1.437	EUR 2.500.000	Credit Default Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives default protection on Clariant AG 4,375% 5/4/2013; and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	(14.842)
EUR 250.000	Credit Default Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives default protection on Unilever NV 7,125% 1/11/2010; and pays Fixed 0,33%) (20/3/2013)	(171)	USD 2.500.000	Credit Default Swaps (Morgan Stanley) (Fund provides default protection on Greece (Republic of) 5,9% 22/10/2022; and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	(173.180)
EUR 150.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on Wolters Kluwer NV 5,125% 27/1/2014; and pays Fixed 0,92%) (20/6/2013)	(3.457)	EUR 3.000.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on iTraxx Europe Series 12 Version 1; and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	(22.232)
EUR 100.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on Deutsche Lufthansa AG 4,625% 6/5/2013; and pays Fixed 1,77%) (20/9/2013)	837	EUR 2.500.000	Credit Default Swaps (Bank of America) (Fund provides default protection on Alstom SA 6,25% 3/3/2010; and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	16.400
EUR 100.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Tomkins Plc 8% 20/12/2011; and pays Fixed 2,9%) (20/9/2013)	(8.812)	EUR 2.500.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on Clariant AG 4,375% 5/4/2013; and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	(18.022)
EUR 100.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA 4,5% 15/7/2015; and pays Fixed 3,25%) (20/12/2013)	(12.232)	EUR 1.200.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on iTraxx.XO Series 12 Version 1; and pays Fixed 5%) (20/12/2014)	(38.485)
EUR 750.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on Volkswagen AG 5,375% 22/5/2018; and pays Fixed 2,3%) (20/6/2014)	(52.248)	USD 4.000.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund provides default protection on Hellenic (Republic of) 5,9% 22/10/2022; and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	(352.113)
EUR 488.900	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on iTraxx Japan Series Number 10 Version 1; and pays Fixed 9,75%) (20/6/2014)	(52.334)	EUR 2.500.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund provides default protection on Alstom SA 6,25% 3/3/2010; and receives Fixed 1%) (20/12/2014)	16.400
USD 16.606.080	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on CDX. NA.IG.11 V1; and pays Fixed 1%) (20/6/2014)	(237.436)	EUR 2.500.000	Credit Default Swaps (Union Bank of Switzerland) (Fund receives default protection on Thyssenkrupp AG 4,375% 18/3/2015; and pays Fixed 1%) (20/3/2015)	13.377
EUR 1.700.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Valeo SA 3,75% 24/6/2013; and pays Fixed 2,1%) (20/6/2014)	(26.707)	EUR 3.000.000	Credit Default Swaps (Union Bank of Switzerland) (Fund receives default protection on Renault SA 3,259% 4/8/2014; and pays Fixed 1%) (20/3/2015)	53.553
EUR 1.250.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Valeo SA 3,75% 24/6/2013; and pays Fixed 2,2%) (20/6/2014)	(26.405)			(992.806)
EUR 2.300.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on UPM Kymmene OYJ 5,625% 1/12/2014; and pays Fixed 5%) (20/9/2014)	(56.134)			

Note : La valeur de marché totale de (726.607 USD) de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Global Corporate Bond Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Compartiment de base			USD	
AUD 4.455.000	USD 3.949.636	8/3/2010	18.471	18.471
USD 4.422.518	AUD 5.080.000	8/3/2010	(102.281)	(102.281)
KRW 2.978.235.001	USD 2.515.401	9/3/2010	51.749	51.749
EUR 6.546.600	USD 8.967.630	24/3/2010	(72.999)	(72.999)
USD 172.471.645	EUR 119.177.500	24/3/2010	10.549.414	10.549.414
AUD 811.300	USD 717.909	21/4/2010	1.251	1.251
CAD 103.000	USD 96.789	21/4/2010	597	597
GBP 1.247.000	USD 1.953.991	21/4/2010	(63.110)	(63.110)
JPY 27.128.000	USD 302.336	21/4/2010	2.467	2.467
NOK 10.048.000	USD 1.711.026	21/4/2010	(20.544)	(20.544)
USD 1.864.125	CAD 1.950.000	21/4/2010	20.411	20.411
USD 3.192.640	AUD 3.483.000	21/4/2010	105.208	105.208
USD 52.886.101	GBP 32.675.000	21/4/2010	3.339.583	3.339.583
EUR 1.660.000	JPY 203.980.800	6/5/2010	(36.839)	(36.839)
JPY 369.507.282	EUR 2.930.000	6/5/2010	171.422	171.422
EUR 10.135.000	USD 13.684.257	10/5/2010	84.824	84.824
USD 9.204.427	EUR 6.740.000	10/5/2010	47.683	47.683
SEK 32.482.525	EUR 3.315.000	12/5/2010	37.408	37.408
CNY 29.691.625	USD 4.475.000	27/10/2010	(114.669)	(114.669)
Plus-values latentes nettes			14.020.046	14.020.046
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 62.233.931	USD 85.130.005	15/3/2010	(421.722)	(572.992)
USD 943.792	EUR 685.406	15/3/2010	9.227	12.537
Moins-values latentes nettes			(412.495)	(560.455)
Catégorie d'actions couvertes en livres sterling			GBP	
GBP 218.492.872	USD 341.145.056	15/3/2010	(6.427.112)	(9.749.867)
USD 3.388.117	GBP 2.160.927	15/3/2010	72.889	110.572
Moins-values latentes nettes			(6.354.223)	(9.639.295)
Total des plus-values latentes nettes				3.820.296

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en USD
97	Euro BUXL 30 Year Bond	mars 2010	13.364.318
81	Euro BOBL	mars 2010	13.027.581
(257)	Euro Schatz	mars 2010	(38.120.067)
(7)	Japanese 10 Year Bond (TSE)	mars 2010	(10.997.920)
183	Australian 10 Year Bond	mars 2010	119.558.942
36	Australian 3 Year Bond	mars 2010	8.521.446
(96)	Euro Bund	juin 2010	(16.032.291)
249	US Long Bond (CBT)	juin 2010	29.218.594
62	Canadian 10 Year Bond	juin 2010	6.975.906
(177)	US Treasury 10 Year Note	juin 2010	(20.758.781)
(61)	Long Gilt Future	juin 2010	(10.582.759)
(115)	US Treasury 2 Year Note (CBT)	juin 2010	(24.990.938)
(225)	US Treasury 5 Year Note (CBT)	juin 2010	(26.041.992)
Engagement total			43.142.039

Note : La moins-value latente nette de 74.199 USD attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Global Dynamic Equity Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
COMPARTIMENTS							
Iles Caïman							
84.954	Dragon Capital - Vietnam Enterprise Investments Ltd	158.864	0,02	198.300	Hypermarcas SA	2.319.316	0,32
415.140	Vinaland Ltd	335.226	0,05	36.900	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	724.587	0,10
		494.090	0,07	101.400	MRV Engenharia e Participacoes	718.620	0,10
Etats-Unis				47.300	NET Servicos de Comunicacao SA (Pref)	573.016	0,08
24.500	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund - ETF	663.460	0,09	267.300	Petroleo Brasileiro SA ADR	10.209.329	1,40
1.400	ETFS Platinum Trust - ETF	214.914	0,03	79.400	SLC Agricola SA	675.510	0,09
214.400	Financial Select Sector SPDR Fund - ETF	3.123.808	0,43	10.800	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA (Pref)	298.545	0,04
24.500	Health Care Select Sector SPDR Fund - ETF	770.525	0,11	69.300	Vale SA (Pref)	1.700.058	0,24
14.100	iShares Dow Jones US Telecommunications Sector Index Fund - ETF	263.388	0,04	74.925	Vivo Participacoes SA ADR	2.016.981	0,28
65.600	iShares MSCI Brazil Index Fund - ETF	4.442.432	0,61			23.854.380	3,29
160.700	iShares Silver Trust - ETF†	2.555.130	0,35	Canada			
165.300	SPDR Gold Trust - ETF	17.991.252	2,49	10.700	Agrium Inc†	690.578	0,09
25.700	SPDR KBW Bank ETF - ETF	630.678	0,09	65.000	Alamos Gold Inc	775.045	0,11
7.700	SPDR Series Trust Kbw Bank - ETF	180.026	0,02	86.000	Barrick Gold Corp	3.231.021	0,44
107.500	Technology Select Sector SPDR Fund - ETF	2.324.150	0,32	2.700	BCE Inc	74.736	0,01
3.500	Telecom HOLDERS Trust - ETF	80.255	0,01	18.300	Canadian Natural Resources Ltd	1.234.518	0,18
75.300	Utilities Select Sector SPDR Fund - ETF	2.207.043	0,30	28.400	Canadian Pacific Railway Ltd	1.358.888	0,19
400	Vanguard Telecommunication Services - ETF	21.092	0,00	1.100	Cenovus Energy Inc	26.807	0,00
		35.468.153	4,89	97.400	Daylight Resources Trust	1.026.910	0,15
Total des Compartiments		35.962.243	4,96	108.400	Eldorado Gold Corp	1.345.837	0,19
ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILEGIEES ET WARRANTS				1.100	EnCana Corp	36.003	0,00
Australie				99.300	Goldcorp Inc	3.728.716	0,50
100.734	BHP Billiton Ltd	3.690.339	0,50	40.500	Golden Star Resources Ltd	121.398	0,02
38.000	CSL Ltd	1.164.834	0,16	251.600	IAMGOLD Corp	3.623.096	0,50
17.960	Newcrest Mining Ltd	501.711	0,07	227.212	Kinross Gold Corp	4.110.600	0,57
9.000	Rio Tinto Ltd	565.562	0,08	20.048	Kinross Gold Corp (Call Wts 3/9/2013)	65.212	0,01
192.000	Telstra Corp Ltd	508.284	0,07	9.800	New Gold Inc	42.163	0,01
22.100	Woodside Petroleum Ltd	854.339	0,12	49.000	New Gold Inc (Wts 3/4/2012)	1.622	0,00
		7.285.069	1,00	4.400	Potash Corp of Saskatchewan Inc	485.760	0,07
Autriche				28.900	Rogers Communications Inc 'B'	955.554	0,13
36.400	Telekom Austria AG	477.272	0,07	36.700	Silver Wheaton Corp	557.473	0,08
Belgique				69.200	Sino-Forest Corp	1.310.646	0,18
128.000	RHJ International	1.050.471	0,14	18.775	Suncor Energy Inc	539.877	0,07
Bermudes				5.600	Talisman Energy Inc	102.092	0,01
500	Axis Capital Holdings Ltd	15.640	0,00	9.500	TELUS Corp	308.836	0,04
1.493	Bunge Ltd (Pref)	130.638	0,02	1.200	Thomson Reuters Corp	41.940	0,01
88.600	Cosan Ltd	777.022	0,11	28.800	Viterra Inc	259.255	0,04
26.800	Endurance Specialty Holdings Ltd	1.039.571	0,13	279.100	Yamana Gold Inc	2.929.417	0,40
183.163	Katanga Mining Ltd	124.701	0,02			28.984.000	4,00
138.690	Noble Group Ltd	312.747	0,04	Iles Caïman			
11.400	Platinum Underwriters Holdings Ltd	428.184	0,06	1.863.081	Chaoda Modern Agriculture Holdings Ltd	2.016.033	0,28
11.400	RenaissanceRe Holdings Ltd	630.876	0,09	145.000	China Huiyuan Juice Group Ltd	95.824	0,01
17.034	Validus Holdings Ltd	476.611	0,07	2.400	Garmin Ltd	76.080	0,01
		3.935.990	0,54	4.200	Seagate Technology	82.236	0,01
Brésil				3.261.900	Tianjin Port Development Holdings Ltd	979.069	0,13
56.350	All America Latina Logistica SA	480.339	0,07	9.396	XL Capital Ltd (Pref)	261.115	0,04
57.775	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar 'A' (Pref)	1.931.765	0,27			3.510.357	0,48
15.158	Cia Energetica de Minas Gerais ADR	248.894	0,03	Chili			
112.200	Cyrela Brazil Realty	1.383.342	0,19	8.100	Banco Santander Chile ADR	511.920	0,07
18.600	Global Village Telecom Holding SA	574.078	0,08	11.500	Quimica Y Minera Chile 'B'	421.015	0,06
						932.935	0,13
				Chine			
				462.000	China Blue Chemical Ltd 'H'	296.386	0,04
				12.500	China Communications Services Corp Ltd 'H'	6.425	0,00
				13.099	China Life Insurance Co Ltd ADR	870.298	0,11
				180.200	China Life Insurance Co Ltd 'H'	799.707	0,11
				85.600	China Pacific Insurance Group Co Ltd	350.110	0,05
				358.900	China Shenhua Energy Co Ltd 'H'	1.544.211	0,21
				270.400	China South Locomotive and Rolling Stock Corp 'H'	188.796	0,03

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Global Dynamic Equity Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
710.000	China Telecom Corp Ltd 'H'	311.888	0,04	73.000	Reliance Industries Ltd	1.550.013	0,21
75.800	Dongfeng Motor Group Co Ltd	109.950	0,02	24.100	State Bank of India Ltd	1.032.005	0,14
926.300	Guangshen Railway Co Ltd 'H'	375.880	0,05			6.118.908	0,84
123.300	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	114.521	0,02				
55.700	Ping An Insurance Group Company of China Ltd 'H'	424.780	0,06		Indonésie		
111.700	Sinopharm Group Co 'H'	502.906	0,07	2.463.169	Bumi Resources	593.694	0,08
880.700	Xiamen International Port Co Ltd 'H'	169.045	0,02	973.000	Telekomunikasi Indonesia	865.120	0,12
		6.064.903	0,83			1.458.814	0,20
	Chypre				Irlande		
100.000	AFI Development Plc GDR	195.000	0,03	1.700	Accenture Plc 'A'	68.374	0,01
	Égypte			18.325	Covidien Plc	903.606	0,12
297.742	Telecom Egypt	1.055.924	0,15	2.900	Warner Chilcott Plc 'A'	75.835	0,01
						1.047.815	0,14
	Finlande				Israël		
21.457	Fortum OYJ	543.149	0,07	2.300	Check Point Software Technologies	74.474	0,01
				32.030	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	1.925.644	0,27
	France					2.000.118	0,28
16.275	AXA	320.996	0,04		Italie		
25.500	Cie Generale d'Optique Essilor International SA	1.520.525	0,21	6.700	Assicurazioni Generali SpA	150.664	0,02
49.900	France Telecom SA	1.157.028	0,16	103.400	Intesa Sanpaolo SpA	360.718	0,05
5.500	Sanofi-Aventis SA	398.390	0,06			511.382	0,07
1.000	Sanofi-Aventis SA ADR	36.210	0,00		Japon		
6.900	Thales SA	274.134	0,04	420.200	Aioi Insurance Co Ltd	2.053.209	0,28
14.005	Total SA	771.538	0,11	17.200	Astellas Pharma Inc	646.268	0,09
		4.478.821	0,62	46.800	Canon Inc	1.942.443	0,27
	Allemagne			20.652	Coca-Cola Central Japan Co Ltd	254.018	0,04
4.921	Allianz SE	565.400	0,08	56.277	Coca-Cola West Co Ltd	919.143	0,13
9.139	Bayer AG	597.719	0,09	42.400	Daihatsu Motor Co Ltd	404.354	0,06
400	Bayer AG ADR	26.172	0,00	5.400	Daikin Industries Ltd	207.447	0,03
2.950	Bayerische Motoren Werke AG	119.387	0,02	67.600	Daiwa House Industry Co Ltd	722.888	0,10
6.900	Volkswagen AG (Pref)	562.050	0,07	22.200	Denso Corp	600.478	0,08
		1.870.728	0,26	34.263	East Japan Railway Co	2.355.401	0,33
	Guernesey			6.000	Fanuc Ltd	585.004	0,08
2.800	Amdocs Ltd	81.032	0,01	149.000	Fuji Heavy Industries Ltd	677.843	0,09
	Hong Kong			40.600	Fujitsu Ltd	263.142	0,04
482.658	Beijing Enterprises Holdings Ltd	3.034.213	0,41	58.400	Futaba Industrial Co Ltd	428.365	0,06
62.300	Cheung Kong Holdings Ltd	760.020	0,11	29.100	Hitachi Chemical Co Ltd	594.911	0,08
158.600	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	596.586	0,08	20.000	Hokkaido Coca-Cola Bottling Co Ltd	96.827	0,01
159.700	China Mobile Ltd	1.575.870	0,22	38.200	Honda Motor Co Ltd	1.321.606	0,18
166.000	China Unicom Hong Kong Ltd	199.088	0,03	72.000	Hoya Corp	1.800.303	0,24
1.003.500	Denway Motors Ltd	561.040	0,08	70.123	JGC Corp	1.315.421	0,19
14.300	HSBC Holdings	779.350	0,11	341	KDDI Corp	1.815.602	0,25
127.776	Hutchison Whampoa Ltd	916.835	0,13	61.000	Kinden Corp	535.827	0,07
636.800	Link REIT (Reit)	1.601.289	0,22	109.200	Kirin Holdings Co Ltd	1.503.838	0,20
1.700	Ports Design Ltd	4.192	0,00	240.200	Kubota Corp	2.109.928	0,29
28.400	Shanghai Industrial Holdings Ltd	122.012	0,02	15.900	Kuraray Co Ltd	203.606	0,03
1.201.100	Shougang Concord International Enterprises Co Ltd	269.225	0,04	49.500	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	512.098	0,07
2.073.300	Tianjin Development Holdings	1.290.018	0,17	54.000	Mikuni Coca-Cola Bottling Co Ltd	425.813	0,06
147.100	Wharf Holdings Ltd	757.983	0,10	159.000	Mitsubishi Corp	3.964.953	0,55
		12.467.721	1,72	26.100	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	384.354	0,05
	Inde			275.700	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1.390.500	0,19
277.822	Adani Power Ltd	639.042	0,09	175.300	Mitsui & Co Ltd	2.715.402	0,37
25.400	Bharat Heavy Electricals Ltd	1.294.267	0,18	100.900	Mitsui OSK Lines Ltd	649.432	0,09
8.500	Container Corp Of India	222.322	0,03	40.088	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings Inc	1.026.235	0,14
55.700	Hindustan Unilever Ltd	285.356	0,04	20.100	Murata Manufacturing Co Ltd	1.063.420	0,15
9.800	Housing Development Finance Corp	531.459	0,07	23.500	NGK Insulators Ltd	506.032	0,07
16.636	Larsen & Toubro Ltd	564.444	0,08	1.900	Nintendo Co Ltd	515.844	0,07
				27.500	Nippon Telegraph & Telephone Corp	1.195.450	0,16
				297.000	Nipponkoa Insurance Co Ltd	1.818.197	0,25
				130.000	Nomura Holdings Inc	957.933	0,13

Global Dynamic Equity Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
2.576	NTT DoCoMo Inc	3.975.763	0,55		Panama		
250	NTT Urban Development Corp	198.821	0,03	60.700	McDermott International Inc	1.366.964	0,19
203.100	Okumura Corp	732.323	0,10		Philippines		
11.700	Rinnai Corp	616.377	0,08	62.010	First Gen Corp	12.772	0,00
12.600	Rohm Co Ltd	859.107	0,12	9.200	Philippine Long Distance Telephone Co ADR	514.096	0,07
200.000	Sekisui House Ltd	1.950.014	0,27			526.868	0,07
78.900	Seven & I Holdings Co Ltd	1.776.081	0,24		Communauté d'États indépendants		
11.000	Shimachu Co Ltd	231.924	0,03	1.679.746	Kuzbassrazrezugol	751.686	0,10
53.100	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2.851.086	0,39	76.141	MMC Norilsk Nickel ADR	1.143.638	0,16
34.500	Shionogi & Co Ltd	703.369	0,10	175.200	Novorossiysk Commercial Sea Port GDR	1.962.240	0,27
1.100	Sony Corp	37.444	0,01	74.100	Polyus Gold Co ADR	2.000.700	0,27
721.900	Sumitomo Chemical Co Ltd	3.194.929	0,44	53.600	Rosneft Oil Co GDR	411.648	0,06
22.900	Sumitomo Electric Industries Ltd	274.723	0,04	530.293	RusHydro ADR	2.296.169	0,32
19.800	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	635.201	0,09	2.187.060	RusHydro-CLS	93.825	0,01
97.300	Suzuki Motor Corp	2.064.584	0,28	753.800	Sberbank	1.884.500	0,26
20.000	Tadano Ltd	94.356	0,01	40.200	Surgutneftegaz ADR	326.826	0,05
10.300	TDK Corp	634.024	0,09	24.800	Uralkali GDR	520.800	0,07
7.200	Terumo Corp	389.823	0,05			11.392.032	1,57
183.800	Toda Corp	648.281	0,09		Singapour		
56.400	Toho Co Ltd/Tokyo	920.519	0,13	28.250	CapitaLand Ltd	75.962	0,01
129.000	Tokio Marine Holdings Inc	3.629.822	0,51	50.000	DBS Group Holdings Ltd	497.951	0,07
350.000	Tokyo Gas Co Ltd	1.521.482	0,21	233.000	Fraser and Neave Ltd	706.080	0,10
61.300	Toyota Industries Corp	1.607.812	0,22	194.000	Keppel Corp Ltd	1.160.609	0,16
30.200	Toyota Motor Corp	1.129.638	0,16	314.610	MobileOne Ltd	461.029	0,06
295.600	Ube Industries Ltd	767.016	0,11	222.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1.340.753	0,19
170	West Japan Railway Co	596.742	0,08	434.450	Parkway Holdings Ltd	868.429	0,12
		72.524.796	10,00	14.731	Parkway Life Real Estate Investment Trust (Reit)	13.518	0,00
	Kazakhstan			124.000	SembCorp Marine Ltd	327.253	0,05
86.500	KazMunaiGas Exploration Production GDR	2.098.490	0,29	120.000	Singapore Press Holdings Ltd	316.697	0,04
	Luxembourg			717.875	Singapore Telecommunications Ltd	1.557.532	0,21
1.000	Millicom International Cellular SA	82.770	0,01	28.000	United Overseas Bank Ltd	371.272	0,05
	Malaisie					7.697.085	1,06
279.000	Axiata Group Bhd	305.585	0,04		Afrique du Sud		
29.000	British American Tobacco Malaysia Bhd	357.487	0,05	2.200	Anglo Platinum Ltd	201.507	0,03
141.882	Genting Malaysia Bhd	113.322	0,02	19.400	Gold Fields Ltd ADR	221.936	0,03
303.140	IOI Corp	478.010	0,07	8.800	Impala Platinum Holdings Ltd	212.086	0,03
663.636	PLUS Expressways Bhd	672.308	0,09	4.400	Sasol Ltd	159.779	0,02
173.400	Telekom Malaysia Bhd	165.992	0,02			795.308	0,11
239.941	Tenaga Nasional Bhd	560.837	0,08		Corée du Sud		
		2.653.541	0,37	6.500	Cheil Industries Inc	330.632	0,05
	Mexique			9.628	Korean Reinsurance Co	87.158	0,01
31.300	America Movil SAB de CV ADR	1.388.468	0,19	76.200	KT Corp	1.453.896	0,20
7.100	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	299.123	0,04	20.700	KT&G Corp	1.145.737	0,16
		1.687.591	0,23	10.200	LG Corp	536.426	0,07
	Pays-Bas			19.600	LG Display Co Ltd	584.671	0,08
51.491	Koninklijke KPN NV	816.118	0,11	10.700	LS Corp	865.299	0,12
12.600	Koninklijke Philips Electronics NV	364.830	0,05	10.096	Meritz Fire & Marine Insurance Co Ltd	65.281	0,01
4.300	Koninklijke Philips Electronics NV (NY Shares)	124.485	0,02	70.307	Paradise Co Ltd	191.239	0,03
56.900	Unilever NV	1.703.018	0,23	1.200	POSCO	548.323	0,08
		3.008.451	0,41	8.400	POSCO ADR	960.288	0,13
	Antilles néerlandaises			2.700	Samsung Electronics Co Ltd	1.731.873	0,23
35.000	Schlumberger Ltd	2.130.800	0,29	16.900	Samsung Fine Chemicals Co Ltd	698.642	0,09
	Norvège			7.620	SK Telecom Co Ltd	1.133.244	0,16
9.900	DnB NOR ASA	106.527	0,01			10.332.709	1,42
36.600	Statoil ASA	815.432	0,12		Espagne		
		921.959	0,13	51.100	Iberdrola Renovables SA	212.392	0,03
				61.725	Telefonica SA	1.429.955	0,20
						1.642.347	0,23

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Global Dynamic Equity Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Suisse				Etats-Unis			
16.046	Credit Suisse Group AG	713.220	0,09	229.600	3com Corp	1.754.144	0,24
2.500	Credit Suisse Group AG ADR	111.000	0,02	24.600	3M Co	1.961.604	0,27
49.402	Nestle SA	2.437.023	0,34	62.300	Abbott Laboratories	3.369.807	0,46
1.900	Noble Corp	79.876	0,01	60.500	ACE Ltd	3.021.370	0,43
20.511	Novartis AG	1.132.702	0,15	2.000	Advance Auto Parts Inc	81.540	0,01
6.360	Roche Holding AG	1.057.218	0,15	66.900	Advanced Micro Devices Inc†	516.468	0,07
13.260	Transocean Ltd†	1.052.314	0,15	5.000	AES Corp/The	58.650	0,01
9.550	Tyco Electronics Ltd	242.666	0,03	60.600	Aetna Inc	1.814.970	0,26
15.825	Tyco International Ltd	561.946	0,08	12.100	Alliance Resource Partners LP	496.221	0,07
51.600	UBS AG	709.278	0,10	14.900	Allstate Corp/The	462.943	0,06
32.100	Weatherford International Ltd	525.477	0,07	60.300	Altria Group Inc	1.228.311	0,17
6.037	Zurich Financial Services AG	1.445.055	0,20	22.600	American Commercial Lines Inc	524.772	0,07
		10.067.775	1,39	12.000	American Water Works Co Inc	266.160	0,04
Taiwan				19.200	AmerisourceBergen Corp 'A'	537.600	0,07
202.198	Asustek Computer Inc	356.829	0,05	28.400	Amgen Inc	1.601.476	0,22
58.300	Catcher Technology Co Ltd	119.063	0,02	3.700	Amphenol Corp 'A'	152.440	0,02
100.000	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	193.312	0,03	27.250	Anadarko Petroleum Corp	1.886.245	0,26
415.986	Chunghwa Telecom Co Ltd	1.806.011	0,25	6.400	Analog Devices Inc	185.856	0,03
143.000	Compal Electronics Inc	205.098	0,03	1.660	AOL Inc	41.317	0,01
369.344	Delta Electronics Inc	1.076.738	0,15	16.500	Apache Corp	1.699.830	0,23
441.000	Far Eastone Telecommunications	525.254	0,07	9.300	Arch Capital Group Ltd	689.781	0,10
167.475	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	663.164	0,09	70	Ascent Media Com	1.841	0,00
88.450	HTC Corp	893.533	0,12	299.360	AT&T Inc	7.430.115	1,01
27.000	MediaTek Inc	425.131	0,06	375.700	Bank of America Corp	6.221.592	0,86
646.288	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.184.870	0,16	120.703	Bank of New York Mellon Corp/The	3.402.617	0,46
		7.449.003	1,03	9.400	Baxter International Inc	536.740	0,07
Thaïlande				1.600	Biogen Idec Inc	87.792	0,01
345.800	Hana Microelectronics PCL	224.851	0,03	4.100	BMC Software Inc	150.593	0,02
83.000	PTT PCL	582.368	0,08	44.900	Boeing Co/The	2.856.987	0,39
326.000	Siam Commercial Bank PCL	828.187	0,12	84.450	Boston Scientific Corp	653.643	0,09
		1.635.406	0,23	351.144	Bristol-Myers Squibb Co	8.638.143	1,20
Turquie				13.200	Broadcom Corp 'A'	410.916	0,06
12.100	BIM Birslesik Magazalar AS	532.060	0,07	16.895	Bunge Ltd	1.018.093	0,14
28.800	Tupras Turkiye Petrol Rafine	516.799	0,07	96.600	CA Inc	2.163.840	0,30
172.100	Turk Telekomunikasyon AS	538.632	0,07	2.500	Cardinal Health Inc	85.125	0,01
74.000	Turkcell Iletisim Hizmet AS	428.273	0,06	3.300	CareFusion Corp	83.259	0,01
211.600	Turkiye Garanti Bankasi AS	779.931	0,12	5.678	CenturyTel Inc	195.550	0,03
		2.795.695	0,39	6.400	CF Industries Holdings Inc†	672.768	0,09
Royaume-Uni				22.100	Chesapeake Energy Corp	589.628	0,08
24.200	Anglo American Plc	868.168	0,12	89.900	Chevron Corp	6.494.375	0,89
24.800	Antofagasta Plc	331.424	0,05	24.200	Chubb Corp	1.224.762	0,17
1.500	AstraZeneca	65.580	0,01	27.800	CIGNA Corp	954.930	0,13
160.200	BP Plc	1.403.368	0,19	163.400	Cisco Systems Inc	3.967.352	0,56
35.200	BP Plc ADR	1.859.615	0,26	832.569	Citigroup Inc	2.864.037	0,39
31.368	British American Tobacco Plc	1.058.940	0,15	21.700	CMS Energy Corp	333.312	0,05
46.700	Diageo	3.016.820	0,42	400	CNA Financial Corp	9.864	0,00
720.747	Guinness Peat Group Plc	410.724	0,06	13.000	CNX Gas Corp	334.750	0,05
328.200	HSBC Holdings Plc	3.584.245	0,49	17.000	Coca-Cola Co/The	892.160	0,12
1.007.604	Lloyds Banking Group Plc	797.843	0,10	6.400	Cognizant Technology Solutions Corp	306.390	0,05
19.500	Prudential Plc	177.182	0,02	19.800	Colgate-Palmolive Co	1.642.212	0,23
30.700	Royal Dutch Shell Plc ADR	1.663.326	0,23	188.200	Comcast Corp	3.045.075	0,43
800	Shire Ltd	51.256	0,01	2.500	Comerica Inc	89.600	0,01
24.700	Standard Chartered Plc	582.993	0,08	38.600	Complete Production Services Inc	538.470	0,07
30.022	Unilever Plc	873.920	0,12	5.500	Computer Sciences Corp	282.920	0,04
7.800	Unilever Plc ADR	227.838	0,03	78.100	Converse Technology Inc	667.755	0,09
602.311	Vodafone Group Plc	1.294.179	0,18	17.400	ConAgra Foods Inc	426.648	0,06
40.817	Vodafone Group Plc ADR	881.647	0,12	58.000	ConocoPhillips	2.800.240	0,39
		19.149.068	2,64	93.700	Consol Energy Inc	4.621.284	0,64
				12.400	Constellation Brands Inc 'A'	185.380	0,03
				196.200	Corning Inc†	3.417.804	0,47
				18.500	Crown Holdings Inc	497.650	0,07
				38.900	CVS Caremark Corp	1.324.156	0,18
				15.400	DaVita Inc	951.874	0,13
				67.900	Dell Inc†	893.564	0,12

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
20.900	Devon Energy Corp	1.441.473	0,20	167.720	JPMorgan Chase & Co [†]	6.889.938	0,95
15	DIRECTV	503	0,00	26.700	JPMorgan Chase & Co (Wts 28/10/2018)	356.445	0,05
100	Discover Financial Services	1.356	0,00	22.125	KBR Inc	463.961	0,06
2.000	Discovery Communications Inc	58.745	0,00	1.300	Kimberly-Clark Corp	78.884	0,01
19.400	DISH Network Corp	385.866	0,05	8.600	King Pharmaceuticals Inc	97.008	0,01
2.000	Dover Corp	89.740	0,01	88.875	Kraft Foods Inc [†]	2.542.713	0,35
71.700	Dow Chemical Co/The	2.049.186	0,28	200	L-3 Communications Holdings Inc	18.286	0,00
11.556	Dr Pepper Snapple Group Inc	362.165	0,05	24.900	Lexmark International Inc	831.660	0,11
1.900	DTE Energy Co	83.220	0,01	4	Liberty Media Corp - Capital 'A'	138	0,00
1.400	Eastman Chemical Co	83.090	0,01	1.418	Liberty Media Corp - Interactive 'A'	17.711	0,00
1.200	Eaton Corp	81.192	0,01	1	Liberty Media Corp - Starz 'A'	50	0,00
33.400	eBay Inc	756.844	0,10	68.200	Life Technologies Corp	3.461.832	0,47
45.500	El du Pont de Nemours & Co	1.524.705	0,21	284.500	Lockheed Martin Corp	1.894.095	0,26
205.471	El Paso Corp	2.141.008	0,30	6.600	Lorillard Inc	488.532	0,07
53.900	Electronic Arts Inc	894.201	0,12	6.668	LSI Corp	35.740	0,00
21.400	Eli Lilly & Co	734.020	0,10	1.100	Lubrizol Corp	87.120	0,01
71.800	EMC Corp/Massachusetts	1.241.422	0,17	300	Manpower Inc	15.360	0,00
5.700	Endo Pharmaceuticals Holdings Inc	128.479	0,02	60.275	Marathon Oil Corp	1.741.345	0,24
14.300	Entergy Corp	1.092.091	0,15	87.000	Mattel Inc [†]	1.911.320	0,26
5.200	Everest Re Group	445.536	0,06	19.200	McDonald's Corp	1.240.128	0,17
25.600	EXCO Resources Inc	484.864	0,07	1.500	McGraw-Hill Cos Inc/The	51.495	0,01
21.600	Exelon Corp	945.000	0,13	14.000	McKesson Corp	830.340	0,11
1.973	Extreme Networks	5.386	0,00	37.270	Mead Johnson Nutrition Com 'A'	1.748.336	0,24
181.900	Exxon Mobil Corp [†]	11.870.793	1,63	3.000	MeadWestvaco Corp	70.590	0,01
1.400	Family Dollar Stores Inc	46.214	0,01	25.650	Medco Health Solutions Inc	1.622.106	0,22
112.500	Fidelity National Financial Inc	1.615.500	0,22	76.700	Medtronic Inc	3.362.528	0,47
6.600	Fidelity National Information Services Inc	149.622	0,02	4.700	MEMC Electronic Materials Inc	56.353	0,01
800	Fluor Corp	34.008	0,00	136.652	Merck & Co Inc	5.019.228	0,69
47.600	FMC Corp	2.720.816	0,39	17.100	MetLife Inc [†]	610.812	0,08
8.400	Forest Laboratories Inc	249.648	0,03	3.800	Mettler-Toledo International Inc	376.124	0,05
29.612	Foster Wheeler AG	754.514	0,11	300.800	Microsoft Corp [†]	8.608.896	1,20
33.300	FPL Group Inc	1.554.444	0,21	1.900	Molson Coors Brewing Co 'B'	76.760	0,01
18.862	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	1.392.204	0,19	36.000	Morgan Stanley	999.000	0,14
2.500	Gap Inc/The	54.100	0,01	129.100	Motorola Inc	874.007	0,12
19.900	General Communications 'A'	110.445	0,02	8.000	Murphy Oil Corp	412.960	0,06
2.800	General Dynamics Corp	202.328	0,03	36.924	Mylan Inc/PA	770.825	0,11
415.500	General Electric Co	6.668.775	0,92	334	Mylan Inc/PA (Pref)	416.749	0,06
12.000	General Mills Inc	864.600	0,12	9.500	Nabors Industries Ltd	208.905	0,03
29.400	Genzyme Corp	1.662.276	0,23	41.550	National Oilwell Varco Inc	1.794.960	0,25
28.000	Gilead Sciences Inc	1.326.640	0,18	5.800	National Semiconductor Corp	83.230	0,01
150.100	Global Industries Ltd	1.049.199	0,14	83.000	Newmont Mining Corp	4.050.400	0,56
11.800	Goldman Sachs Group Inc/The [†]	1.840.800	0,25	66.200	News Corp	880.460	0,12
800	Goodrich Corp	52.376	0,01	2.400	NII Holdings Inc	90.720	0,01
7.470	Google Inc 'A' [†]	3.934.599	0,54	47.300	Northern Trust Corp	2.503.353	0,35
3.700	H&R Block Inc	64.121	0,01	22.000	Northrop Grumman Corp	1.347.060	0,19
36.800	Halliburton Co	1.099.952	0,15	16.400	Novell Inc	77.736	0,01
1.487	Hanesbrands Inc	37.547	0,01	11.650	NRG Energy Inc	258.048	0,03
2.800	Harris Corp	126.308	0,02	28.000	Occidental Petroleum Corp	2.221.240	0,31
22.980	Healthsouth Corp	392.958	0,05	142.200	Oracle Corp	3.513.762	0,48
19.450	Hess Corp	1.141.132	0,16	3.100	Pall Corp	121.706	0,02
2.000	Hewitt Associates Inc 'A'	76.540	0,01	1.400	Parker Hannifin Corp	83.132	0,01
54.300	Hewlett-Packard Co	2.761.155	0,39	5.300	PartnerRe Ltd	421.562	0,06
12.100	HJ Heinz Co	555.511	0,08	5.100	PepsiAmericas Inc	152.490	0,02
123.300	Hologic Inc	2.097.333	0,29	16.450	PerkinElmer Inc	367.493	0,05
1.600	Hospira Inc	84.128	0,01	19.000	Perrigo Co	940.500	0,13
22.300	Humana Inc	1.060.365	0,15	344.890	Pfizer Inc	6.097.655	0,84
99.700	Intel Corp	2.039.364	0,28	458	PharMerica Corp	7.933	0,00
48.600	International Business Machines Corp	6.178.032	0,86	35.800	Philip Morris International Inc	1.767.804	0,24
54.100	International Game Technology	936.471	0,13	3.600	Pitney Bowes Inc	82.728	0,01
16.200	International Paper Co	386.370	0,05	1.000	Polo Ralph Lauren Corp 'A'	80.060	0,01
800	Intuit Inc	25.800	0,00	53.800	Polycom Inc	1.407.408	0,19
1.500	ITT Corp	76.695	0,01	1.400	PPG Industries Inc	86.156	0,01
9.550	JDS Uniphase Corp	100.562	0,01	18.900	PPL Corp	544.131	0,08
112.800	Johnson & Johnson	7.160.544	1,00	4.950	Praxair Inc	371.696	0,05

Global Dynamic Equity Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 200.000	Preferred Term Secs XXVII Ltd 0% 22/12/2037 (Zero Coupon)	2	0,00	ACTIONS ORDINAIRES			
USD 1.601.000	United States Cash Management Bill 0% 1/4/2010 (Zero Coupon)	1.600.894	0,22	Etats-Unis			
USD 6.111.000	United States of America Treasury Notes 2,75% 31/7/2010†	6.176.632	0,85	933	El Paso Corp (Pref)	885.417	0,12
USD 123.000	United States Treasury Bill 0% 4/3/2010 (Zero Coupon)	122.999	0,02	Total des actions ordinaires		885.417	0,12
USD 21.021.000	United States Treasury Bill 0% 25/3/2010 (Zero Coupon)	21.019.896	2,90	OBLIGATIONS			
USD 5.169.000	United States Treasury Bill 0% 15/4/2010 (Zero Coupon)	5.168.470	0,71	Canada			
USD 4.276.000	United States Treasury Bill 0% 22/4/2010 (Zero Coupon)	4.275.367	0,59	USD 1.438.000	Sino-Forest Corp '144A' 5% 1/8/2013	1.686.055	0,23
USD 3.611.000	United States Treasury Bill 0% 29/4/2010 (Zero Coupon)	3.610.410	0,50	Inde			
USD 2.327.000	United States Treasury Bill 0% 6/5/2010 (Zero Coupon)	2.326.576	0,32	USD 863.000	REI Agro Ltd 5,5% 13/11/2014	927.725	0,13
USD 26.800.000	United States Treasury Bill 0% 13/5/2010 (Zero Coupon)	26.794.506	3,69	Malaisie			
USD 17.533.000	United States Treasury Bill 0% 20/5/2010 (Zero Coupon)	17.529.073	2,42	MYR 2.250.000	Berjaya Land Bhd 8% 15/8/2011	656.605	0,09
		88.715.777	12,23	Etats-Unis			
Total des obligations		103.185.107	14,23	USD 282.000	SBA Communications Corp '144A' 4% 1/10/2014	377.880	0,05
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		722.655.508	99,63	Total des obligations		3.648.265	0,50
				Total des titres non cotés		4.533.682	0,62
				Total du portefeuille		727.189.190	100,25
				Autres éléments du passif net		(1.780.555)	(0,25)
				Total de l'actif net (USD)		725.408.635	100,00

†† Titres donnés en garantie, voir point 12 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Moins-values latentes en USD	Valeur nominale	Description	Moins-values latentes en USD
USD 1.127	Total Return Swap (BNP Paribas) (Fund receives NDDUE15X + 0bps and pays 3M Libor - 85bps) (31/8/2010)	(503.467)	USD 4.717	Total Return Swap (JP Morgan Chase) (Fund receives MS_EM-NET + 0bps; and pays 3M Libor + 48bps) (14/12/2010)	(94.996)
USD 754	Total Return Swap (BNP Paribas) (Fund receives NDDUEAFW + 0bps and pays 3M Libor - 24bps) 20/9/2010)	(103.469)	USD 36	Total Return Swap (JP Morgan Chase) (Fund receives NDDUE15X+ 0bps and pays 3M Libor - 71bps) (17/2/2011)	(3.616)
USD 1.963	Total Return Swap (BNP Paribas) (Fund receives NDDUEEGF +0bps and pays 3M Libor + 37bps) (11/1/2011)	(75.664)	USD 390	Total Return Swap (Deutsche Bank) (Fund receives DMGSW + 0bps; and pays 3M Libor - 72bps) (1/9/2010)	(212.034)
					(993.246)

Note : La valeur de marché totale de 10.912.410 USD de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Global Dynamic Equity Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Compartiment de base			USD	
EUR 641.705	USD 872.761	8/3/2010	(863)	(863)
GBP 136.503	USD 213.109	8/3/2010	(6.057)	(6.057)
JPY 597.496.490	USD 6.591.711	8/3/2010	120.035	120.035
USD 1.556.365	CHF 1.678.073	8/3/2010	(1.184)	(1.184)
INR 27.778.000	USD 600.281	9/3/2010	1.863	1.863
USD 2.266.922	BRL 4.142.800	9/3/2010	(10.781)	(10.781)
Plus-values latentes nettes			103.013	103.013
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 16.790.563	USD 22.966.046	15/3/2010	(112.441)	(152.773)
USD 663.059	EUR 489.053	15/3/2010	(1.040)	(1.413)
Moins-values latentes nettes			(113.481)	(154.186)
Total des moins-values latentes nettes				(51.173)

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en USD
80	Yen Denom Nikkei	mars 2010	4.529.064
70	S&P 500	mars 2010	19.276.250
18	S&P/TSX 60 IX	mars 2010	2.314.100
14	SPI 200	mars 2010	1.436.010
708	DJ Euro Stoxx 50	mars 2010	26.002.579
39	FTSE 100 Index	mars 2010	3.143.123
10	DAX Index	mars 2010	1.891.030
(10)	Ibex 35 Index	mars 2010	(1.384.966)
86	MSCI Taiwan Index	mars 2010	2.285.880
17	Hang Seng Index	mars 2010	2.248.758
(5)	MSCI Singapore Index Ets	mars 2010	(235.246)
Engagement total			61.506.582

Note : La moins-value latente nette de 1.989.455 USD attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	13,30
Gouvernement américain	12,22
Énergie	11,62
Santé	10,49
Technologie de l'information	9,82
Valeurs industrielles	8,80
Matières premières	8,75
Produits de consommation courante	7,55
Services de télécommunication	6,51
Fonds d'investissement	4,96
Produits accessoires	4,32
Services aux collectivités	1,50
Finance	0,41
Autres éléments du passif net	(0,25)
	100,00

Global Dynamic Equity Fund *suite*

Options d'achat vendues au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de rachat	Émetteur	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Valeur en USD	Nombre de contrats sous réserve de rachat	Émetteur	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Valeur en USD
(25)	Goldman Call Option strike price USD185 expiring on 17/4/2010	18.609	(813)	(323)	Dell Call Option strike price USD15 expiring on 22/1/2011	24.454	(32.946)
(41)	Transocean Call Option strike price USD85 expiring on 22/1/2011	(431)	(26.753)	(329)	UTD Health Call Option strike price USD30 expiring on 19/6/2010	(28.096)	(163.678)
(58)	Metlife Call Option strike price USD41 expiring on 19/6/2010	8.875	(4.089)	(346)	JP Morgan Call Option strike price USD44 expiring on 19/6/2010	40.650	(54.149)
(59)	CF INDS Call Option strike price USD85 expiring on 22/5/2010	(76.279)	(126.112)	(632)	Microsoft Call Option strike price USD28 expiring on 17/4/2010	(4.246)	(79.632)
(94)	Agrium Call Option strike price USD60 expiring on 22/1/2011	(24.254)	(111.390)	(669)	ADV Micro Call Option strike price USD8 expiring on 17/7/2010	20.729	(53.520)
(130)	Corning Call Option strike price USD19 expiring on 22/5/2010	11.700	(6.760)	(682)	Xerox Call Option strike price USD8 expiring on 17/4/2010	(35.044)	(94.456)
(262)	Corning Call Option strike price USD16 expiring on 22/5/2010	(17.817)	(52.662)	(870)	Mattel Call Option strike price USD22,5 expiring on 17/7/2010	(2.624)	(108.750)
(291)	Kraft 'A' Call Option strike price USD30 expiring on 20/3/2010	8.551	(2.328)	Total des options d'achat vendues		(55.223)	(918.038)

Note : Les options d'achat vendues sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Options sur spread au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de vente/rachat	Émetteur	Plus-values latentes en USD
20.787	JPM Euro Stoxx Index Option strike price USD 3.401,60 - EUR 3.911,84/EUR 3.299,55 expiring on 16/7/2010	1.769
2.999.826	JPM Euro Stoxx Index Option strike price USD 3.271,35 - USD 3.762,05/USD 3.173,21 expiring on 16/7/2010	344.681
Total des options sur spread		346.450

Note : Les options de spread sont comprises dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Options de vente vendues au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de vente	Émetteur	Plus-values latentes en USD	Valeur en USD
(25)	GS Put Option strike price USD155 expiring on 17/4/2010	7.432	(15.500)
Total des options de vente vendues		7.432	(15.500)

Note : Les options de vente vendues sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Global Enhanced Equity Yield Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
ACTIONS ORDINAIRES ET WARRANTS							
Australie							
107.006	AMP Ltd	566.556	0,21	71.872	Credit Agricole SA	1.061.516	0,40
17.442	ASX Ltd	566.841	0,21	39.006	GDF Suez	1.413.752	0,53
12.323	BHP Billiton Ltd	451.447	0,17	11.321	Neopost SA	915.863	0,34
109.966	Billabong International Ltd	996.845	0,38	8.200	Schneider Electric SA	865.486	0,33
51.242	Commonwealth Bank of Australia	2.462.774	0,93	1	Societe Television Francaise	16	0,00
149.834	Insurance Australia Group Ltd	527.541	0,20	38.522	Total SA	2.122.185	0,80
38.799	Leighton Holdings Ltd	1.303.799	0,49	4.683	Vallourec SA	884.138	0,33
125.614	Metcash Ltd	461.300	0,17	31.981	Veolia Environnement	1.025.078	0,39
331.152	Telstra Corp Ltd	876.662	0,33	29.811	Vivendi SA	744.895	0,28
256.536	Transurban Group	1.198.196	0,45			10.382.196	3,91
66.091	Westfield Group (Reit)	708.101	0,27	Allemagne			
59.434	Westpac Banking Corp	1.384.276	0,52	9.486	Allianz SE	1.089.896	0,41
2.936	Woodside Petroleum Ltd	113.499	0,04	35.539	BASF SE	1.982.961	0,75
		11.617.837	4,37	28.015	Daimler AG	1.160.607	0,44
Autriche				20.035	Deutsche Lufthansa AG	296.316	0,11
53.254	Telekom Austria AG	698.259	0,26	64.393	Deutsche Post AG	1.037.235	0,39
Belgique				52.511	Deutsche Telekom AG	670.894	0,25
28.175	Anheuser-Busch InBev NV	1.399.802	0,53	16.820	K&S AG	1.009.235	0,38
34.144	Anheuser-Busch InBev NV (Strip)	232	0,00	8.702	MAN SE	618.856	0,23
		1.400.034	0,53	2.935	RWE AG	246.214	0,09
Canada						8.112.214	3,05
5.800	Agnico-Eagle Mines Ltd	331.146	0,12	Grèce			
55.686	ARC Energy Trust	1.151.578	0,43	22.321	OPAP SA	458.567	0,17
19.400	Bank of Montreal	1.021.775	0,38	Hong Kong			
12.200	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada	806.949	0,30	79.315	Bank of East Asia Ltd	289.664	0,11
1	Canadian Oil Sands Trust (Unit)	27	0,00	500	BOC Hong Kong Holdings Ltd	1.127	0,00
24.500	Cenovus Energy Inc	597.470	0,22	66.000	Hang Seng Bank Ltd	964.999	0,36
47.278	Crescent Point Energy Corp*	1.737.242	0,65	44.000	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	736.290	0,28
24.500	EnCana Corp	801.568	0,30	51.500	Wing Hang Bank Ltd	431.560	0,16
13.422	Enerplus Resources Fund (Unit)	295.968	0,11			2.423.640	0,91
59.800	Ivanhoe Mines Ltd/CA	937.528	0,36	Irlande			
26.100	Manulife Financial Corp	473.109	0,18	50	Coviden Plc	2.466	0,00
1	Penn West Energy Trust (Unit)	20	0,00	3.895	CRH Plc	88.381	0,03
4.600	Research In Motion Ltd	320.571	0,12			90.847	0,03
42.200	Shaw Communications Inc 'B'	792.483	0,30	Italie			
44.900	Sun Life Financial Inc*	1.271.998	0,48	548.518	A2A SpA*	936.090	0,35
11.622	TMX Group Inc	318.916	0,12	3.144	Assicurazioni Generali SpA	70.700	0,03
19.200	Toronto-Dominion Bank	1.216.577	0,47	62.984	Banca Popolare di Milano Scart	365.850	0,14
		12.074.925	4,54	61.855	ENI SpA	1.382.540	0,52
Danemark				40.635	Mediobanca SpA	425.688	0,16
4.300	Coloplast A/S	487.484	0,18	38.700	Mediobanca SpA (Wts 18/3/2011)	4.891	0,00
5.850	Vestas Wind Systems A/S	288.136	0,11	48.497	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	198.014	0,07
		775.620	0,29	36.679	Unione di Banche Italiane SCPA	450.779	0,17
Finlande				36.679	Unione di Banche Italiane SCPA (Wts 30/6/2011)	1.694	0,00
41.200	Fortum OYJ	1.042.910	0,40			3.836.246	1,44
1.400	Kesko OYJ 'B'	50.733	0,02	Japon			
762	Nokia OYJ	10.152	0,00	24.300	Astellas Pharma Inc	913.041	0,34
36.069	Orion OYJ 'B'	798.348	0,30	15.400	Canon Inc	639.180	0,24
25.400	Sampo OYJ 'A'	611.554	0,23	49.100	Daiichi Sankyo Co Ltd	991.652	0,37
		2.513.697	0,95	31.000	Fujitsu Ltd	200.921	0,08
France				20.400	Honda Motor Co Ltd	705.779	0,27
49.645	AXA SA	979.106	0,37	11.300	Hoya Corp	282.548	0,11
8.131	Bouygues SA	370.161	0,14	163	Japan Prime Realty Investment Corp (Reit)	358.499	0,13
				8	Japan Real Estate Investment Corp (Reit)	68.924	0,03
				11.000	Kansai Electric Power Co Inc/The	259.972	0,10

Global Enhanced Equity Yield Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
19.000	Kao Corp	484.897	0,18	Suède			
69.100	Marui Group Co Ltd	468.817	0,18	23.325	Hennes & Mauritz AB 'B'	1.403.596	0,53
45.000	Matsui Securities Co Ltd	301.264	0,11	143.261	Sandvik AB	1.534.925	0,58
135.681	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	684.311	0,25	16.834	Volvo AB	141.419	0,05
364.000	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	997.652	0,37			<u>3.079.940</u>	<u>1,16</u>
15.600	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings Inc		0,15	Suisse			
6.000	Nintendo Co Ltd	1.628.980	0,61	25.077	Credit Suisse Group AG	1.114.634	0,42
47.429	Nippon Paper Group Inc	1.208.833	0,45	28.710	Nestle SA	1.416.277	0,53
188.000	Nippon Sheet Glass Co Ltd	502.600	0,19	31.274	Nobel Biocare Holding AG	793.876	0,30
95.700	Nomura Holdings Inc	705.185	0,26	50.302	Novartis AG*	2.777.884	1,04
170	Nomura Real Estate Office Fund Inc (Reit) 'A'	994.890	0,38	3.303	Roche Holding AG	549.055	0,21
23.000	OJI Paper Co Ltd	98.175	0,04	15.028	Sonova Holding AG	1.853.694	0,70
3.218	SBI Holdings Inc/Japan	573.294	0,22	150	Tyco Electronics Ltd	3.812	0,00
57.700	Sega Sammy Holdings Inc	711.001	0,27	6.257	Zurich Financial Services AG	1.497.716	0,56
12.400	Seven & I Holdings Co Ltd	279.131	0,11			<u>10.006.948</u>	<u>3,76</u>
67.000	Sharp Corp/Japan	775.175	0,29	Royaume-Uni			
5.800	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	311.418	0,12	39.770	Anglo American Plc	1.426.736	0,53
65.000	Sompo Japan Insurance Inc	449.031	0,18	100.810	Antofagasta Plc	1.347.214	0,50
132.000	Sumitomo Metal Industries Ltd	363.269	0,14	37.150	AstraZeneca Plc	1.624.370	0,61
6.238	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	200.120	0,08	14.147	Aviva Plc	82.984	0,03
14.000	T&D Holdings Inc	301.780	0,11	100.738	Barclays Plc	472.258	0,18
25.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	1.130.300	0,42	7.515	BHP Billiton Plc	226.451	0,09
3.400	Terumo Corp	184.083	0,07	350.280	BP Plc	3.068.488	1,16
9.900	Tokio Marine Holdings Inc	278.568	0,10	48.998	British American Tobacco Plc	1.654.104	0,62
44.700	Tokyo Electric Power Co Inc/The	1.224.637	0,46	106.011	BT Group Plc	185.251	0,07
289.000	Toshiba Corp	1.444.594	0,54	15.251	Diageo Plc	245.686	0,09
59.000	Toyota Motor Corp	2.206.908	0,83	115.666	GlaxoSmithKline Plc	2.130.009	0,80
		<u>23.328.782</u>	<u>8,78</u>	206.437	HSBC Holdings Plc	2.247.749	0,84
Pays-Bas				5.767	Imperial Tobacco Group Plc	178.546	0,07
7.362	Corio NV (Reit)	451.488	0,17	408.141	Ladbrokes Plc	903.280	0,34
31.754	Koninklijke Boskalis Westminster NV	1.006.369	0,38	256.892	Lloyds Banking Group Plc	203.413	0,08
3.995	Koninklijke DSM NV	165.017	0,06	3.393	Reckitt Benckiser Group Plc	176.176	0,07
31.261	Koninklijke KPN NV	495.478	0,19	8.723	Rio Tinto Plc	440.557	0,17
51.329	Unilever NV	1.534.692	0,57	78.860	Royal Dutch Shell Plc 'A'	2.127.490	0,80
		<u>3.653.044</u>	<u>1,37</u>	36.738	Royal Dutch Shell Plc 'B'	953.225	0,36
Antilles néerlandaises				4.783	Scottish & Southern Energy Plc	81.115	0,03
18.300	Schlumberger Ltd	1.114.104	0,42	1.926	Severn Trent Plc	33.832	0,01
Nouvelle-Zélande				49.539	Standard Chartered Plc	1.169.267	0,44
68.716	Fletcher Building Ltd	378.690	0,14	122.122	United Utilities Group Plc	1.003.112	0,38
Norvège				631.434	Vodafone Group Plc	1.356.755	0,51
48.861	Statoil ASA	1.088.602	0,41			<u>23.338.068</u>	<u>8,78</u>
Portugal				Etats-Unis			
13.517	Portugal Telecom SGPS SA	140.868	0,05	25.700	3M Co^	2.049.318	0,77
Singapour				23.800	Abbott Laboratories	1.287.342	0,48
49.000	Singapore Exchange Ltd	268.744	0,10	21.700	Aflac Inc	1.066.121	0,40
148.000	Singapore Press Holdings Ltd	390.593	0,15	18.900	Air Products & Chemicals Inc	1.305.990	0,49
560.000	Singapore Technologies Engineering Ltd	1.246.868	0,47	71.100	Alcoa Inc	943.497	0,35
		<u>1.906.205</u>	<u>0,72</u>	35.200	Allstate Corp^	1.093.664	0,41
Espagne				65.200	Altria Group Inc^	1.328.124	0,50
79.028	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.004.098	0,38	33.100	American Electric Power Co Inc	1.116.463	0,43
107.765	Banco Santander SA	1.369.658	0,51	4.400	Amgen Inc	248.116	0,09
71.881	Criteria Caixacorp SA	321.522	0,12	15.100	Apple Inc^	3.061.978	1,15
80.139	Telefonica SA	1.856.545	0,70	19.500	Associated Banc-Corp	260.910	0,10
		<u>4.551.823</u>	<u>1,71</u>	112.390	AT&T Inc^	2.789.519	1,04
				18.300	Autodesk Inc^	508.191	0,19
				23.900	Automatic Data Processing Inc^	995.674	0,37
				6.800	AvalonBay Communities Inc (Reit)	552.160	0,21
				37.300	Avery Dennison Corp	1.179.053	0,44
				116.300	Bank of America Corp^	1.925.928	0,72

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Global Enhanced Equity Yield Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
29.100	Black & Decker Corp	2.087.052	0,79	59.000	Old Republic International Corp	663.750	0,25
8.000	Boston Properties Inc (Reit)	539.760	0,20	11.800	Oracle Corp^	291.578	0,11
54.300	Bristol-Myers Squibb Co^	1.335.780	0,50	53.000	Patterson-UTI Energy Inc	808.780	0,30
42.600	Cablevision Systems Corp 'A'	1.007.916	0,38	36.400	Paychex Inc	1.084.356	0,41
33.700	Caterpillar Inc^	1.908.768	0,72	24.300	PepsiCo Inc/NC	1.513.161	0,57
49.900	CenterPoint Energy Inc	683.630	0,26	131.561	Pfizer Inc^	2.325.998	0,87
25.208	CenturyTel Inc	868.164	0,33	48.200	Philip Morris International Inc	2.380.116	0,90
34.400	Chevron Corp^	2.485.056	0,93	44.700	Pitney Bowes Inc	1.027.206	0,39
14.400	Cincinnati Financial Corp	386.640	0,15	48.000	Procter & Gamble Co^	3.043.200	1,14
28.800	Cisco Systems Inc^	699.264	0,26	22.000	Progress Energy Inc	846.780	0,32
31.000	Coca-Cola Co	1.626.880	0,61	6.300	Public Storage (Reit)	517.293	0,19
36.000	ConocoPhillips^	1.738.080	0,65	19.800	QUALCOMM Inc^	727.848	0,27
20.100	Consolidated Edison Inc	861.084	0,32	9.800	Regency Centers Corp (Reit)	337.414	0,13
45.000	DIRECTV 'A'	1.508.400	0,56	73.500	RR Donnelley & Sons Co	1.477.350	0,56
23.500	Duke Energy Corp	384.460	0,14	114.100	Sara Lee Corp	1.560.888	0,59
100	Duke Realty Corp (Reit)	1.113	0,00	17	Smith International Inc	694	0,00
52.000	El du Pont de Nemours & Co^	1.742.520	0,66	29.300	Southern Co	936.721	0,35
10.900	Eli Lilly & Co	373.870	0,14	27.900	Southwestern Energy Co	1.213.092	0,46
31.400	Emerson Electric Co^	1.492.128	0,56	54.300	Spectra Energy Corp	1.180.482	0,44
52.900	Exxon Mobil Corp^	3.452.254	1,30	6.200	Staples Inc	159.898	0,06
6.600	Federal Realty Investment Trust (Reit)	454.542	0,17	31.500	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc	1.198.890	0,45
5.400	First Solar Inc^	556.201	0,21	15.600	SunPower Corp	253.188	0,10
65.800	General Electric Co	1.056.090	0,40	28.700	SunPower Corp 'A'	543.291	0,20
660	Goldman Sachs Group Inc	102.960	0,04	44.400	Sysco Corp	1.286.268	0,48
4.060	Google Inc 'A'^	2.138.483	0,80	21.600	Texas Instruments Inc^	524.232	0,20
3.000	HCP Inc (Reit)	87.150	0,03	22.900	United Parcel Service Inc 'B'	1.332.093	0,50
9.000	Hewlett-Packard Co^	457.650	0,17	12.200	United Technologies Corp	836.066	0,32
51.100	Home Depot Inc	1.591.254	0,60	33.800	Ventas Inc (Reit)	1.499.030	0,57
129.800	Intel Corp^	2.655.059	1,00	63.300	Verizon Communications Inc^	1.825.572	0,69
9.000	International Business Machines Corp	1.144.080	0,43	15.700	Vertex Pharmaceuticals Inc	622.565	0,24
5.819	Intuitive Surgical Inc	2.014.538	0,76	86.500	Virgin Media Inc	1.396.975	0,53
12.500	Johnson & Johnson^	793.500	0,30	8.763	Vornado Realty Trust (Reit)	573.714	0,22
57.000	JPMorgan Chase & Co^	2.341.560	0,89	41.800	Wal-Mart Stores Inc^	2.244.660	0,85
43.724	Kraft Foods Inc	1.250.944	0,47	8.000	Waste Management Inc^	263.920	0,10
27.600	Liberty Property Trust (Reit)	853.392	0,32	64.700	Wells Fargo & Co	1.755.311	0,66
29.900	Linear Technology Corp	809.091	0,30	26.400	Weyerhaeuser Co	1.097.448	0,41
800	Lockheed Martin Corp	61.848	0,02	13.400	Whirlpool Corp	1.119.570	0,42
7.600	M&T Bank Corp	581.096	0,22	40.600	Xcel Energy Inc	852.600	0,32
10.650	Madison Square Garden Inc	202.244	0,08	50	XTO Energy Inc	2.286	0,00
3.527	Mastercard Inc	786.062	0,30			121.782.564	45,83
47.200	Mattel Inc	1.036.946	0,39			248.753.720	93,58
24.900	McDonald's Corp	1.608.291	0,61	Total des actions ordinaires et warrants			
53.600	MeadWestvaco Corp	1.261.208	0,48	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		248.753.720	93,58
58.301	Merck & Co Inc	2.141.396	0,81	Total du portefeuille		248.753.720	93,58
32.400	Microchip Technology Inc	869.130	0,33	Autres éléments de l'actif net		17.048.474	6,42
133.800	Microsoft Corp^	3.829.356	1,44	Total de l'actif net (USD)		265.802.194	100,00
900	Monsanto Co	63.981	0,02				
19.200	Morgan Stanley	532.800	0,20				
136.900	Motorola Inc	926.813	0,36				
53.200	New York Community Bancorp Inc	820.876	0,31				
10.400	Norfolk Southern Corp	534.872	0,20				

[*] Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

[^] Titres donnés en gage, voir point 12 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Global Enhanced Equity Yield Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 23.673.927	USD 32.383.519	15/3/2010	(160.331)	(217.841)
USD 999.995	EUR 736.408	15/3/2010	(413)	(561)
Moins-values latentes nettes			(160.744)	(218.402)
Catégories d'actions couvertes en dollars de Singapour			SGD	
SGD 473.831	USD 333.306	15/3/2010	5.221	3.714
USD 7.246	SGD 10.224	15/3/2010	(37)	(26)
Plus-values latentes nettes			5.184	3.688
Total des moins-values latentes nettes				(214.714)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Options d'achat vendues au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de rachat	Émetteur	Plus-values latentes en USD	Valeur en USD
(25)	S&P 500 Call Option strike price USD1120 expiring on 20/3/2010	11.850	(23.125)
(95)	SMI Call Option strike price CHF6.750 expiring on 19/3/2010	15.455	(32.580)
(96)	S&P 500 Call Option strike price USD1105 expiring on 20/3/2010	30.348	(156.960)
(114)	S&P 500 Call Option strike price USD1115 expiring on 20/3/2010	63.881	(131.670)
(125)	Nikkei 225 Call Option strike price JPY10250 expiring on 12/3/2010	45.661	(150.941)
(180)	FTSE 100 Call Option strike price GBP5.350 expiring on 19/3/2010	26.528	(182.256)
(468)	S&P 500 Call Option strike price USD1115 expiring on 20/3/2010	230.397	(650.520)
(680)	DJ Euro Stoxx 50 Call Option strike price EUR2.800 expiring on 19/3/2010	248.861	(195.414)
Total des options d'achat vendues		672.981	(1.523.466)

Note : Les options d'achat vendues sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en USD
41	Yen Denom Nikkei	mars 2010	2.321.145
150	S&P 500 E-Mini	mars 2010	8.259.375
107	DJ Euro Stoxx 50	mars 2010	3.929.768
34	FTSE 100 Index	mars 2010	2.740.159
Engagement total			17.250.447

Note : La moins-value latente nette de 137.361 USD attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	19,31
Énergie	10,30
Technologie de l'information	10,13
Valeurs industrielles	9,74
Santé	9,53
Produits accessoires	9,30
Produits de consommation courante	9,07
Matières premières	6,83
Services aux collectivités	4,95
Services de télécommunication	4,42
Autres éléments de l'actif net	6,42
	100,00

Global Equity Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
COMPARTIMENTS				Suisse			
Royaume-Uni				72.819	Credit Suisse Group AG	3.236.692	1,43
8.413.792	Institutional Cash Series Institutional Liquidity Fund	8.413.792	3,72	121.112	Nestle SA	5.974.511	2,64
Total des Compartiments		8.413.792	3,72	64.115	Transocean Ltd	5.088.166	2,25
ACTIONS ORDINAIRES						14.299.369	6,32
Brésil				Royaume-Uni			
381.200	OGX Petroleo e Gas Participacoes SA	3.358.579	1,49	737.411	3i Group Plc	2.939.625	1,30
285.974	Rossi Residencial SA	2.152.671	0,95	712.967	Barclays Plc	3.342.375	1,48
		5.511.250	2,44	552.821	BP Plc	4.842.766	2,14
Canada				1.081.428	British Airways Plc	3.441.597	1,52
65.200	SouthGobi Energy Resources Ltd	1.007.056	0,45	264.051	British American Tobacco Plc	8.913.995	3,93
Iles Caïman				144.929	Imperial Tobacco Group Plc	4.486.992	1,98
142.988	Focus Media Holding Ltd ADR	2.149.110	0,95	118.258	Rio Tinto Plc	5.972.642	2,64
3.014.400	Sands China Ltd	4.271.499	1,89	176.512	Tullow Oil Plc	3.164.817	1,40
2.126.000	Shimao Property Holdings Ltd	3.543.924	1,57			37.104.809	16,39
		9.964.533	4,41	Etats-Unis			
Chine				178.618	Altera Corp	4.318.090	1,91
4.408.000	China Construction Bank Corp 'H'	3.333.239	1,47	70.631	Amgen Inc	3.982.882	1,76
France				53.445	Anadarko Petroleum Corp	3.699.463	1,64
88.467	Sanofi-Aventis SA	6.408.068	2,84	226.033	Bank of America Corp	3.743.107	1,66
62.400	Societe Generale	3.381.247	1,49	41.978	Chevron Corp	3.032.491	1,34
		9.789.315	4,33	65.206	Cognizant Technology Solutions Corp	3.121.639	1,38
Allemagne				60.179	Cummins Inc	3.359.192	1,49
103.903	Daimler AG	4.304.500	1,90	230.408	Dell Inc	3.032.169	1,34
8.067	E.ON AG	284.985	0,13	164.354	DIRECTV	5.509.146	2,43
		4.589.485	2,03	49.824	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	3.677.509	1,63
Hong Kong				91.286	Gilead Sciences Inc	4.325.130	1,90
1.208.894	Ports Design Ltd	2.980.691	1,32	65.135	Hewlett-Packard Co	3.312.115	1,46
Japon				217.869	Intel Corp	4.456.510	1,96
81.300	Canon Inc	3.374.372	1,49	57.504	JPMorgan Chase & Co	2.362.264	1,04
103.800	Makita Corp	3.317.169	1,47	46.621	Lorillard Inc	3.450.886	1,53
369.100	Mitsui & Co Ltd	5.717.368	2,53	126.174	Microsoft Corp	3.611.100	1,60
90.200	Nitto Denko Corp	3.318.225	1,47	91.861	PepsiCo Inc/NC	5.720.184	2,53
421.300	Nomura Holdings Inc	3.104.440	1,37	362.866	Pfizer Inc	6.415.471	2,84
		18.831.574	8,33	111.634	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc	4.248.790	1,88
Luxembourg				97.011	Tiffany & Co	4.273.335	1,89
60.902	ArcelorMittal	2.288.041	1,01	68.693	Time Warner Cable Inc	3.159.878	1,40
Pays-Bas				50.815	Vertex Pharmaceuticals Inc	2.015.008	0,89
81.772	Heineken NV	3.977.634	1,76	188.345	Wells Fargo & Co	5.109.800	2,26
Singapour				348.203	Xerox Corp	3.245.252	1,43
431.000	DBS Group Holdings Ltd	4.292.335	1,90			93.181.411	41,19
Afrique du Sud				Total des actions ordinaires		214.064.830	94,64
202.012	MTN Group Ltd	2.914.088	1,29	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		222.478.622	98,36
				Total du portefeuille		222.478.622	98,36
				Autres éléments de l'actif net		3.710.642	1,64
				Total de l'actif net (USD)		226.189.264	100,00

Global Equity Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
Compartiment de base			
AUD 10.793.890	GBP 6.062.000	25/3/2010	400.862
CAD 11.674.288	GBP 6.978.999	25/3/2010	454.031
GBP 1.755.000	AUD 3.135.406	25/3/2010	(125.372)
GBP 1.755.000	CAD 2.959.211	25/3/2010	(136.388)
Plus-values latentes nettes			593.133

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	16,97
Produits accessoires	16,08
Produits de consommation courante	14,37
Technologie de l'information	12,57
Énergie	10,71
Santé	10,23
Matières premières	6,75
Valeurs industrielles	5,54
Fonds d'investissement	3,72
Services de télécommunication	1,29
Services aux collectivités	0,13
Autres éléments de l'actif net	1,64
	100,00

Global Government Bond Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
OBLIGATIONS							
Australie							
AUD 1.590.000	Australia Government Bond 3% 20/9/2025	1.488.365	0,36	EUR 4.180.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/7/2014	6.229.039	1,51
AUD 1.180.000	Australia Government Bond 5,25% 15/3/2019	1.038.025	0,25	EUR 16.086.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/7/2039	23.420.578	5,68
AUD 820.000	Commonwealth Bank of Australia 5,75% 17/12/2013	737.383	0,18	EUR 609.376	Driver One FRN 21/4/2013	824.144	0,20
USD 2.910.000	National Australia Bank Ltd 2,55% 13/1/2012	2.985.180	0,72	USD 4.850.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,5% 10/3/2014	5.074.448	1,23
AUD 3.590.000	New South Wales Treasury Corp 2,75% 20/11/2025	3.144.906	0,76	EUR 2.750.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,875% 21/1/2019	3.890.917	0,94
AUD 4.660.000	Queensland Treasury Corp 6% 14/9/2017	4.230.454	1,03	CAD 3.765.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,375% 9/2/2016	3.781.371	0,92
		13.624.313	3,30	CAD 1.350.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,7% 2/6/2037	1.199.303	0,29
Bermudes				AUD 590.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5,5% 8/8/2013	527.348	0,13
GBP 1.150.000	Holcim GB Finance Ltd 8,75% 24/4/2017	2.105.916	0,51	EUR 605.000	UPC Germany GmbH 8,125% 1/12/2017	834.296	0,20
Canada						49.846.751	12,08
CAD 7.000	Canadian Government Bond 3,75% 1/6/2019	6.799	0,00	Grèce			
CAD 1.069.000	Canadian Government Bond 5% 1/6/2037	1.173.063	0,28	EUR 2.465.000	Hellenic Republic Government Bond FRN 20/2/2013	3.141.643	0,76
USD 2.575.000	Export Development Canada 2,375% 19/3/2012	2.645.823	0,65	EUR 2.225.000	Hellenic Republic Government Bond 3,7% 20/7/2015	2.657.289	0,64
		3.825.685	0,93	EUR 3.085.000	Hellenic Republic Government Bond 4,6% 20/5/2013	3.979.996	0,96
Iles Caïman				EUR 3.785.000	Hellenic Republic Government Bond 6% 19/7/2019	4.964.229	1,21
USD 3.118.000	Petrobras International Finance Co 6,875% 20/1/2040	3.170.202	0,77	EUR 1.805.000	Hellenic Republic Government Bond 6,1% 20/8/2015	2.405.540	0,58
Danemark						17.148.697	4,15
DKK 50.403.000	Denmark Government Bond 4% 15/11/2012	9.776.367	2,37	Indonésie			
EUR 7.800.000	Kingdom of Denmark 3,125% 17/3/2014	11.036.532	2,67	USD 1.800.000	Republic of Indonesia 5,875% 13/3/2020	1.840.500	0,45
EUR 1.950.000	Kommunekredit 4,375% 2/10/2012	2.819.331	0,68	International			
DKK 1.066.676	Realkredit Danmark A/S FRN 1/1/2038	186.941	0,05	JPY 141.500.000	European Investment Bank 1,9% 26/1/2026	1.574.142	0,38
EUR 260.000	TDC A/S 6,5% 19/4/2012	373.076	0,09	USD 1.125.000	European Investment Bank 3,125% 4/6/2014	1.159.988	0,28
		24.192.247	5,86	AUD 4.345.000	European Investment Bank 6,5% 7/8/2019	3.905.527	0,95
France				AUD 1.115.000	Nordic Investment Bank 6% 20/8/2014	1.008.088	0,24
EUR 650.000	Credit Agricole Covered Bonds 3,5% 21/7/2014	919.728	0,23			7.647.745	1,85
EUR 11.255.000	France Government Bond OAT 3,75% 25/4/2021	15.647.817	3,79	Irlande			
EUR 430.000	France Government Bond OAT 6% 25/10/2025	734.981	0,18	EUR 942.000	Ireland Government Bond 5,4% 13/3/2025	1.308.689	0,32
EUR 6.420.000	French Treasury Note BTAN 2,5% 12/1/2014	8.931.565	2,16	USD 2.290.000	Irish Life & Permanent Group Holdings Plc '144A' 3,6% 14/1/2013	2.296.808	0,56
EUR 400.000	GDF Suez 6,875% 24/1/2019	671.624	0,16			3.605.497	0,88
		26.905.715	6,52	Italie			
Allemagne				EUR 3.970.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 1/6/2014	5.601.372	1,35
EUR 360.000	Bundesobligation 4% 11/10/2013	530.600	0,13	EUR 7.500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 15/10/2012	10.820.651	2,62
EUR 1.855.000	Bundesobligation '155' 2,5% 10/10/2014	2.578.627	0,62	EUR 1.730.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,5% 1/2/2020	2.459.599	0,60
EUR 555.000	Bundesrepublik Deutschland 3,25% 4/7/2015	792.671	0,19			18.881.622	4,57
EUR 110.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/1/2014	163.409	0,04				

Global Government Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Japon				Royaume-Uni			
JPY 416.000.000	Japan Government Fifteen Year Bond FRN 20/3/2021	4.679.853	1,13	USD 950.000	Barclays Bank Plc '144A' 5,926% 15/12/2016 (Perpetual)	788.500	0,19
JPY 1.500.000.000	Japan Government Five Year Bond 0,9% 20/12/2012	17.167.647	4,16	GBP 806.000	Barclays Bank Plc 10% 21/5/2021	1.549.793	0,38
JPY 1.337.200.000	Japan Government Ten Year Bond 1,4% 20/9/2019	15.218.767	3,69	EUR 670.000	Chester Asset Receivables Dealings No 11 6,125% 15/10/2010	909.529	0,22
JPY 32.000.000	Japan Government Ten Year Bond 1,5% 20/9/2018	371.707	0,09	GBP 890.000	Chester Asset Receivables Dealings No 12 Plc 6% 18/1/2011	1.344.695	0,33
JPY 270.000.000	Japan Government Ten Year Bond 1,9% 20/6/2017	3.256.073	0,79	EUR 700.000	Co-Operative Bank Plc/United Kingdom FRN 18/5/2016	632.789	0,15
JPY 665.000.000	Japan Government Thirty Year Bond 2,5% 20/9/2035	7.785.335	1,89	GBP 650.000	FCE Bank Plc 7,875% 15/2/2011	995.894	0,24
JPY 379.000.000	Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/12/2027	4.298.951	1,04	EUR 800.000	FCE Bank Plc 9,375% 17/1/2014	1.130.474	0,27
JPY 905.500.000	Japan Government Twenty Year Bond 2,2% 20/6/2026	10.537.821	2,55	EUR 615.000	HBOS Plc FRN 1/9/2016	664.323	0,16
JPY 934.000.000	Japanese Government CPI Linked Bond 1,3% 10/9/2017	10.181.724	2,47	USD 1.565.000	HBOS Plc FRN 30/9/2016	1.235.176	0,30
		73.497.878	17,81	EUR 810.000	National Westminster Bank Plc FRN 5/7/2010 (Perpetual)	770.407	0,19
Luxembourg				GBP 965.000	United Kingdom Gilt 4,25% 7/6/2032	1.396.912	0,34
GBP 650.000	Europäische Hypothekenbank SA Luxembourg 4,5% 8/3/2010	986.527	0,24	GBP 775.000	United Kingdom Gilt 4,25% 7/9/2039	1.114.278	0,27
EUR 836.806	Volkswagen Car Lease '8A' FRN 21/10/2013	1.133.099	0,27	GBP 560.000	United Kingdom Gilt 4,25% 7/12/2049	810.856	0,20
		2.119.626	0,51	GBP 895.000	United Kingdom Gilt 4,5% 7/12/2042	1.348.665	0,33
Pays-Bas				GBP 1.727.000	United Kingdom Gilt 5% 7/9/2014	2.897.766	0,70
EUR 750.000	ABN Amro Bank NV 3,75% 15/7/2014	1.065.291	0,26	GBP 1.530.000	United Kingdom Gilt 5,25% 7/6/2012	2.521.264	0,60
EUR 900.000	Fortis Bank Nederland NV 3,375% 19/5/2014	1.272.694	0,31			20.111.321	4,87
EUR 1.123.721	Globaldrive BV '2008-2 A' 4% 20/10/2016	1.560.743	0,38	Etats-Unis			
EUR 1.125.000	LeasePlan Corp NV 3,25% 22/5/2014	1.582.269	0,38	USD 490.122	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities '2000-WF2 A2' 7,32% 15/10/2032	497.341	0,12
EUR 2.200.000	Storm BV '2007-1 A2' FRN 22/4/2049	2.944.574	0,71	USD 935.000	Boeing Co/The 1,875% 20/11/2012	943.510	0,23
		8.425.571	2,04	USD 879.464	Capital Auto Receivables Asset Trust '2007-3 A3A' 5,02% 15/9/2011	890.351	0,22
Norvège				USD 590.723	Capital One Auto Finance Trust '2006-A A4' FRN 15/12/2012	587.312	0,14
USD 2.700.000	DnB NOR Bank ASA FRN 1/9/2016	2.613.600	0,63	USD 750.000	Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital '144A' 3,75% 20/5/2011	774.279	0,19
EUR 1.775.000	DnB NOR Bank ASA FRN 18/10/2016	2.341.425	0,57	USD 3.420.000	Chase Issuance Trust '2009-A7 A7' FRN 17/9/2012	3.425.684	0,84
USD 1.075.000	Eksportfinans ASA 3% 17/11/2014	1.084.301	0,26	USD 2.619.935	Citigroup Mortgage Loan Trust Inc '2005-2 1A4' 5,113% 25/5/2035	2.260.919	0,55
		6.039.326	1,46	USD 909.795	Countrywide Asset-Backed Certificates '2007-2 2A1' FRN 25/8/2037	876.395	0,21
Corée du Sud				USD 2.075.000	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2002-CKS4-A2' 5,183% 15/11/2036	2.175.537	0,53
KRW 13.588.830.000	Korea Treasury Bond 4% 10/6/2012	11.726.823	2,84	USD 825.957	Daimler Chrysler Auto Trust '2006-C A4' 4,98% 8/11/2011	832.700	0,20
Espagne				USD 1.430.000	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc '144A' 5,875% 1/10/2019	1.496.658	0,36
EUR 1.700.000	Caja de Ahorros de Valencia Castellon y Alicante 3% 11/5/2012	2.365.853	0,57	USD 1.070.000	Dollar General Corp 10,625% 15/7/2015	1.177.000	0,29
Suède				USD 2.270.000	Entergy Texas Restoration Funding LLC '2009-A A2' 3,65% 1/8/2019	2.302.273	0,56
EUR 2.635.000	Svensk Exportkredit AB 3,625% 27/5/2014	3.740.325	0,90	USD 2.050.000	Federal Home Loan Banks 2% 14/9/2012	2.086.595	0,51
EUR 2.400.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 19/10/2017	3.163.152	0,77	USD 1.400.000	Ford Credit Auto Owner Trust 2,79% 15/8/2013	1.436.125	0,35
		6.903.477	1,67				

Global Government Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 706.417	GE Capital Commercial Mortgage Corp '2005-C1 A2' 4,353% 10/6/2048	714.966	0,17	USD 667.000	WaMu Mortgage Pass Through Certificates '2006-AR10 3A2' FRN 25/8/2046	570.187	0,14
EUR 2.799.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,5% 8/12/2011	3.952.012	0,95			56.036.773	13,57
USD 1.533.360	Greenwich Capital 4,305% 10/8/2042	1.561.607	0,38	Total des obligations		360.021.538	87,21
USD 1.054.938	GSR Mortgage Loan Trust '2005-AR1 4A1' FRN 25/1/2035	952.124	0,23	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		360.021.538	87,21
USD 578.786	Home Equity Asset Trust '2007-2 2A1' FRN 25/7/2037	553.685	0,13				
EUR 353.500	HVB Funding Trust VIII FRN 28/3/2012 (Perpetual)	419.853	0,10				
EUR 1.800.000	JPMorgan Chase & Co 3,625% 12/12/2011	2.548.005	0,61				
USD 630.000	Los Angeles Department of Airports 6,582% 15/5/2039	630.895	0,15				
USD 600.000	Metropolitan Life Global Funding I 2,875% 17/9/2012	611.140	0,15				
USD 1.900.000	Morgan Stanley Capital I '2006-IQ12 A4' 5,332% 15/12/2043	1.902.667	0,46				
USD 1.475.000	New Jersey State Turnpike Authority 7,414% 1/1/2040	1.739.512	0,42				
USD 625.000	New York State Urban Development Corp 5,77% 15/3/2039	624.981	0,15				
USD 1.625.000	Ontario (Province of) 4,1% 16/6/2014	1.726.054	0,42				
USD 210.000	SLM Corp 5,4% 25/10/2011	210.364	0,05				
USD 1.257.000	Sprint Capital Corp 7,625% 30/1/2011	1.288.425	0,31				
USD 2.450.000	State of California 5,95% 1/4/2016	2.542.046	0,62				
USD 1.275.000	State of California 7,3% 1/10/2039	1.214.540	0,29				
USD 78.193	Structured Asset Investment Loan Trust '2006-BNC3 A2' FRN 25/9/2036	77.677	0,02				
USD 500.000	UBS Preferred Funding Trust I 8,622% 1/10/2010 (Perpetual)	484.643	0,12				
USD 520.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,75% 15/1/2028	509.796	0,12				
USD 600.000	United States Treasury Note/Bond 1,5% 15/7/2012	606.844	0,15				
USD 2.140.000	United States Treasury Note/Bond 3,25% 31/7/2016†	2.188.902	0,53				
USD 1.555.000	United States Treasury Note/Bond 3,5% 15/2/2039	1.291.014	0,31				
USD 255.000	United States Treasury Note/Bond 4,25% 15/5/2039	242.549	0,06				
USD 3.930.000	United States Treasury Note/Bond 4,375% 15/11/2039	3.815.170	0,92				
USD 1.285.000	United States Treasury Note/Bond 4,625% 15/2/2040	1.294.436	0,31				

⁽⁴⁾ Titres donnés en garantie, voir point 12 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Global Government Bond Fund *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
EUR 1.300.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund provides default protection on Imperial Tobacco Group Plc 6,25% 4/12/2018; and receives Fixed 0,71%) [20/9/2012]	[2.339]	USD 9.700.000	Interest Rate Swaps (Barclays) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 2,6525%) [4/9/2014]	[103.596]
EUR 1.100.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on STMicroelectronics NV 0% 5/7/2013; and pays Fixed 0,255%) [20/9/2012]	7.643	USD 5.700.000	Interest Rate Swaps (Barclays) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 2,71%) [16/9/2014]	[72.219]
EUR 17.400.000	Interest Rate Swaps (Barclays) (Fund receives Fixed 3,14%; and pays Floating EUR Euribor 6 Month) [5/5/2013]	363.734			<u>193.223</u>

Note : La valeur de marché totale de 193.223 USD de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Compartiment de base			USD	
AUD 3.975.000	USD 3.524.270	8/3/2010	16.297	16.297
USD 3.834.009	AUD 4.405.000	8/3/2010	[89.562]	[89.562]
KRW 2.538.979.999	USD 2.144.409	9/3/2010	44.117	44.117
EUR 2.124.200	USD 2.891.651	24/3/2010	[5.577]	[5.577]
USD 168.576.634	EUR 116.535.000	24/3/2010	10.244.671	10.244.671
CAD 1.776.000	USD 1.668.909	21/4/2010	10.289	10.289
GBP 3.928.000	USD 6.257.673	21/4/2010	[301.477]	[301.477]
JPY 82.729.000	USD 923.026	21/4/2010	6.495	6.495
NOK 13.886.000	USD 2.364.581	21/4/2010	[28.391]	[28.391]
USD 7.911.061	CAD 8.275.500	21/4/2010	86.620	86.620
USD 8.398.023	DKK 44.370.500	21/4/2010	303.389	303.389
USD 16.433.185	AUD 17.952.000	21/4/2010	520.016	520.016
USD 75.681.111	JPY 6.816.354.000	21/4/2010	[905.629]	[905.629]
USD 25.436.997	GBP 15.711.500	21/4/2010	1.612.969	1.612.969
EUR 1.415.000	JPY 173.875.200	6/5/2010	[31.402]	[31.402]
JPY 357.526.669	EUR 2.835.000	6/5/2010	165.864	165.864
EUR 9.105.000	USD 12.293.561	10/5/2010	76.196	76.196
USD 8.303.103	EUR 6.080.000	10/5/2010	43.013	43.013
SEK 29.150.984	EUR 2.975.000	12/5/2010	33.571	33.571
CNY 86.255.000	USD 13.000.000	27/10/2010	[333.117]	[333.117]
USD 11.563.837	KRW 13.673.080.746	10/11/2010	[140.482]	[140.482]
Plus-values latentes nettes			<u>11.327.870</u>	<u>11.327.870</u>
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 165.976.152	USD 227.003.883	15/3/2010	[1.098.623]	[1.492.694]
USD 1.579.933	EUR 1.157.256	15/3/2010	5.576	7.576
Moins-values latentes nettes			<u>[1.093.047]</u>	<u>[1.485.118]</u>
Total des plus-values latentes nettes				<u>9.842.752</u>

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en USD
26	Euro BOBL	mars 2010	4.181.692
[472]	Euro Schatz	mars 2010	[70.010.398]
8	Japanese 10 Year Bond (TSE)	mars 2010	12.569.051
65	Australian 3 Year Bond	mars 2010	15.385.944
[9]	Australian 10 Year Bond	mars 2010	[5.879.948]
25	Euro Bund	juin 2010	4.175.076
126	US Treasury 10 Year Note	juin 2010	14.777.438
10	US Long Bond (CBT)	juin 2010	1.173.438
[9]	Canadian 10 Year Bond	juin 2010	[1.012.631]
[18]	Long Gilt Future	juin 2010	[3.122.781]
161	US Treasury 5 Year Note (CBT)	juin 2010	18.634.492
[130]	US Treasury 2 Year Note (CBT)	juin 2010	[28.250.626]
[45]	90 Day Sterling	mars 2011	[8.408.840]
Engagement total			<u>[45.788.093]</u>

Note : La moins-value latente nette de 477.371 USD attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Global High Yield Bond Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILEGIEES							
Etats-Unis							
13.953	Beazer Homes USA Inc (Pref)	330.948	0,09	EUR 600.000	Smurfit Kappa Acquisitions 7,75% 15/11/2019	816.110	0,23
20.000	Citigroup Inc (Pref)	2.135.400	0,61	USD 1.300.000	Smurfit Kappa Funding Plc 7,75% 1/4/2015	1.270.750	0,36
11.860	Lear Corp	817.154	0,23			6.388.034	1,81
20.956	Loral Space & Communications Inc	680.860	0,19	Italie			
1.000	Stanley Martin 'B' Units	300.000	0,09	EUR 3.913.000	Seat Pagine Gialle SpA 10,5% 31/1/2017	4.942.805	1,40
Total des actions ordinaires et privilégiées		4.264.362	1,21	Luxembourg			
OBLIGATIONS				EUR 75.000	Hayes Lemmerz Finance LLC - Luxembourg SCA 8,25% 15/6/2015	3.567	0,00
Australie				EUR 2.500.000	JP Morgan Bank Luxembourg SA for Swiss Life 5% 16/11/2015 (Perpetual)	2.598.082	0,73
USD 185.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' FRN 1/9/2011	182.456	0,05	EUR 3.515.000	Lighthouse International Co SA 8% 30/4/2014	3.056.627	0,87
USD 1.240.000	FMG Resources Ltd '144A' 10,625% 1/9/2016	1.390.350	0,39			5.658.276	1,60
		1.572.806	0,44	Iles Marshall			
Bermudes				USD 640.000	Navios Maritime Finance US Inc '144A' 8,875% 1/11/2017	654.400	0,18
EUR 3.250.000	Central European Media Enterprises Ltd 11,625% 15/9/2016	4.592.549	1,29	Pays-Bas			
Canada				EUR 2.460.000	New World Resources NV 7,375% 15/5/2015	3.060.064	0,87
USD 975.000	Angiotech Pharmaceuticals Inc FRN 1/12/2013	794.625	0,22	Norvège			
USD 660.000	Cascades Inc '144A' 7,75% 15/12/2017	669.900	0,19	USD 420.000	Trico Shipping AS '144A' 11,875% 1/11/2014	408.975	0,12
USD 310.000	North American Energy Partners Inc 8,75% 1/12/2011	310.000	0,09	Espagne			
USD 725.000	Nova Chemicals Corp '144A' 8,625% 1/11/2019	728.625	0,21	EUR 2.000.000	Campofrio Food Group SA 8,25% 31/10/2016	2.676.695	0,76
USD 800.000	Novelis Inc 11,5% 15/2/2015	850.000	0,24	Royaume-Uni			
USD 305.000	Teck Resources Ltd 10,25% 15/5/2016	363.713	0,10	EUR 4.600.000	FCE Bank Plc 7,125% 16/1/2012	6.236.933	1,77
USD 920.000	Teck Resources Ltd 10,75% 15/5/2019	1.137.350	0,32	GBP 750.000	FCE Bank Plc 7,875% 15/2/2011	1.149.109	0,32
		4.854.213	1,37	EUR 1.500.000	FCE Bank Plc 9,375% 17/1/2014	2.119.638	0,60
Iles Caïman				EUR 500.000	HBOS Plc FRN 21/3/2017	531.608	0,15
USD 1.250.000	Dubai DOF Sukuk Ltd 6,396% 3/11/2014	1.131.250	0,32	EUR 810.000	HBOS Plc FRN 1/9/2016	874.962	0,25
EUR 1.108.000	UPCB Finance Ltd 7,625% 15/1/2020	1.502.852	0,42	USD 1.286.000	HBOS Plc FRN 30/9/2016	1.014.976	0,29
		2.634.102	0,74	GBP 2.100.000	Infinis Plc 9,125% 15/12/2014	3.241.556	0,91
France				USD 700.000	Inmarsat Finance Plc '144A' 7,375% 1/12/2017	721.000	0,20
USD 600.000	Cie Generale de Geophysique-Veritas 7,5% 15/5/2015	592.500	0,17	GBP 650.000	MU Finance Plc 8,75% 1/2/2017	916.966	0,26
USD 360.000	Cie Generale Geophysique-Veritas 9,5% 15/5/2016	380.700	0,11	EUR 1.250.000	National Westminster Bank Plc FRN 8/4/2010 (Perpetual)	1.146.439	0,32
USD 1.000.000	Cie Generale de Geophysique-Veritas 7,75% 15/5/2017	987.500	0,28	EUR 432.000	National Westminster Bank Plc FRN 5/7/2010 (Perpetual)	409.416	0,12
		1.960.700	0,56	GBP 850.000	National Westminster Bank Plc 7,125% 5/10/2022 (Perpetual)	978.774	0,28
Allemagne				GBP 225.000	Royal Bank of Scotland Plc 5,625% 16/9/2026 (Perpetual)	229.106	0,06
EUR 1.678.000	UPC Germany GmbH 8,125% 1/12/2017	2.311.810	0,65	GBP 350.000	Royal Bank of Scotland Plc 5,625% 7/6/2032 (Perpetual)	363.677	0,10
EUR 1.400.000	UPC Germany GmbH 9,625% 1/12/2019	1.940.284	0,55	GBP 613.000	Royal Bank of Scotland Plc 6,2% 22/3/2022 (Perpetual)	649.972	0,18
		4.252.094	1,20	GBP 2.000.000	Scottish Widows Plc 5,125% 24/9/2015 (Perpetual)	2.334.225	0,66
Islande				USD 795.000	Vedanta Resources Plc '144A' 9,5% 18/7/2018	842.700	0,24
USD 188.000	Glitnir Banki HF '144A' 0% 20/4/2010 (Zero Coupon)	49.820	0,01	EUR 113.703	Virgin Media Finance Plc 8,75% 15/4/2014	159.901	0,05
Irlande				GBP 1.507.000	Virgin Media Secured Finance Plc 7% 15/1/2018	2.274.081	0,64
USD 1.080.000	Elan Finance FRN 15/11/2011	1.039.500	0,29			26.195.039	7,40
USD 1.500.000	Saturns Investment Europe Plc 6,19% 9/6/2014	1.050.000	0,30				
EUR 1.630.000	Smurfit Kappa Acquisitions 7,25% 15/11/2017	2.211.674	0,63				

Global High Yield Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Etats-Unis				USD 890.000	Credit Acceptance Corp '144A' 9,125% 1/2/2017	892.225	0,25
USD 1.895.000	Advanced Micro Devices Inc '144A' 8,125% 15/12/2017	1.928.163	0,55	USD 1.130.000	Cricket Communications Inc 7,75% 15/5/2016	1.156.838	0,33
USD 1.060.000	AES Eastern Energy LP 9,67% 2/1/2029	1.148.775	0,32	USD 795.000	Cricket Communications Inc 9,375% 1/11/2014	798.975	0,23
USD 5.275.000	Affinion Group Inc 10,125% 15/10/2013	5.340.937	1,50	USD 1.180.000	Cricket Communications Inc 10% 15/7/2015	1.206.550	0,34
USD 1.050.000	Aleris International Inc 10% 15/12/2016	27.563	0,01	USD 800.000	Crosstex Energy Finance Corp '144A' 8,875% 15/2/2018	814.000	0,23
USD 2.245.000	Alliance Data Systems Corp 1,75% 1/8/2013	2.099.075	0,59	USD 1.795.000	Crown Americas LLC '144A' 7,625% 15/5/2017	1.875.775	0,53
USD 400.000	American Airlines Pass Through Trust 2001-02 7,858% 1/10/2011	403.000	0,11	USD 680.000	CSC Holdings LLC '144A' 8,5% 15/4/2014	718.250	0,20
USD 950.000	Arch Coal Inc '144A' 8,75% 1/8/2016	992.750	0,28	USD 1.000.000	Delta Airlines Series B 9,75% 17/12/2016	1.033.125	0,29
USD 1.660.000	Arch Western Finance LLC 6,75% 1/7/2013	1.668.299	0,47	USD 550.000	Denbury Resources Inc 7,5% 15/12/2015	558.250	0,16
USD 600.000	Asbury Automotive Group Inc 7,625% 15/3/2017	569.250	0,16	USD 1.245.000	Denbury Resources Inc 8,25% 15/2/2020	1.288.575	0,36
USD 560.000	Associated Materials LLC 9,875% 15/11/2016	596.400	0,17	USD 1.005.000	Denbury Resources Inc 9,75% 1/3/2016	1.087.913	0,31
USD 795.000	Atlas Energy Operating Co LLC 12,125% 1/8/2017	894.375	0,25	USD 950.000	DISH DBS Corp 7% 1/10/2013	976.125	0,28
USD 1.205.000	Atlas Energy Operations Co LLC 10,75% 1/2/2018	1.310.438	0,37	USD 800.000	DISH DBS Corp 7,75% 31/5/2015	828.000	0,23
USD 340.000	B&G Foods Inc 7,625% 15/1/2018	344.250	0,10	USD 4.768.000	DJO Finance LLC 10,875% 15/11/2014	5.125.600	1,45
USD 420.000	Beazer Homes USA Inc 4,625% 15/6/2024	400.050	0,11	USD 280.000	Dollar General Corp 10,625% 15/7/2015	308.000	0,09
USD 1.805.000	Beazer Homes USA Inc '144A' 12% 15/10/2017	2.030.625	0,57	USD 3.519.000	Dollar General Corp 11,875% 15/7/2017	4.090.837	1,17
USD 345.000	Berry Plastics Corp 8,875% 15/9/2014	331.631	0,09	USD 1.010.000	Drummond Co Inc 7,375% 15/2/2016	944.350	0,27
USD 595.000	Berry Plastics Corp '144A' 8,875% 15/9/2014	571.944	0,16	USD 1.180.000	Dynegy Roseton/Danskammer Pass Through Trust Series B 7,67% 8/11/2016	1.138.700	0,32
USD 815.000	Bill Barrett Corp 9,875% 15/7/2016	865.938	0,24	USD 1.950.000	El Paso Corp 8,25% 15/2/2016	2.049.937	0,57
USD 1.855.000	Bio-Rad Laboratories Inc 8% 15/9/2016	1.947.750	0,55	USD 820.703	Elwood Energy LLC 8,159% 5/7/2026	787.890	0,22
USD 480.000	Boise Paper Holdings LLC '144A' 9% 1/11/2017	496.800	0,14	USD 305.000	Encore Acquisition Co 9,5% 1/5/2016	325.588	0,09
USD 715.000	Broadview Networks Holdings Inc 11,375% 1/9/2012	691.763	0,20	USD 1.475.000	Energy Future Holdings Corp '144A' 10% 15/1/2020	1.511.875	0,43
USD 1.400.000	Cablevision Systems Corp 8% 15/4/2012	1.482.250	0,42	USD 650.000	Energy Future Holdings Corp 10,875% 1/11/2017	490.750	0,14
USD 2.105.000	Calpine Construction Finance Co LP and CCFC Finance Corp '144A' 8% 1/6/2016	2.147.100	0,61	USD 4.517.526	Energy Future Holdings Corp 11,25% 1/11/2017	3.162.269	0,90
USD 500.000	Casella Waste Systems Inc '144A' 11% 15/7/2014	540.000	0,15	USD 130.000	Esco Corp '144A' 8,625% 15/12/2013	128.050	0,04
USD 498.697	CCH II Capital Corp 13,5% 30/11/2016	591.579	0,17	USD 169.000	E*Trade Financial Corp 0% 31/8/2019 (Zero Coupon)	250.543	0,07
USD 300.000	CCO Holdings Capital Corp 8,75% 15/11/2013	306.000	0,09	USD 1.005.000	First Data Corp 9,875% 24/9/2015	860.325	0,25
USD 250.000	Chesapeake Energy Corp 6,375% 15/6/2015	242.500	0,07	USD 610.000	First Data Corp 11,25% 31/3/2016	506.300	0,14
USD 3.200.000	CHS/Community Health Systems Inc 8,875% 15/7/2015	3.304.000	0,94	USD 750.000	Forest City Enterprises Inc 7,625% 1/6/2015	678.750	0,19
USD 250.000	Chukchansi Economic Development Authority '144A' FRN 15/11/2012	196.250	0,06	USD 250.000	Forest Oil Corp 7,25% 15/6/2019	245.938	0,07
USD 520.000	Cimarex Energy Co 7,125% 1/5/2017	522.600	0,15	USD 690.000	Forest Oil Corp 8,5% 15/2/2014	715.013	0,20
USD 31.663	CIT Group Funding Co of Delaware LLC 10,25% 1/5/2013	32.771	0,01	USD 400.000	Foundation PA Coal Co LLC 7,25% 1/8/2014	402.000	0,11
USD 329.158	CIT Group Funding Co of Delaware LLC 10,25% 1/5/2016	337.387	0,10	USD 450.000	Gannett Co Inc '144A' 8,75% 15/11/2014	473.063	0,13
USD 885.821	CIT Group Funding Co of Delaware LLC 10,25% 1/5/2017	907.967	0,26	USD 995.000	Georgia-Pacific LLC '144A' 8,25% 1/5/2016	1.054.700	0,30
USD 2.310.111	CIT Group Inc 7% 1/5/2016	2.021.347	0,57	USD 981.000	GMAC 2,456% 1/12/2014	840.095	0,24
USD 6.056.158	CIT Group Inc 7% 1/5/2017	5.268.856	1,48	USD 112.000	GMAC 7,25% 2/3/2011	113.540	0,03
USD 5.929.000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc '144A' 9,25% 15/12/2017	6.148.597	1,73	USD 190.000	GMAC 8% 1/11/2031	177.175	0,05
USD 600.000	Clearwater Paper Corp '144A' 10,625% 15/6/2016	666.000	0,19	EUR 326.000	GMAC Inc 5,375% 6/6/2011	434.755	0,12
USD 685.000	CMS Energy Corp 8,75% 15/6/2019	776.949	0,22	USD 1.000.000	GMAC Inc 6% 15/12/2011	997.500	0,28
USD 385.000	Concho Resources Inc 8,625% 1/10/2017	396.069	0,11	USD 1.740.000	GMAC Inc 6,75% 1/12/2014	1.662.148	0,47
USD 634.653	Continental Airlines Inc 7,875% 2/7/2018	564.842	0,16	USD 1.050.000	GMAC Inc 6,875% 15/9/2011	1.055.250	0,30
				USD 710.000	GMAC Inc 6,875% 28/8/2012	706.450	0,20
				USD 1.540.000	GMAC Inc '144A' 8,3% 12/2/2015	1.557.325	0,44
				USD 1.153.000	Goodyear Tire & Rubber Co 8,625% 1/12/2011	1.202.002	0,35
				USD 300.000	Graphic Packaging International Inc 9,5% 15/8/2013	307.500	0,09
				USD 1.610.000	Graphic Packaging International Inc 9,5% 15/6/2017	1.700.563	0,48

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Global High Yield Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 500.000	Waste Services Inc 9,5% 15/4/2014	516.875	0,15	Islande			
USD 2.100.000	West Corp/Old 9,5% 15/10/2014	2.094.750	0,59	EUR 500.000	Glitnir Banki HF 0% 27/1/2010 (Zero Coupon) (Defaulted)	81.525	0,02
USD 1.000.000	Whiting Petroleum Corp 7,25% 1/5/2013	1.015.000	0,29	EUR 495.000	Glitnir Banki HF 3% 30/6/2010	141.241	0,04
USD 934.000	Windstream Corp 8,625% 1/8/2016	953.848	0,27	EUR 85.000	Glitnir Banki HF 4,375% 5/2/2010	27.718	0,01
USD 1.000.000	Wmg Acquisition Corp '144A' 9,5% 15/6/2016	1.057.500	0,30	USD 1.030.000	Glitnir Banki HF '144A' 6,375% 25/9/2012	272.950	0,08
		222.395.170	62,85			523.434	0,15
Total des obligations		292.295.742	82,60	Luxembourg			
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		296.560.104	83,81	USD 2.140.000	Expro Finance Luxembourg SCA '144A' 8,5% 15/12/2016	2.129.300	0,60
Titres non cotés				Etats-Unis			
ACTIONS ORDINAIRES ET WARRANTS				USD 990.000	Aleris International Inc 9% 15/12/2014	11.138	0,00
Luxembourg				USD 1.060.000	Brunswick Corp '144A' 11,25% 1/11/2016	1.184.550	0,33
24.019	Vantico Holdings (Call Wts 14/6/2011 - Avanti No.1)	-	0,00	USD 550.000	Building Materials Corp '144A' 7% 15/2/2020	550.000	0,16
Royaume-Uni				USD 3.800.000	Cengage Learning Acquisitions Inc 10,5% 15/1/2015	3.481.749	0,98
33.600	Jazztel Plc (Call Wts 15/7/2010)	-	0,00	USD 955.000	Drummond Co Inc '144A' 9% 15/10/2014	955.000	0,27
Etats-Unis				USD 285.000	Georgia Gulf Corp '144A' 9% 15/1/2017	296.400	0,08
14.085	Healthsouth Corp (Call Wts 16/1/2014)	-	0,00	EUR 355.000	Huntsman International LLC '144A' 6,875% 15/11/2013	451.001	0,13
1.070	Nortek Inc	40.125	0,01	USD 365.000	Ipalco Enterprises Inc '144A' 7,25% 1/4/2016	370.475	0,10
		40.125	0,01	USD 160.000	Lear Corp 0% 1/12/2013	3.200	0,00
Total des actions ordinaires et warrants		40.125	0,01	USD 500.000	Lear Corp 0% 1/8/2014	10.000	0,00
OBLIGATIONS				USD 760.000	Liberty Global Inc '144A' 4,5% 15/11/2016	904.430	0,26
Bermudes				USD 515.000	Lions Gate Entertainment Inc '144A' 10,25% 1/11/2016	517.575	0,15
USD 1.175.000	Digicel Group Ltd '144A' 8,875% 15/1/2015	1.128.000	0,32	USD 1.350.000	MacDermid Inc '144A' 9,5% 15/4/2017	1.350.000	0,38
USD 2.000.000	Digicel Group Ltd '144A' 9,125% 15/1/2015	1.940.000	0,55	USD 690.000	North American Energy Partners Inc '144A' 10,875% 1/6/2016	734.850	0,21
USD 240.000	Intelsat Subsidiary Holding Co Ltd '144A' 8,875% 15/1/2015	243.600	0,07	USD 1.840.000	NSG Holdings LLC '144A' 7,75% 15/12/2025	1.600.800	0,46
		3.311.600	0,94	EUR 1.180.000	Pregis Corp FRN 15/4/2013	1.442.984	0,41
Canada				USD 1.255.000	RSC Equipment Rental Inc '144A' 10% 15/7/2017	1.349.125	0,38
USD 1.395.000	Connacher Oil and Gas Ltd '144A' 10,25% 15/12/2015	1.346.175	0,38	USD 165.000	SandRidge Energy Inc '144A' 8% 1/6/2018	160.875	0,05
USD 270.000	Connacher Oil and Gas Ltd '144A' 11,75% 15/7/2014	294.300	0,08	USD 1.025.000	Sealed Air Corp '144A' 7,875% 15/6/2017	1.085.222	0,31
CAD 300.000	General Motors Acceptance Corp of Canada Ltd 6% 25/5/2010	280.096	0,08	USD 300.000	Titan International Inc '144A' 5,625% 15/1/2017	310.134	0,09
USD 245.000	Goldcorp Inc '144A' 2% 1/8/2014	274.706	0,08	USD 100.000	Tropicana Entertainment LLC / Tropicana Finance Corp 9,625% 15/12/2014	813	0,00
USD 1.715.000	Opti Canada Inc '144A' 9% 15/12/2012	1.749.299	0,50	USD 1.180.000	Virgin Riv Casino Corp 0% 15/1/2012 (Zero Coupon)	237.475	0,07
		3.944.576	1,12	EUR 13.830.000	WinStar Communications Inc 12,75% 15/4/2010	-	0,00
France						17.007.796	4,82
EUR 3.246.000	Novasep Holding SAS 9,625% 15/12/2016	4.112.771	1,16	Total des obligations		34.890.420	9,88
Allemagne				Total des titres non cotés		34.930.545	9,89
EUR 2.850.000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG FRN 15/4/2013	3.860.943	1,09	Total du portefeuille		331.490.649	93,70
				Autres éléments de l'actif net		22.253.923	6,30
				Total de l'actif net (USD)		353.744.572	100,00

Global High Yield Bond Fund *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Moins-values latentes en USD
USD 1.150.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on Brunswick Corporation 7,125% 1/8/2027; and pays Fixed 5%) (20/9/2014)	(32.076)
		(32.076)

Note : La valeur de marché totale de 19.920 USD de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Compartiment de base			USD	
EUR 8.676.400	USD 11.820.667	24/3/2010	(32.350)	(32.350)
USD 77.478.844	EUR 53.678.500	24/3/2010	4.547.775	4.547.775
GBP 1.484.000	USD 2.319.183	21/4/2010	(68.930)	(68.930)
USD 201.230	CAD 210.500	21/4/2010	2.203	2.203
USD 14.426.568	GBP 8.913.000	21/4/2010	911.400	911.400
Plus-values latentes nettes			5.360.098	5.360.098
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 158.303.603	USD 216.507.662	15/3/2010	(1.045.958)	(1.421.139)
USD 13.451.681	EUR 9.825.092	15/3/2010	75.341	102.365
Moins-values latentes nettes			(970.617)	(1.318.774)
Catégorie d'actions couvertes en livres sterling			GBP	
GBP 12.764.315	USD 19.929.778	15/3/2010	(375.566)	(569.730)
USD 493.373	GBP 314.796	15/3/2010	10.490	15.913
Moins-values latentes nettes			(365.076)	(553.817)
Total des plus-values latentes nettes				3.487.507

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Global Inflation Index Linked Bond Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
COMPARTIMENTS				Italie			
Royaume-Uni				EUR 1.365.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 15/9/2010	2.068.020	2,05
8.334.529	Institutional Cash Series Institutional Liquidity Fund	8.334.529	8,28	EUR 272.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,85% 15/9/2012	405.514	0,40
Total des Compartiments		8.334.529	8,28	EUR 471.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,1% 15/9/2017	705.702	0,70
OBLIGATIONS				EUR 678.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,15% 15/9/2014	1.087.560	1,08
Australie				EUR 1.978.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35% 15/9/2019	2.812.880	2,80
AUD 635.000	Australia Government Bond 3% 20/9/2025	594.410	0,59	EUR 220.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,35% 15/9/2035	329.187	0,33
AUD 370.000	New South Wales Treasury Corp 2,75% 20/11/2025	324.127	0,32	EUR 1.020.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,55% 15/9/2041	1.378.141	1,37
		918.537	0,91	EUR 392.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,6% 15/9/2023	568.425	0,56
Canada						9.355.429	9,29
CAD 323.000	Canadian Government Bond 2% 1/12/2041	349.692	0,35	Japon			
CAD 127.000	Canadian Government Bond 3% 1/12/2036	175.394	0,17	JPY 403.000.000	Japanese Government CPI Linked Bond 1,2% 10/12/2017	4.340.481	4,31
CAD 277.000	Canadian Government Bond 4% 1/12/2031	478.625	0,48	Suède			
CAD 136.000	Canadian Government Bond 4,25% 1/12/2021	233.800	0,23	SEK 4.000.000	Sweden Government Bond 3,5% 1/12/2015	755.680	0,75
CAD 150.000	Canadian Government Bond 4,25% 1/12/2026	259.657	0,26	SEK 2.025.000	Sweden Government Bond 3,5% 1/12/2028	443.987	0,44
		1.497.168	1,49	SEK 5.270.000	Sweden Government Bond 4% 1/12/2020	1.149.165	1,14
France						2.348.832	2,33
EUR 1.718.000	France Government Bond OAT 1% 25/7/2017	2.483.879	2,47	Royaume-Uni			
EUR 272.000	France Government Bond OAT 1,6% 25/7/2011	421.983	0,42	GBP 250.000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,5% 22/3/2050	372.529	0,37
EUR 3.067.000	France Government Bond OAT 1,6% 25/7/2015	4.802.894	4,76	GBP 885.000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,625% 22/11/2042	1.338.497	1,33
EUR 780.000	France Government Bond OAT 1,8% 25/7/2040	1.133.478	1,13	GBP 942.000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0,75% 22/11/2047	1.556.937	1,55
EUR 1.070.000	France Government Bond OAT 2,1% 25/7/2023	1.587.871	1,57	GBP 990.000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,125% 22/11/2037	1.738.796	1,73
EUR 250.000	France Government Bond OAT 2,25% 25/7/2020	410.077	0,41	GBP 4.487.000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25% 22/11/2017	8.029.195	7,97
EUR 1.195.000	France Government Bond OAT 2,5% 25/7/2013	1.979.141	1,97	GBP 404.000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25% 22/11/2027	707.432	0,70
EUR 2.508.000	France Government Bond OAT 3% 25/7/2012	4.298.720	4,27	GBP 978.000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25% 22/11/2032	1.568.897	1,56
EUR 368.000	France Government Bond OAT 3,15% 25/7/2032†	717.648	0,71	GBP 126.000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,25% 22/11/2055	271.990	0,27
EUR 323.000	France Government Bond OAT 3,4% 25/7/2029	662.007	0,66	GBP 400.000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,875% 22/11/2022	708.666	0,70
		18.497.698	18,37	GBP 642.000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2% 26/1/2035	1.486.679	1,48
Allemagne				GBP 544.000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,5% 16/8/2013	2.205.801	2,19
EUR 408.000	Bundesobligation Inflation Linked 2,25% 15/4/2013	622.906	0,62	GBP 114.000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,5% 26/7/2016	515.304	0,51
Grèce				GBP 357.000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 4,125% 22/7/2030	1.338.876	1,33
EUR 362.000	Hellenic Republic Government Bond 2,3% 25/7/2030	359.620	0,36			21.839.599	21,69

Global Inflation Index Linked Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Etats-Unis				USD 1.084.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15/1/2017	1.261.688	1,25
USD 136.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15/4/2013	142.494	0,14	USD 1.260.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15/1/2027	1.406.021	1,40
USD 1.221.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375% 15/7/2018	1.233.106	1,22	USD 299.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,5% 15/7/2016	351.637	0,35
USD 60.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375% 15/1/2020	59.320	0,06	USD 682.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,625% 15/7/2017	786.811	0,78
USD 553.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,625% 15/1/2015	656.661	0,65	USD 1.762.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3% 15/7/2012	2.290.618	2,28
USD 530.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,625% 15/1/2018	563.527	0,56	USD 204.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,375% 15/1/2012	267.047	0,27
USD 919.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,75% 15/1/2028	900.966	0,89	USD 1.253.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625% 15/4/2028	2.042.826	2,04
USD 1.564.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875% 15/7/2013	1.956.517	1,94	USD 1.087.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875% 15/4/2029	1.818.457	1,81
USD 377.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875% 15/7/2015	445.843	0,44	USD 1.270.000	United States Treasury Note/Bond 3,625% 15/2/2020	1.270.496	1,26
USD 272.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/4/2012	304.535	0,30	USD 2.094.000	US Treasury Bond 2,516% 15/1/2029	2.234.297	2,22
USD 1.420.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/1/2014	1.771.031	1,76	USD 2.475.000	US Treasury Bond 2,722% 15/1/2025 [†]	2.970.910	2,95
USD 1.202.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/7/2014	1.473.186	1,46			<u>29.990.795</u>	<u>29,78</u>
USD 800.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/1/2016	929.076	0,92	Total des obligations		<u>89.771.065</u>	<u>89,15</u>
USD 790.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/1/2026	858.795	0,85	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		<u>98.105.594</u>	<u>97,43</u>
USD 870.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15/1/2019	931.572	0,93	Total du portefeuille		<u>98.105.594</u>	<u>97,43</u>
USD 465.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15/2/2040	464.679	0,46	Autres éléments de l'actif net		<u>2.582.154</u>	<u>2,57</u>
USD 531.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15/4/2011	598.679	0,59	Total de l'actif net (USD)		<u>100.687.748</u>	<u>100,00</u>

^(†) Titres donnés en garantie, voir point 12 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Moins-values latentes en USD
USD 3.400.000	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 3,6925%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (9/2/2020)	(320)
		<u>(320)</u>

Note : La valeur de marché totale de (320) USD de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Global Inflation Index Linked Bond Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Compartiment de base		USD		
EUR 2.193.300	USD 3.024.586	24/3/2010	(44.627)	(44.627)
USD 33.678.908	EUR 23.326.500	24/3/2010	1.986.023	1.986.023
GBP 1.231.100	USD 1.904.962	21/4/2010	(38.192)	(38.192)
USD 1.525.187	CAD 1.598.000	21/4/2010	14.286	14.286
USD 25.600.180	GBP 15.816.000	21/4/2010	1.617.694	1.617.694
USD 903.344	AUD 985.500	21/4/2010	29.768	29.768
USD 2.352.262	SEK 17.023.500	21/4/2010	(27.523)	(27.523)
USD 4.300.156	JPY 387.278.500	21/4/2010	(51.202)	(51.202)
Plus-values latentes nettes			3.486.227	3.486.227
Catégorie d'actions couvertes en euros		EUR		
EUR 37.498.736	USD 51.296.656	15/3/2010	(255.585)	(347.262)
USD 424.569	EUR 308.655	15/3/2010	3.829	5.202
Moins-values latentes nettes			(251.756)	(342.060)
Total des plus-values latentes nettes				3.144.167

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en USD
(12)	Euro BOBL	mars 2010	(1.930.012)
(6)	Australian 10 Year Bond	mars 2010	(3.919.966)
40	US Treasury 10 Year Note	mars 2010	4.749.375
8	Euro Bund	juin 2010	1.336.024
(57)	US Treasury 10 Year Note	juin 2010	(6.685.031)
27	US Treasury 2 Year Note (CBT)	juin 2010	5.867.438
(4)	US Treasury 5 Year Note (CBT)	juin 2010	(462.969)
(8)	90 Day Sterling	mars 2011	(1.494.905)
Engagement total			(2.540.046)

Note : La moins-value latente nette de 97.436 USD attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Global Opportunities Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
ACTIONS ORDINAIRES ET PRIVILEGIEES							
Australie				Hong Kong			
15.200	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	313.513	0,27	52.000	Cheung Kong Holdings Ltd	634.367	0,54
9.200	BHP Billiton Ltd ADR	661.755	0,57	44.400	China Mobile Ltd	438.126	0,38
5.800	CSL Ltd	177.791	0,15	30.300	Wing Hang Bank Ltd	253.908	0,22
		1.153.059	0,99			1.326.401	1,14
Belgique				Inde			
13.900	Anheuser-Busch InBev NV	690.586	0,59	55.100	Sterlite Industries India Ltd ADR	924.578	0,80
Bermudes				Irlande			
24.000	Invesco Ltd	470.400	0,40	14.200	Accenture Plc 'A'	571.124	0,49
Brésil				6.400	Covidien Plc	315.584	0,27
18.200	Banco Santander Brasil SA/Brazil ADR	216.580	0,19			886.708	0,76
31.600	BM&F - Bovespa	201.850	0,17	Israël			
		418.430	0,36	9.600	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	577.152	0,50
Canada				Italie			
19.000	Enbridge Inc	836.498	0,72	27.400	ENI SpA	612.425	0,53
31.200	Pan American Silver Corp	664.560	0,57	139.600	Intesa Sanpaolo SpA	487.005	0,42
5.100	Potash Corp of Saskatchewan Inc	563.040	0,48			1.099.430	0,95
12.700	Suncor Energy Inc	365.190	0,31	Japon			
6.900	Toronto-Dominion Bank	437.207	0,38	98.500	Amada Co Ltd	736.883	0,63
25.300	TransCanada Corp	831.809	0,72	17.800	Canon Inc	738.792	0,64
		3.698.304	3,18	7.600	Eisai Co Ltd	295.804	0,25
Iles Caïman				74.800	Fujitsu Ltd	484.803	0,42
19.000	AirMedia Group Inc ADR	130.910	0,11	33.300	Honda Motor Co Ltd	1.152.081	0,99
16.100	Focus Media Holding Ltd ADR	241.983	0,21	138.000	ITOCHU Corp	1.109.890	0,95
7.000	Noah Education Holdings Ltd ADR	31.290	0,03	240	Japan Tobacco Inc	869.419	0,75
		404.183	0,35	197.000	Marubeni Corp	1.175.029	1,00
Chine				164.800	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	610.884	0,53
300.300	China Coal Energy Co	478.920	0,41	92.800	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	468.039	0,41
369.400	China Construction Bank Corp 'H'	279.333	0,24	74.100	Mitsui & Co Ltd	1.147.811	0,99
413.500	Industrial & Commercial Bank of China 'H'	292.438	0,25	75.600	Nomura Holdings Inc	557.075	0,48
		1.050.691	0,90	44.000	NTN Corp	182.376	0,16
Finlande				7.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	224.566	0,19
18.800	Fortum OYJ	475.891	0,41	19.100	Tokio Marine Holdings Inc	537.439	0,46
France						10.290.891	8,85
22.200	AXA SA	437.832	0,38	Jersey			
3.650	BNP Paribas	260.865	0,23	60.600	WPP Plc	552.924	0,48
15.000	Cie de Saint-Gobain	697.137	0,60	Luxembourg			
9.500	Renault SA	386.144	0,33	20.400	ArcelorMittal	766.412	0,66
4.800	Societe Generale	260.096	0,22	Malaisie			
17.600	Total SA	969.587	0,83	99.000	CIMB Group Holdings Bhd	378.500	0,33
2.400	Unibail-Rodamco SE (Reit)	467.951	0,40	Mexique			
		3.479.612	2,99	8.700	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 'L' ADR	366.531	0,32
Allemagne				Pays-Bas			
10.100	Bayerische Motoren Werke AG	408.748	0,35	98.400	Aegon NV	611.278	0,52
4.700	Deutsche Boerse AG	324.158	0,28	4.700	Corio NV (Reit)	288.236	0,25
31.700	Deutsche Lufthansa AG	468.840	0,40			899.514	0,77
9.300	K+S AG	558.019	0,48	Nouvelle-Zélande			
7.500	RWE AG	629.166	0,54	277.600	Telecom Corp of New Zealand Ltd	449.499	0,39
7.100	Volkswagen AG (Pref)	578.342	0,50				
		2.967.273	2,55				

Global Opportunities Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Communauté d'États indépendants				Etats-Unis			
24.100	Vimpel-Communications ADR	445.127	0,38	10.800	Abbott Laboratories	584.172	0,50
Singapour				11.500	ACE Ltd	574.310	0,49
106.400	CapitaLand Ltd	286.103	0,25	15.900	Adobe Systems Inc	544.098	0,47
31.000	DBS Group Holdings Ltd	308.729	0,27	3.800	Aetna Inc	113.810	0,10
264.800	Singapore Telecommunications Ltd	574.521	0,49	16.400	American Electric Power Co Inc	553.172	0,48
124.700	Wilmar International Ltd	576.591	0,49	17.100	Ameriprise Financial Inc	685.197	0,59
		1.745.944	1,50	6.100	Apache Corp	628.422	0,54
Afrique du Sud				4.800	Apple Inc	973.344	0,84
11.000	Naspers Ltd	410.023	0,35	54.700	Applied Materials Inc	659.682	0,58
Corée du Sud				4.700	Arch Capital Group Ltd	348.599	0,30
12.200	Hyosung Corp	920.337	0,79	21.700	Arch Coal Inc	483.910	0,42
3.400	Korea Zinc Co Ltd	536.426	0,46	16.500	AT&T Inc	409.530	0,35
1.300	Samsung Electronics Co Ltd	833.865	0,72	7.600	Becton Dickinson and Co	596.828	0,51
		2.290.628	1,97	8.000	Black & Decker Corp	573.760	0,49
Espagne				28.800	Bristol-Myers Squibb Co	708.480	0,62
61.000	Banco Santander SA	775.291	0,66	7.700	Bunge Ltd	464.002	0,40
7.700	Inditex SA	448.624	0,39	35.200	CBS Corp 'B'	458.656	0,39
21.100	Telefonica SA	488.814	0,42	22.900	Charles Schwab Corp	417.238	0,36
		1.712.729	1,47	18.800	Chevron Corp	1.358.112	1,17
Suède				40.700	Cisco Systems Inc	988.196	0,85
64.400	Atlas Copco 'A'	901.988	0,78	104.100	Citigroup Inc	358.104	0,31
55.800	Nordea Bank AB	539.354	0,46	10.000	Colgate-Palmolive Co	829.400	0,71
49.900	Svenska Cellulosa AB 'B'	730.288	0,63	11.000	Comerica Inc	394.240	0,34
		2.171.630	1,87	25.800	ConAgra Foods Inc	632.616	0,55
Suisse				14.100	ConocoPhillips	680.748	0,59
12.700	Nestle SA	626.497	0,54	14.300	Consol Energy Inc	705.276	0,61
20.700	Novartis AG	1.143.140	0,99	47.300	Corning Inc	823.966	0,71
5.000	Roche Holding AG	831.146	0,71	18.900	Deere & Co	1.071.441	0,93
		2.600.783	2,24	13.400	Dominion Resources Inc	513.622	0,44
Taiwan				32.300	eBay Inc	731.918	0,63
558.800	China Steel Corp	561.021	0,48	40.400	EMC Corp/Massachusetts	698.516	0,60
23.090	Chunghwa Telecom Co Ltd ADR	428.089	0,37	6.900	Energizer Holdings Inc	401.994	0,35
557.300	Mega Financial Holding Co Ltd	308.429	0,27	21.600	Exxon Mobil Corp	1.409.615	1,21
50.200	Siliconware Precision Industries Co ADR	292.666	0,25	4.900	Federal Realty Investment Trust (Reit)	337.463	0,29
		1.590.205	1,37	12.100	FMC Corp	691.636	0,60
Thaïlande				62.900	General Electric Co	1.009.545	0,87
65.900	Bangkok Bank PCL	236.176	0,20	7.300	General Mills Inc	525.965	0,45
Royaume-Uni				6.100	Gilead Sciences Inc	289.018	0,25
58.500	Barclays Plc	274.247	0,24	1.500	Google Inc 'A'	790.080	0,68
34.900	BG Group Plc	604.308	0,52	15.000	Halliburton Co	448.350	0,39
91.800	BP Plc	804.177	0,69	12.400	Helmerich & Payne Inc	511.376	0,44
61.600	GlaxoSmithKline Plc	1.134.374	0,98	19.500	Hewlett-Packard Co	991.575	0,85
59.300	HSBC Holdings Plc	645.676	0,55	19.300	Home Depot Inc	601.002	0,52
31.400	Royal Dutch Shell Plc	850.944	0,72	21.900	Hudson City Bancorp Inc	293.449	0,25
14.100	Standard Chartered Plc	332.802	0,29	12.900	Illinois Tool Works Inc	586.176	0,50
89.300	Tesco Plc	566.423	0,49	31.500	Intel Corp	644.333	0,55
20.400	Unilever Plc	593.830	0,51	7.700	International Business Machines Corp	978.824	0,84
27.300	Vodafone Group Plc ADR	589.680	0,51	7.600	Johnson & Johnson	482.448	0,41
		6.396.461	5,50	17.000	JPMorgan Chase & Co	698.360	0,60
				93.000	KeyCorp	649.140	0,55
				10.400	Kohl's Corp	564.408	0,48
				29.400	Las Vegas Sands Corp	479.514	0,41
				10.800	LaSalle Hotel Properties (Reit)	210.168	0,18
				22.000	Liberty Global Inc	574.530	0,49
				8.700	Manpower Inc	445.440	0,38
				3.600	Medco Health Solutions Inc	227.664	0,19
				11.000	Merck & Co Inc	404.030	0,35
				59.200	Microsoft Corp	1.694.304	1,45
				31.300	Monster Worldwide Inc	444.460	0,38

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Global Opportunities Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
13.100	Morgan Stanley	363.525	0,31	24.600	US Bancorp	603.192	0,52
9.600	Mosaic Co	561.312	0,48	26.600	Virgin Media Inc	429.590	0,37
16.600	Newmont Mining Corp	810.080	0,70	13.100	Wal-Mart Stores Inc	703.470	0,61
42.700	News Corp	567.910	0,49	13.300	Walt Disney Co	415.891	0,36
11.100	NII Holdings Inc	419.580	0,36			53.351.669	45,89
8.400	NIKE Inc 'B'	562.212	0,48	Total des actions ordinaires et privilégiées		106.278.344	91,41
28.500	Oracle Corp	704.235	0,61				
35.200	Parametric Technology Corp	616.704	0,53	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		106.278.344	91,41
16.900	People's United Financial Inc	263.978	0,23				
14.200	PepsiCo Inc	884.234	0,76				
21.800	Pfizer Inc	385.424	0,33				
5.600	Piper Jaffray Cos	242.480	0,21				
23.700	Principal Financial Group Inc	545.574	0,47				
18.700	Progress Energy Inc	719.763	0,61				
10.200	QUALCOMM Inc	374.952	0,32				
12.700	Sempra Energy	630.809	0,54				
15.500	Southwestern Energy Co	673.940	0,58				
7.600	St Jude Medical Inc	292.448	0,25				
6.700	State Street Corp	298.820	0,26				
11.500	Stryker Corp	611.455	0,53				
26.700	SunTrust Banks Inc	624.513	0,54				
8.300	T Rowe Price Group Inc	416.992	0,36				
8.100	Target Corp	416.016	0,36				
27.000	Texas Instruments Inc	655.290	0,56				
19.200	United Parcel Service Inc 'B'	1.116.864	0,96				
15.400	Urban Outfitters Inc	492.184	0,42				

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
Compartiment de base			
BRL 1.975.995	USD 1.057.700	2/3/2010	30.399
USD 1.057.700	BRL 1.926.072	2/3/2010	(2.908)
BRL 1.938.976	USD 1.057.700	5/4/2010	2.074
AUD 3.910.000	USD 3.577.188	27/4/2010	(113.262)
CAD 2.741.000	USD 2.602.555	27/4/2010	(10.980)
CHF 2.427.000	USD 2.304.914	27/4/2010	(51.478)
DKK 1.743.000	USD 330.363	27/4/2010	(12.404)
EUR 5.928.000	USD 8.095.615	27/4/2010	(41.876)
GBP 3.976.000	USD 6.414.528	27/4/2010	(385.771)
HKD 11.329.000	USD 1.458.672	27/4/2010	1.327
JPY 274.722.000	USD 3.044.823	27/4/2010	41.991
NOK 265.000	USD 45.356	27/4/2010	(784)
SEK 5.104.000	USD 723.135	27/4/2010	(9.617)
USD 3.444.208	AUD 3.910.000	27/4/2010	(19.719)
USD 98.440	CAD 104.000	27/4/2010	109
USD 495.444	CHF 530.000	27/4/2010	3.347
USD 6.394.566	EUR 4.558.500	27/4/2010	201.420
USD 1.681.235	GBP 1.085.500	27/4/2010	35.306
USD 2.954.845	JPY 269.002.498	27/4/2010	(67.705)
USD 75.539	NZD 107.000	27/4/2010	1.473
USD 1.062.865	SEK 7.676.000	27/4/2010	(10.207)
USD 431.000	SGD 600.000	27/4/2010	4.423
Moins-values latentes nettes			[404.842]

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	17,58
Technologie de l'information	13,97
Énergie	11,40
Valeurs industrielles	9,68
Produits accessoires	9,00
Santé	8,40
Matières premières	7,70
Produits de consommation courante	7,52
Services de télécommunication	3,65
Services aux collectivités	3,02
Autres éléments de l'actif net	8,08
	100,00

Global SmallCap Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
ACTIONS ORDINAIRES				France			
	Australie			24.800	Bonduelle S.C.A.	2.749.323	0,84
1.324.304	CFS Retail Property Trust (Reit)	2.242.795	0,69	21.925	Eurofins Scientific	940.782	0,29
457.400	Goodman Fielder Ltd	613.594	0,19	114.650	SCOR SE	2.772.880	0,85
511.400	Mount Gibson Iron Ltd	695.151	0,21	20.270	UBISOFT Entertainment	246.746	0,08
448.800	Myer Holdings Ltd	1.332.127	0,41			6.709.731	2,06
		4.883.667	1,50				
	Autriche				Allemagne		
53.200	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	2.638.406	0,81	26.800	Celesio AG	784.728	0,24
				58.783	Deutsche Euroshop AG	1.839.029	0,56
	Belgique			95.100	GEA Group AG	1.758.635	0,54
25.900	Delhaize Group SA	1.989.371	0,61	63.700	Gerresheimer AG	1.963.430	0,60
				101.400	Paion AG	380.263	0,12
	Bermudes			55.450	Rheinmetall AG	3.467.251	1,07
1.235.500	Clear Media Ltd	692.339	0,21	69.500	Rhoen Klinikum AG	1.710.174	0,53
1.175.000	Golden Ocean Group Ltd	2.120.439	0,65	20.000	Salzgitter AG	1.751.691	0,54
63.650	Lazard Ltd 'A'	2.223.931	0,69	116.400	Symrise AG	2.456.188	0,75
		5.036.709	1,55			16.111.389	4,95
	Brésil				Grèce		
118.800	Lupatech SA	1.791.152	0,55	64.405	Alpha Bank AE	612.569	0,19
95.600	Santos Brasil Participacoes SA	828.601	0,25				
		2.619.753	0,80		Hong Kong		
				100.600	Dah Sing Financial Holdings Ltd	510.600	0,16
				698.600	Ports Design Ltd	1.722.493	0,53
						2.233.093	0,69
	Iles Vierges britanniques						
28.700	Duoyuan Global Water Inc ADR	699.993	0,21		Inde		
				51.000	Container Corp Of India	1.333.931	0,41
	Canada			469.400	PTC India Ltd	1.070.034	0,33
36.600	Agnico-Eagle Mines Ltd	2.092.422	0,64	426.300	United Phosphorus Ltd	1.399.887	0,43
74.500	Biovail Corp	1.080.250	0,33			3.803.852	1,17
1.138.300	Diagnocure Inc	1.259.334	0,39				
91.850	Dollarama Inc	1.871.651	0,57		Irlande		
989.300	Eastern Platinum Ltd	1.253.520	0,38	158.200	Allied Irish Banks Plc	214.738	0,07
185.600	Eldorado Gold Corp	2.304.311	0,72	220.800	Governor & Co of the Bank of Ireland/The	302.410	0,09
375.200	Lundin Mining Corp	1.564.588	0,48	106.696	Ryanair Holdings Plc ADR	2.912.801	0,89
112.200	Quadra Mining Ltd	1.571.254	0,48			3.429.949	1,05
42.000	SouthGobi Energy Resources Ltd	648.717	0,20				
143.000	Thompson Creek Metals Co Inc	1.934.969	0,59		Israël		
		15.581.016	4,78	83.300	NICE Systems Ltd ADR	2.560.642	0,79
	Iles Caïman				Italie		
85.600	7 Days Group Holdings Ltd ADR	1.081.128	0,33	154.423	Credito Emiliano SpA	997.175	0,31
584.100	Li Ning Co Ltd	1.824.676	0,56	55.300	DiaSorin SpA	1.822.107	0,55
5.291.500	Ming Fai International Holdings Ltd	1.083.834	0,33	667.100	Iride SpA	1.169.278	0,36
917.600	Parkson Retail Group Ltd	1.520.132	0,47			3.988.560	1,22
822.100	Polarcus Ltd	859.648	0,26				
127.100	WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR	2.020.889	0,63		Japon		
		8.390.307	2,58	136.100	Asics Corp	1.275.006	0,39
				61.500	Don Quijote Co Ltd	1.554.338	0,48
	Chine			478.900	Fukuoka Financial Group Inc	1.759.060	0,54
2.652.300	Shenzhen Expressway Co Ltd 'H'	1.400.855	0,43	93.100	Hisaka Works Ltd	867.992	0,27
				1.380	Jupiter Telecommunications Co Ltd*	1.615.231	0,50
	Chypre			75.600	Koito Manufacturing Co Ltd	950.254	0,29
125.900	ProSafe SE	623.003	0,19	67.000	Komori Corp	748.082	0,23
346.500	Songa Offshore SE	1.677.216	0,52	445.600	KUREHA CORP	2.087.225	0,64
		2.300.219	0,71	29.150	Makita Corp	931.556	0,29
				62.000	NGK Insulators Ltd	1.335.062	0,41
	Danemark			63	Nippon Building Fund Inc (Reit) 'A'	556.933	0,17
10.150	Vestas Wind Systems A/S	499.929	0,15	327	Osaka Securities Exchange Co Ltd	1.772.283	0,54
				176.900	Sekisui Chemical Co Ltd	1.168.404	0,35
	Finlande			61.400	Suruga Bank Ltd	562.100	0,17
211.100	Ramirent OYJ	1.924.633	0,59			17.183.526	5,27

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Global SmallCap Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
29.100	OM Group Inc	1.021.701	0,31	14.400	Whiting Petroleum Corp	1.065.600	0,33
306.000	ON Semiconductor Corp	2.399.040	0,74	85.900	Winnebago Industries	992.145	0,30
97.100	Packaging Corp of America	2.316.806	0,71	80.400	XL Capital Ltd 'A'	1.461.672	0,45
27.400	PartnerRe Ltd	2.179.396	0,66	270.300	Zoran Corp	3.086.825	0,94
103.700	People's United Financial Inc	1.619.794	0,50			157.151.190	48,23
152.300	Petrohawk Energy Corp	3.266.835	1,00		Total des actions ordinaires	310.573.208	95,33
68.400	Phillips-Van Heusen Corp	2.962.404	0,91		Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé	310.573.208	95,33
279.600	PMC - Sierra Inc	2.295.516	0,70				
95.050	Polycom Inc	2.486.508	0,76				
14.100	ProAssurance Corp	754.914	0,23				
45.300	QuinStreet Inc	642.354	0,20				
79.850	Regis Corp	1.335.891	0,41				
32.000	Silgan Holdings Inc	1.817.280	0,56				
23.800	St Mary Land & Exploration Co	775.166	0,24				
39.300	StanCorp Financial Group Inc	1.682.040	0,52				
78.700	Steel Dynamics Inc	1.263.135	0,39				
27.450	Stratasys Inc	729.072	0,22				
575.750	support.com Inc	1.709.978	0,52				
66.875	Sybase Inc	2.949.855	0,90				
71.900	Tanger Factory Outlet Centers (Reit)	3.014.766	0,92				
69.100	Terex Corp	1.321.192	0,41				
59.700	Terra Industries Inc	2.453.670	0,75				
80.250	Timken Co	2.104.958	0,65				
102.050	Urban Outfitters Inc	3.261.518	1,01				
40.750	Warnaco Group Inc/The	1.690.718	0,52				
13.950	Watsco Inc	809.519	0,25				

(*) Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Catégorie d'actions couvertes en livres sterling			GBP	
GBP 20.636.163	USD 32.225.060	15/3/2010	(610.108)	(925.528)
USD 1.002.135	GBP 654.190	15/3/2010	6.527	9.901
Moins-values latentes nettes			(603.581)	(915.627)
Total des moins-values latentes nettes				(915.627)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Technologie de l'information	17,39
Finance	15,83
Valeurs industrielles	14,82
Produits accessoires	14,14
Matières premières	11,31
Santé	9,89
Énergie	6,23
Produits de consommation courante	3,85
Services aux collectivités	2,42
Autres éléments de l'actif net	4,12
	100,00

India Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
ACTIONS ORDINAIRES				212.994	Jindal Steel & Power Ltd	2.921.535	0,43
	Inde			311.000	Jubilant Foodworks Ltd	1.549.772	0,23
50.000	3M India Ltd	2.213.642	0,33	244.837	Larsen & Toubro Ltd	8.307.090	1,23
155.496	Aditya Birla Nuvo Ltd	2.840.107	0,42	248.089	Lupin Ltd	8.075.198	1,20
1.424.846	Allied Digital Services Ltd	6.695.429	0,99	236.920	Maharashtra Seamless Ltd	1.825.781	0,27
160.515	Axis Bank Ltd	3.914.956	0,58	315.338	Mahindra & Mahindra Ltd	6.892.566	1,02
91.031	Bajaj Auto Ltd	3.588.818	0,53	220.868	Mahindra Holidays & Resorts India Ltd	2.098.257	0,31
350.000	Bank of Baroda	4.429.941	0,66	2.500.000	Motherson Sumi Systems Ltd	6.916.276	1,03
68.650	BEML Ltd	1.509.168	0,22	670.239	Mphasis Ltd	9.637.453	1,43
305.896	Bharat Electronics Ltd	13.273.845	1,97	456.081	Nava Bharat Ventures Ltd	3.516.684	0,52
347.891	Bharat Heavy Electricals Ltd	17.726.929	2,63	143.719	Nestle India Ltd	8.188.598	1,21
539.096	Bharat Petroleum Corp Ltd	6.594.146	0,98	2.163.154	NIIT Technologies Ltd	8.062.854	1,20
2.183.387	Bharti Airtel Ltd	13.229.128	1,96	446.425	Nitco Ltd	424.590	0,06
318.070	BL Kashyap & Sons Ltd	2.315.932	0,34	1.979.030	NTPC Ltd	8.715.799	1,29
1.408.163	Cairn India Ltd	8.125.835	1,21	613.424	Oil & Natural Gas Corp Ltd	14.869.589	2,21
537.645	Century Textile & Industries Ltd	5.559.530	0,82	286.304	Oil India Ltd	7.190.354	1,07
1.323.797	Cipla Ltd/India	9.077.503	1,35	164.794	Oracle Financial Sevices Software Ltd	7.997.537	1,19
297.592	Colgate-Palmolive India Ltd	4.442.417	0,66	1.947.810	Piramal Healthcare Ltd	16.808.068	2,48
1.059.773	Crompton Greaves Ltd	9.571.398	1,42	398.742	Power Finance Corp Ltd	2.164.735	0,32
569.497	DB Corp Ltd	2.832.970	0,42	2.615.605	Reliance Industries Ltd	55.537.264	8,24
1.061.705	DCM Shriram Consolidated	1.249.267	0,19	1.219.885	Rural Electrification Corp Ltd	6.434.788	0,95
2.450.693	Deccan Chronicle Holdings Ltd	7.755.254	1,15	4.986.572	S Kumars Nationwide Ltd	4.861.649	0,72
4.199.861	Dish TV India Ltd	3.384.118	0,50	150.000	Sesa Goa Ltd	1.302.516	0,19
1.515.757	Dishman Pharmaceuticals & Chemicals Ltd	6.849.753	1,02	579.828	State Bank of India Ltd	24.829.281	3,69
668.608	Dr Reddys Laboratories Ltd	16.565.462	2,46	1.048.107	Sterlite Industries India Ltd	17.587.235	2,62
160.500	Emami Infrastructure Ltd	464.738	0,07	1.846.841	TAKE Solutions Ltd	1.073.535	0,16
422.334	Emami Ltd	5.045.472	0,75	1.107.071	Tata Consultancy Services Ltd	18.292.298	2,71
1.382.771	GAIL India Ltd	11.960.717	1,77	292.100	Tata Motors Ltd	4.505.833	0,67
144.644	GlaxoSmithKline Pharmaceuticals Ltd	5.364.422	0,80	383.198	Thermax Ltd	4.907.476	0,73
1.366.058	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	7.479.909	1,11	540.913	Union Bank of India	3.000.509	0,45
67.768	Grasim Industries Ltd	4.106.488	0,61	1.797.869	United Breweries Ltd	7.024.964	1,04
589.213	HDFC Bank Ltd	21.787.007	3,23	2.137.942	United Phosphorus Ltd	7.020.590	1,04
137.845	Hero Honda Motors Ltd	5.314.826	0,79	172.724	United Spirits Ltd	5.073.075	0,75
1.921.844	Hindustan Construction Co	5.560.653	0,82	4.416.033	Voltas Ltd	14.903.687	2,22
880.152	Hindustan Petroleum Corp Ltd	6.621.421	0,98	2.326.480	Zee Entertainment Enterprises Ltd	12.463.732	1,85
966.036	Hindustan Unilever Ltd	4.949.086	0,73			662.959.208	98,36
372.569	Housing Development Finance Corp	20.204.618	3,00	Total des actions ordinaires		662.959.208	98,36
440.414	HT Media Ltd	1.326.830	0,20	Total des valeurs mobilières admises			
1.012.328	ICICI Bank Ltd	19.149.800	2,84	à la cote officielle d'une bourse ou			
2.143.996	Indian Oil Corp Ltd	14.759.876	2,19	négociées sur un autre marché réglementé		662.959.208	98,36
321.517	Indoco Remedies Ltd	2.126.942	0,32	Total du portefeuille		662.959.208	98,36
507.884	Infosys Technologies Ltd	28.662.581	4,26				
1.358.068	Infrastructure Development Finance Co Ltd	4.701.173	0,70	Autres éléments de l'actif net		11.068.143	1,64
3.869.280	ITC Ltd	19.491.160	2,89	Total de l'actif net (USD)		674.027.351	100,00
1.224.425	Jindal Saw Ltd	5.154.773	0,76				

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Énergie	16,88
Finance	16,42
Valeurs industrielles	13,65
Technologie de l'information	11,94
Santé	10,74
Produits accessoires	8,75
Produits de consommation courante	8,03
Matières premières	6,93
Services aux collectivités	3,06
Services de télécommunication	1,96
Autres éléments de l'actif net	1,64
	100,00

Japan Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (JPY)	%	Nombre	Description	Valeur (JPY)	%
ACTIONS ORDINAIRES							
	Japon						
25.000	Air Water Inc	26.000.000	0,74	9.900	Nidec Corp	85.437.000	2,44
900	Anicom Holdings Inc	1.800.000	0,05	22.500	Nifco Inc/Japan	45.090.000	1,29
58.000	Asahi Diamond Industrial Co Ltd	38.686.000	1,10	9.200	Nikon Corp	17.986.000	0,51
95.000	Bank of Yokohama Ltd/The	42.275.000	1,21	14.000	Nippon Electric Glass Co Ltd	16.156.000	0,46
17.200	Canon Inc	63.554.000	1,81	47.000	Nippon Mining Holdings Inc	20.821.000	0,59
76.000	Chiba Bank Ltd/The	41.116.000	1,17	127.000	Nippon Sheet Glass Co Ltd	30.226.000	0,86
146	CyberAgent Inc	23.608.200	0,67	186.000	Nippon Steel Corp	61.752.000	1,76
52.000	Daishinku Corp	20.800.000	0,59	18.400	Nippon Telegraph & Telephone Corp	71.208.000	2,03
55.700	DCM Japan Holdings Co Ltd	28.518.400	0,81	15.200	Nipro Corp	26.554.400	0,76
16.700	East Japan Railway Co	102.204.000	2,91	74.000	Nomura Holdings Inc	48.544.000	1,38
57.000	Ebara Corp	24.168.000	0,69	12.400	NPC Inc/Japan	26.052.400	0,74
60.100	EDION Corp	56.313.700	1,61	8.280	ORIX Corp	56.469.600	1,61
9.600	Eisai Co Ltd	33.264.000	0,95	63.000	Rengo Co Ltd	35.532.000	1,01
2.400	Fast Retailing Co Ltd	36.000.000	1,03	5.100	Rohm Co Ltd	30.957.000	0,88
29.700	FCC Co Ltd	52.717.500	1,51	56.000	Sakai Chemical Industry Co Ltd	21.728.000	0,62
31.400	Ferrotec Corp	35.325.000	1,01	33.000	Sanyo Denki Co Ltd	9.867.000	0,28
61.000	Fuji Heavy Industries Ltd	24.705.000	0,70	5.800	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	35.438.000	1,01
274	Fuji Media Holdings Inc	33.784.200	0,97	13.000	Shizuoka Bank Ltd/The	10.231.000	0,29
24.300	FUJIFILM Holdings Corp	68.671.800	1,96	4.300	SMC Corp/Japan	47.687.000	1,36
10.800	Fujimori Kogyo Co Ltd	13.975.200	0,40	19.900	Softbank Corp	46.307.300	1,32
7.000	Gree Inc	38.290.000	1,09	29.600	Sony Corp	90.280.000	2,57
18.000	Hitachi High-Technologies Corp	32.742.000	0,93	127	Sony Financial Holdings Inc	32.867.600	0,94
331.000	Hitachi Ltd	96.983.000	2,77	33.700	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	96.247.200	2,74
48.400	Honda Motor Co Ltd	149.072.000	4,25	9.770	Sumitomo Real Estate Sales Co Ltd	37.663.350	1,07
112.000	Itoham Foods Inc	37.296.000	1,06	169.000	Taisei Corp	31.096.000	0,89
5.000	Japan Petroleum Exploration Co	21.250.000	0,61	8.400	Takata Corp	16.657.200	0,47
187	Japan Tobacco Inc	60.307.500	1,72	7.900	TDK Corp	43.292.000	1,23
30.100	JS Group Corp	52.705.100	1,50	14.300	Tohoku Electric Power Co Inc	27.641.900	0,79
20.000	JSR Corp	34.800.000	0,99	22.000	Tokio Marine Holdings Inc	55.110.000	1,57
17.700	Kansai Electric Power Co Inc/The	37.240.800	1,06	29.700	Tokyo Electric Power Co Inc/The	72.438.300	2,07
47	KDDI Corp	22.278.000	0,64	7.900	Tokyo Electron Ltd	43.371.000	1,24
42.000	Kirin Holdings Co Ltd	51.492.000	1,47	130.000	Toshiba Corp	57.850.000	1,65
13.500	Komatsu Ltd	24.084.000	0,69	12.700	Toyoda Gosei Co Ltd	29.260.800	0,84
10.900	Kurita Water Industries Ltd	26.683.200	0,76	12.900	Toyota Auto Body Co Ltd	18.047.100	0,51
6.900	Meiko Electronics Co	14.697.000	0,42	40.400	Toyota Motor Corp	134.532.000	3,84
127	Message Co Ltd	26.670.000	0,76	54.000	Yokohama Rubber Co Ltd/The	20.628.000	0,59
29.300	Mitsubishi Corp	65.046.000	1,85			3.471.480.950	98,98
92.000	Mitsubishi Materials Corp	21.160.000	0,60	Total des actions ordinaires		3.471.480.950	98,98
25.000	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	32.775.000	0,93	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		3.471.480.950	98,98
228.200	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	102.461.800	2,93	Total du portefeuille		3.471.480.950	98,98
47.600	Mitsui & Co Ltd	65.640.400	1,88				
30.000	Mitsui Fudosan Co Ltd	45.000.000	1,29	Autres éléments de l'actif net		35.779.124	1,02
29.000	Mitsui OSK Lines Ltd	16.617.000	0,47	Total de l'actif net (JPY)		3.507.260.074	100,00
251.000	Mizuho Financial Group Inc	43.172.000	1,23				
18.000	NGK Insulators Ltd	34.506.000	0,98				

Japan Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values latentes	Plus-values latentes en équivalent JPY
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 552.424	JPY 67.568.409	15/3/2010	(6.221)	(752.510)
JPY 3.718.176	EUR 30.412	15/3/2010	329	39.797
Moins-values latentes nettes			(5.892)	(712.713)
Total des moins-values latentes nettes				(712.713)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Produits accessoires	20,93
Technologie de l'information	18,48
Finance	17,43
Valeurs industrielles	16,96
Matières premières	7,41
Santé	4,41
Produits de consommation courante	4,25
Services de télécommunication	3,99
Services aux collectivités	3,92
Énergie	1,20
Autres éléments de l'actif net	1,02
	100,00

Japan Small & MidCap Opportunities Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent JPY
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 461.159	JPY 56.339.512	15/3/2010	(4.646)	(561.993)
JPY 1.509.993	EUR 12.329	15/3/2010	155	18.749
Moins-values latentes nettes			(4.491)	(543.244)
Total des moins-values latentes nettes				(543.244)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Produits accessoires	25,08
Valeurs industrielles	18,07
Finance	14,64
Technologie de l'information	13,26
Matières premières	12,95
Santé	8,16
Produits de consommation courante	4,92
Énergie	1,60
Services aux collectivités	0,62
Autres éléments de l'actif net	0,70
	100,00

Japan Value Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (JPY)	%	Nombre	Description	Valeur (JPY)	%
ACTIONS ORDINAIRES				782.000	Nissan Motor Co Ltd	551.310.000	2,67
Japon				1.008.100	Nomura Holdings Inc	661.313.600	3,21
659.800	Alps Electric Co Ltd	345.075.400	1,67	4.778	NTT DoCoMo Inc	656.497.200	3,18
407.000	Chiyoda Corp	324.379.000	1,58	1.016.000	OJI Paper Co Ltd	386.080.000	1,87
331.500	COMSYS Holdings Corp	282.769.500	1,37	74.000	Rohm Co Ltd	449.180.000	2,18
94.100	East Japan Railway Co	575.892.000	2,79	210.200	Shimachu Co Ltd	394.545.400	1,91
200.700	Elpida Memory Inc	318.912.300	1,55	483.900	Sumitomo Electric Industries Ltd	516.805.200	2,51
190.400	FUJIFILM Holdings Corp	538.070.400	2,62	966.000	Sumitomo Heavy Industries Ltd	444.360.000	2,16
882.000	Fujitsu Ltd	508.914.000	2,47	194.500	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	555.492.000	2,69
82.900	Funai Electric Co Ltd	317.921.500	1,54	417.000	Suruga Bank Ltd	339.855.000	1,65
1.015.000	Gunze Ltd	323.785.000	1,57	213.900	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	860.947.500	4,18
181.700	Hitachi High-Technologies Corp	330.512.300	1,60	235.500	Tokio Marine Holdings Inc	589.927.500	2,86
308.100	Honda Motor Co Ltd	948.948.000	4,60	294.100	Tokyo Electric Power Co Inc/The	717.309.900	3,48
1.806	Japan Tobacco Inc	582.435.000	2,83	1.360.000	Tokyo Gas Co Ltd	526.320.000	2,55
186.400	JFE Holdings Inc	616.052.000	2,99	360.500	Toyota Industries Corp	841.767.500	4,08
267.900	JS Group Corp	469.092.900	2,28			<u>20.192.667.300</u>	<u>97,96</u>
1.616.000	Mazda Motor Corp	378.144.000	1,83	Total des actions ordinaires		<u>20.192.667.300</u>	<u>97,96</u>
320.000	Mitsubishi Corp	710.400.000	3,44	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		<u>20.192.667.300</u>	<u>97,96</u>
749.000	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	359.520.000	1,74	Total du portefeuille		<u>20.192.667.300</u>	<u>97,96</u>
1.696.300	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	761.638.700	3,70				
490.100	Mitsui & Co Ltd	675.847.900	3,28	Autres éléments de l'actif net		<u>420.912.384</u>	<u>2,04</u>
1.624.000	Mitsui Chemicals Inc	396.256.000	1,93	Total de l'actif net (JPY)		<u>20.613.579.684</u>	<u>100,00</u>
1.678.000	NEC Corp	414.466.000	2,01				
1.032.000	Nippon Mining Holdings Inc	457.176.000	2,22				
161.300	Nippon Telegraph & Telephone Corp	624.231.000	3,03				
35.990	Nippon Television Network Corp	440.517.600	2,14				

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent JPY
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 1.130.115	JPY 138.112.090	15/3/2010	(11.772)	(1.423.975)
JPY 10.662.945	EUR 86.908	15/3/2010	1.252	151.446
Moins-values latentes nettes			<u>(10.520)</u>	<u>(1.272.529)</u>
Total des moins-values latentes nettes				<u>(1.272.529)</u>

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Produits accessoires	20,34
Valeurs industrielles	19,41
Finance	14,11
Technologie de l'information	14,10
Matières premières	8,53
Services de télécommunication	6,21
Services aux collectivités	6,03
Santé	4,18
Produits de consommation courante	2,83
Énergie	2,22
Autres éléments de l'actif net	<u>2,04</u>
	<u>100,00</u>

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Latin American Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
COMPARTIMENTS							
Royaume-Uni							
2.375.000	Blackrock Latin American Investment Trust Plc	22.408.405	0,33	670.000	Odontoprev SA	24.387.030	0,36
Total des Compartiments				24.200.000	OGX Petroleo e Gas Participacoes SA	213.215.116	3,15
		22.408.405	0,33	12.008.521	PDG Realty SA Empreendimentos e Participacoes	104.479.059	1,54
ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILEGIEES ET WARRANTS				17.400.000	Petroleo Brasileiro SA 'A' ADR	658.764.000	9,73
Bermudes				310.400	Porto Seguro SA	3.037.329	0,04
1.335.000	Bunge Ltd	80.447.100	1,19	525.000	Redecard SA	7.588.768	0,11
1.200.000	Credicorp Ltd	92.688.000	1,37	928.100	Rodobens Negocios Imobiliarios SA	7.660.887	0,11
		173.135.100	2,56	4.255.000	Rossi Residencial SA	32.029.541	0,47
Brésil				2.277.000	Suzano Papel e Celulose SA (Pref)	23.672.693	0,35
2.100.000	Amil Participacoes SA	15.275.827	0,23	3.600.000	Tam SA ADR	62.172.000	0,92
15.225.000	Banco Bradesco SA ADR	261.565.500	3,86	2.220.000	Tele Norte Leste SA Participacoes ADR	38.228.400	0,56
1.200.000	Banco Industrial e Comercial (Pref)	7.533.013	0,11	530.000	Totvs SA	32.249.337	0,48
5.550.000	Banco Santander Brasil SA/Brazil ADR	66.045.000	0,98	2.810.000	Tractebel Energia SA	32.045.648	0,47
17.800.000	BM&F - Bovespa	113.700.044	1,68	1.100.000	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	22.944.854	0,34
2.025.000	BR Malls Participacoes SA	24.676.814	0,36	790.000	Ultrapar Participacoes SA (Pref)	35.449.821	0,52
10.740.000	Bradespar SA (Pref)	233.724.296	3,45	502.000	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA	13.857.474	0,20
1.550.000	Centrais Eletricas Brasileiras SA	19.895.580	0,29	5.850.000	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA 'A' (Pref)	161.711.991	2,39
970.000	Centrais Eletricas Brasileiras SA ADR	12.551.800	0,19	26.900.000	Vale SA ADR	658.781.000	9,73
1.179.000	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar ADR	80.030.520	1,18	2.030.000	Weg SA	19.372.124	0,29
3.275.000	Cia de Bebidas das Americas ADR	316.561.000	4,67			4.901.121.583	72,36
2.200.000	Cia de Concessoes Rodoviaras	44.956.892	0,66	Canada			
940.000	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	12.785.198	0,19	3.950.000	Pacific Rubiales Energy Corp	63.084.866	0,93
303.000	Cia Energetica de Minas Gerais (Pref)	4.955.434	0,07	Chili			
5.100.000	Cia Energetica de Minas Gerais ADR	83.742.000	1,24	1.033.000	Banco Santander Chile ADR	65.285.600	0,96
3.550.000	Cia Energetica de Sao Paulo (Pref)	45.371.813	0,67	1.020.000	Empresa Nacional de Electricidad SA /Chile ADR	49.878.000	0,74
1.500.000	Cia Paranaense de Energia 'B' ADR	30.750.000	0,45	1.491.219	Lan Airlines SA	25.802.225	0,38
4.100.000	Cielo SA	31.630.396	0,47	6.470.000	SACI Falabella	36.299.155	0,54
2.600.000	CPFL Energia SA	52.758.627	0,78			177.264.980	2,62
11.350.000	Cyrela Brazil Realty	139.937.013	2,07	Luxembourg			
2.450.000	Deutsche Bank AG [Call Wts 28/5/2010 - Cyrela Brazil Realty]	30.206.773	0,45	2.330.000	Tenaris SA ADR	95.553.300	1,42
5.820.000	Diagnosticos da America SA	47.431.552	0,70	1.235.000	Ternium SA ADR	40.952.600	0,60
3.740.000	Duralex SA	35.319.811	0,52			136.505.900	2,02
1.410.000	EDP - Energias do Brasil SA	27.159.487	0,40	Mexique			
1.510.000	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA 'B' (Pref)	30.831.831	0,46	11.025.000	America Movil SAB de CV 'L' ADR	489.069.000	7,21
974.000	Equatorial Energia SA	9.332.346	0,14	9.330.000	Empresas ICA SAB de CV	20.990.035	0,31
1.822.000	Fibria Celulose SA ADR	33.943.860	0,50	3.115.000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 'L' ADR	131.234.950	1,94
5.430.000	Hypermarcas SA	63.509.250	0,94	65.000	Genomma Lab Internacional SA de CV	192.337	0,00
910.000	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	14.151.052	0,21	9.825.000	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	36.501.729	0,54
19.950.000	Investimentos Itau SA (Pref)	123.149.075	1,82	41.700.000	Grupo Mexico SAB de CV	100.654.587	1,49
29.000.000	Itau Unibanco Holding SA ADR	568.690.001	8,39	8.030.000	Grupo Televisa SA ADR	146.949.000	2,17
1.500.000	Light SA	21.863.911	0,32	30.600.000	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	147.460.340	2,18
3.650.000	Lojas Renner SA	77.803.418	1,15			1.073.051.978	15,84
886.388	Lupatech SA	22.361.391	0,33	Panama			
3.620.000	Marcopolo SA (Pref)	16.086.618	0,24	916.000	Copa Holdings 'A'	49.922.000	0,74
2.050.000	Metalfrio Solutions SA	12.756.013	0,19	Pérou			
283.333	Morgan Stanley (Wts 11/12/2010 - MRV Engenharia e Participacoes)	6.114.326	0,09	1.380.000	Cia de Minas Buenaventura ADR	45.981.600	0,68
625.000	Morgan Stanley (Wts 12/3/2010 - Redecard)	9.034.279	0,13	Total des actions ordinaires / privilégiées et warrants			
181.001	MRV Engenharia e Participacoes	1.282.750	0,02			6.620.068.007	97,75

Latin American Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
OBLIGATIONS				Royaume-Uni			
	Pays-Bas			USD 300.000	Morgan Stanley & Co International Plc 0% 26/8/2010 (Zero Coupon)	3.655.837	0,05
USD 825.000	Morgan Stanley BV 0% 15/6/2010 (Zero Coupon)	11.925.248	0,18	Total des obligations		77.614.679	1,15
USD 1.400.000	Morgan Stanley BV 0% 24/11/2010 (Zero Coupon)	29.527.078	0,44	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		6.720.091.091	99,23
USD 836.500	Morgan Stanley BV 0% 11/12/2010 (Zero Coupon)	18.051.670	0,27	Total du portefeuille		6.720.091.091	99,23
USD 1.000.000	Morgan Stanley BV 0% 17/12/2010 (Zero Coupon)	14.454.846	0,21	Autres éléments de l'actif net		52.164.631	0,77
		73.958.842	1,10	Total de l'actif net (USD)		6.772.255.722	100,00

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values latentes en USD
PLN 25.000	USD 8.416	15/3/2010	449
Plus-values latentes nettes			449

Note : La plus-value latente nette attribuée à cette transaction est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	22,37
Matières premières	19,91
Énergie	15,75
Produits de consommation courante	12,10
Produits accessoires	8,07
Services de télécommunication	7,77
Services aux collectivités	6,75
Valeurs industrielles	4,06
Santé	1,06
Technologie de l'information	1,06
Fonds d'investissement	0,33
Autres éléments de l'actif net	0,77
	100,00

Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
OBLIGATIONS				PLN 238.000.000	Poland Government Bond '0511' 4,25% 24/5/2011	81.568.964	4,91
USD 3.450.000	Argentine Argentina Government International Bond 2,5% 31/12/2038	1.119.525	0,07	PLN 90.000.000	Poland Government Bond '1110' 6% 24/11/2010	31.436.895	1,89
						197.891.514	11,91
	Brésil				Afrique du Sud		
BRL 157.000.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2010 (Zero Coupon)	83.896.151	5,05	ZAR 41.000.000	South Africa Government Bond 'R154' 13% 31/8/2010	5.474.964	0,33
BRL 85.000.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/10/2010 (Zero Coupon)	44.243.844	2,66	ZAR 41.000.000	South Africa Government Bond 'R155' 13% 31/8/2011	5.751.897	0,35
BRL 116.500.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2011 (Zero Coupon)	58.986.901	3,55	ZAR 128.020.000	South Africa Government Bond 'R203' 8,25% 15/9/2017	16.202.998	0,97
BRL 65.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/7/2010	36.422.619	2,19			27.429.859	1,65
USD 5.090.000	Brazilian Government International Bond 11% 17/8/2040	6.828.235	0,41		Turquie		
		230.377.750	13,86	TRY 30.000.000	Turkey Government Bond 0% 14/4/2010 (Zero Coupon)	19.242.605	1,16
	République tchèque			TRY 80.000.000	Turkey Government Bond 0% 23/6/2010 (Zero Coupon)	50.612.910	3,04
CZK 250.000.000	Czech Republic Government Bond 2,55% 18/10/2010	13.196.492	0,79	TRY 80.000.000	Turkey Government Bond 0% 3/11/2010 (Zero Coupon)	49.219.260	2,96
	Allemagne			TRY 11.000.000	Turkey Government Bond 0% 2/2/2011 (Zero Coupon)	6.629.796	0,40
ZAR 70.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 8,5% 16/7/2010	9.108.541	0,55	TRY 48.835.000	Turkey Government Bond 14% 19/1/2011	33.255.752	2,00
	Hongrie					158.960.323	9,56
HUF 3.000.000.000	Hungary Government Bond 6,25% 24/8/2010	15.142.174	0,91		Etats-Unis		
HUF 6.300.000.000	Hungary Government Bond 6,75% 12/4/2010	31.763.700	1,90	USD 200.000.000	United States Treasury Bill 0% 25/3/2010 (Zero Coupon)	199.989.500	12,03
HUF 6.000.000.000	Hungary Government Bond 6,75% 12/10/2010	30.388.630	1,83		Venezuela		
HUF 5.000.000.000	Hungary Government Bond 6,75% 22/4/2011	25.362.650	1,53	USD 1.910.000	Venezuela Government International Bond 9,375% 13/1/2034	1.351.324	0,08
HUF 6.000.000.000	Hungary Government Bond 7,25% 12/6/2012	30.875.283	1,86				
		133.532.437	8,03	Total des obligations		1.368.351.737	82,33
	Mexique			Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		1.368.351.737	82,33
MXN 2.715.000.000	Mexican Bonos 7,5% 21/6/2012	219.157.488	13,20	Total du portefeuille		1.368.351.737	82,33
MXN 1.670.000.000	Mexican Bonos 8% 23/12/2010	133.858.266	8,06				
MXN 120.000.000	Mexican Bonos 8% 19/12/2013	9.823.846	0,59	Autres éléments de l'actif net		293.661.860	17,67
MXN 100.000.000	Mexican Bonos 9% 20/12/2012	8.392.374	0,50	Total de l'actif net (USD)		1.662.013.597	100,00
MXN 9.846.400	Mexican Bonos 9,5% 18/12/2014	849.845	0,05				
MXN 300.000.000	Mexico Cetes 0% 8/4/2010 (Zero Coupon)	23.312.653	1,40				
		395.394.472	23,80				
	Pologne						
PLN 160.000.000	Poland Government Bond '0310' 5,75% 24/3/2010	54.998.264	3,31				
PLN 87.000.000	Poland Government Bond '0412' 4,75% 25/4/2012	29.887.391	1,80				

Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
MXN 1.850.000.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Floating MXN MXIBTIE 28 Days; and pays Fixed 8,09675%) (10/5/2010)	(915.787)	ZAR 10.500.000.000	Interest Rate Swaps (Barclays) (Fund receives Floating ZAR JIBOR 3 Month; and pays Fixed 7,04%) (2/2/2011)	94.128
ZAR 4.260.000.000	Interest Rate Swaps (Goldman Sachs) (Fund receives Floating ZAR JIBOR 3 Month; and pays Fixed 6,86%) (17/6/2010)	262.899	ZAR 4.260.000.000	Interest Rate Swaps (Goldman Sachs) (Fund receives Floating ZAR JIBOR 3 Month; and pays Fixed 7,11%) (18/2/2011)	(29.334)
MXN 2.000.000.000	Interest Rate Swaps (HSBC) (Fund receives Fixed 8,93%; and pays Floating MXN MXIBTIE 28 Days) (16/7/2010)	2.363.160	USD 15.000.000	Credit Default Swaps (HSBC) (Fund receives default protection on Mexico (United Mexican States) 7,5% 8/4/2033; and pays Fixed 2,7%) (20/5/2014)	(918.542)
BRL 162.021.767	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Fixed 10,3%; and pays Floating 1D BROIS + 0bps) (3/1/2011)	(62.335)	MXN 325.000.000	Interest Rate Swaps (HSBC) (Fund receives Floating MXN MXIBTIE 28 Days; and pays Fixed 7,32%) (27/5/2014)	(359.514)
BRL 226.786.257	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Fixed 10,32%; and pays Floating 1D BROIS + 0bps) (3/1/2011)	(62.886)			<u>371.789</u>

Note : La valeur de marché totale de 371.789 USD de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Options de vente achetées au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de vente	Émetteur	Moins-values latentes en USD	Valeur en USD
7.562	IMM Euro Put Option strike price USD98,75 expiring on 13/9/2010	(7.301.489)	661.675
Total des options de vente achetées		<u>(7.301.489)</u>	<u>661.675</u>

Note : Les options de vente achetées sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Options de vente vendues au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de vente	Émetteur	Plus-values latentes en USD	Valeur en USD
(7.562)	IMM Euro Put Option strike price USD98,25 expiring on 13/9/2010	4.986.761	(236.313)
Total des options de vente vendues		<u>4.986.761</u>	<u>(236.313)</u>

Note : Les options de vente vendues sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Compartiment de base		USD		
BRL 1.155.844.026	USD 629.224.800	2/3/2010	7.250.970	7.250.970
HKD 1.235.273.000	USD 159.093.958	2/3/2010	35.201	35.201
INR 2.079.000.000	USD 45.000.000	2/3/2010	92.707	92.707
USD 629.224.800	BRL 1.171.358.155	2/3/2010	(15.793.963)	(15.793.963)
USD 45.000.000	INR 2.083.500.000	2/3/2010	(190.310)	(190.310)
CLP 7.342.042.500	USD 13.945.000	3/3/2010	(38.027)	(38.027)
KRW 76.065.000.000	USD 66.000.000	3/3/2010	(422.952)	(422.952)
MXN 3.265.697.916	USD 250.415.000	3/3/2010	4.656.044	4.656.044
EUR 44.360.000	PLN 178.531.256	3/3/2010	(991.377)	(991.377)
PLN 181.942.540	EUR 44.360.000	3/3/2010	2.161.998	2.161.998
USD 261.916.708	MXN 3.378.953.133	3/3/2010	(2.000.263)	(2.000.263)
USD 9.190.000	CLP 4.997.062.500	3/3/2010	(275.215)	(275.215)
USD 66.000.000	KRW 76.496.360.000	3/3/2010	51.069	51.069
USD 54.625.000	TRY 83.621.829	8/3/2010	608.805	608.805
ILS 14.888.600	USD 4.000.000	11/3/2010	(68.399)	(68.399)
EUR 16.520.000	USD 22.315.910	24/3/2010	129.227	129.227
USD 21.578.900	EUR 14.882.000	24/3/2010	1.359.256	1.359.256
USD 220.564.800	BRL 405.114.865	5/4/2010	(856.273)	(856.273)
USD 21.973.056	HUF 4.270.793.000	12/4/2010	591.791	591.791
AUD 46.952.702	USD 42.110.000	21/4/2010	(489.773)	(489.773)
CZK 2.019.518.920	USD 107.375.418	21/4/2010	(1.805.436)	(1.805.436)
GBP 3.000	USD 4.857	21/4/2010	(308)	(308)
HKD 155.222.000	USD 20.000.000	21/4/2010	3.177	3.177
HUF 2.586.758.600	USD 13.000.000	21/4/2010	(67.863)	(67.863)
ILS 193.219.900	USD 51.886.816	21/4/2010	(905.108)	(905.108)
JPY 4.690.000	USD 52.077	21/4/2010	619	619
MXN 1.110.595.740	USD 85.410.000	21/4/2010	827.049	827.049
PLN 47.484.866	USD 16.340.871	21/4/2010	(112.062)	(112.062)
RON 175.891.900	USD 58.785.832	21/4/2010	(1.135.685)	(1.135.685)
SGD 265.788.400	USD 189.012.444	21/4/2010	(35.765)	(35.765)
THB 1.546.635.000	USD 46.830.613	21/4/2010	(91.084)	(91.084)
TRY 5.885.000	USD 3.895.390	21/4/2010	(124.297)	(124.297)
ZAR 360.587.800	USD 46.923.506	21/4/2010	(545.215)	(545.215)
USD 23.969.496	TRY 35.980.043	21/4/2010	913.575	913.575
USD 42.829.818	AUD 46.966.500	21/4/2010	1.197.360	1.197.360
USD 65.881.710	PLN 192.645.500	21/4/2010	41.634	41.634
USD 400.037.697	MXN 5.251.965.661	21/4/2010	(7.774.080)	(7.774.080)
USD 37.607.330	HUF 7.438.202.000	21/4/2010	421.083	421.083
ARS 56.579.000	USD 14.500.000	30/4/2010	(70.978)	(70.978)
CLP 29.092.156.960	USD 55.184.200	30/4/2010	13.845	13.845
CNY 152.932.500	USD 22.500.000	30/4/2010	(112.565)	(112.565)
COP 155.469.999.999	USD 77.735.000	30/4/2010	2.425.716	2.425.716
IDR 170.636.479.999	USD 17.924.000	30/4/2010	151.595	151.595
INR 1.833.810.713	USD 39.483.500	30/4/2010	84.621	84.621
KRW 87.225.283.500	USD 75.105.000	30/4/2010	(25.432)	(25.432)
MYR 139.087.027	USD 40.706.000	30/4/2010	15.437	15.437
PEN 49.656.590	USD 17.328.000	30/4/2010	107.137	107.137
PHP 1.817.503.300	USD 38.721.000	30/4/2010	435.538	435.538
RUB 873.384.060	USD 28.393.500	30/4/2010	542.989	542.989
TWD 1.130.234.555	USD 35.485.000	30/4/2010	(54.998)	(54.998)
USD 75.500.000	KRW 88.085.850.000	30/4/2010	(320.305)	(320.305)
USD 46.780.000	COP 92.413.890.000	30/4/2010	(868.830)	(868.830)
USD 27.840.000	CLP 15.127.932.000	30/4/2010	(863.003)	(863.003)
CNY 181.030.000	USD 27.000.000	27/10/2010	(415.039)	(415.039)
CNY 99.885.000	USD 15.000.000	28/2/2011	(250.031)	(250.031)
Moins-values latentes nettes			(12.586.193)	(12.586.193)

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Catégorie d'actions couvertes en euros		EUR		
EUR 55.597.698	USD 76.121.287	15/3/2010	(427.541)	(580.898)
USD 1.478.469	EUR 1.085.354	15/3/2010	2.798	3.802
Moins-values latentes nettes			(424.743)	(577.096)
Catégories d'actions couvertes en dollars de Singapour		SGD		
SGD 27.544.395	USD 19.370.843	15/3/2010	310.035	220.540
USD 296.805	SGD 418.923	15/3/2010	(1.633)	(1.162)
Plus-values latentes nettes			308.402	219.378
Total des moins-values latentes nettes				(12.943.911)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

New Energy Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
COMPARTIMENTS				France			
1.158.000	Ile de Man			662.496	EDF Energies Nouvelles SA	33.859.570	1,02
	Trading Emissions Plc	1.525.054	0,05	150.071	Sechilienne-Sidec	4.584.868	0,14
						38.444.438	1,16
Royaume-Uni				Allemagne			
2.000.000	BlackRock New Energy Investment Trust Plc	1.307.568	0,04	351.000	Aixtron AG	10.129.751	0,31
27.337.235	Institutional Cash Series Institutional Liquidity Fund	27.337.235	0,82	384.000	Centrotherm Photovoltaics AG	14.739.637	0,44
		28.644.803	0,86	850.000	GEA Group AG	15.718.611	0,47
Total des Compartiments		30.169.857	0,91	807.115	Nordex SE	9.858.986	0,30
ACTIONS ORDINAIRES				98.606	REpower Systems AG	16.747.519	0,50
Autriche				650.741	Roth & Rau AG	21.238.229	0,64
600.000	Verbund - Oesterreichische Elektrizitaetswirtschafts AG 'A'	24.383.991	0,73	650.280	SMA Solar Technology AG	66.267.224	2,00
Belgique				780.000	Wacker Chemie AG	93.052.114	2,80
32.787.562	Hansen Transmissions International NV	46.378.310	1,40			247.752.071	7,46
1.782.610	Umicore	52.826.170	1,59	Grèce			
		99.204.480	2,99	1.480.000	Terna Energy SA	9.994.365	0,30
Bermudes				Hong Kong			
80.000.000	China WindPower Group Ltd	8.759.831	0,26	42.070.000	China Agri-Industries Holdings Ltd	60.373.245	1,82
Brésil				25.000.000	China Everbright International Ltd	12.302.410	0,37
3.500.000	Cia Energetica de Minas Gerais ADR	57.470.000	1,73			72.675.655	2,19
Canada				Irlande			
71.472.148	Azure Dynamics Corp	13.516.532	0,41	4.412.508	Kingspan Group Plc	31.176.401	0,94
2.700.000	Ballard Power Systems Inc	6.025.238	0,18	Ile de Man			
968.000	Dynetek Industries Ltd	292.903	0,01	3.849.120	Climate Exchange Plc	30.770.108	0,93
481.000	Potash Corp of Saskatchewan Inc	53.102.399	1,59	Jersey			
7.337.069	Ram Power Corp	21.923.411	0,66	2.938.046	Camco International Ltd	668.508	0,02
1.050.000	SunOpta Inc	1.575.000	0,05	Portugal			
2.520.000	Tantalus Systems Corp	2.502.006	0,08	16.300.000	Energias de Portugal SA	59.133.827	1,78
		98.937.489	2,98	Afrique du Sud			
Iles Caïman				1.890.000	Sasol Ltd	68.632.339	2,07
7.000.000	China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd	13.436.035	0,40	Espagne			
1.000.000	Suntech Power Holdings Co Ltd ADR*	13.220.000	0,40	1.428.000	Abengoa SA*	35.953.465	1,08
464.470	Trina Solar Ltd ADR	10.376.260	0,31	475.352	Acciona SA	51.844.861	1,56
15.000.000	Wasion Group Holdings Ltd	10.743.675	0,32	8.980.905	EDP Renovaveis SA	71.715.481	2,16
2.100.000	Yingli Green Energy Holding Co Ltd ADR*	24.423.000	0,75	9.670.890	Gamesa Corp Tecnologica SA*	116.554.001	3,51
		72.198.970	2,18	47.566.835	Iberdrola Renovables SA	197.706.458	5,96
Chine				4.280.536	Iberdrola SA	34.129.143	1,03
1.000.000	Byd Co Ltd	7.742.145	0,23			507.903.409	15,30
7.000.000	Dongfang Electric Corp 'H'	35.168.145	1,06	Royaume-Uni			
		42.910.290	1,29	16.119.172	Clipper Windpower Plc	30.319.453	0,91
Danemark				14.685.768	D1 Oils Plc	1.254.186	0,04
675.000	Novozymes A/S	68.452.323	2,06	2.267.307	Fieldbury Plc	90.281	0,00
3.979.058	Vestas Wind Systems A/S	195.984.880	5,91	4.587.000	Johnson Matthey Plc	110.075.882	3,32
		264.437.203	7,97	667.000	Pelamis Wave Power Ltd	10.117.723	0,30
				8.789.645	SIG Plc	15.132.969	0,46
				2.704.000	Vienco	93.670	0,00
						167.084.164	5,03

New Energy Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Etats-Unis				ACTIONS ORDINAIRES ET WARRANTS			
5.902.540	American Superconductor Corp*	165.153.068	4,99	Bermudes			
6.354.000	Archer-Daniels-Midland Co	186.553.440	5,62	2.988.167	Infinity Bio-Energy Ltd	–	0,00
5.400.000	Axion Power International Inc	6.210.000	0,19	5.733.334	Infinity Bio-Energy Ltd (Wts 22/5/2010)	–	0,00
1.900.000	Broadwind Energy Inc	9.386.000	0,28			–	0,00
2.140.000	Covanta Holding Corp	35.759.400	1,08	Etats-Unis			
1.782.000	ESCO Technologies Inc	57.309.120	1,73	5.722.012	Imperium Renewables	343.321	0,01
330.057	First Solar Inc*	33.995.904	1,02	147.126.100	Imperium Renewables (Wts 31/12/2049)	1.471	0,00
4.020.000	FPL Group Inc	187.653.599	5,65	23.000	Medis Technologies (Restricted)	1.631	0,00
1.605.300	FuelCell Energy Inc	4.607.211	0,14	5.810.659	Polyfuel Inc	–	0,00
1.810.000	General Cable Corp	43.150.400	1,30	482.212	Rentech Inc (Wts 25/4/2012)	–	0,00
115.000	Homeland Renewable Energy	400.315	0,01	202.008	Satcon Technology Corp (Wts 14/8/2010)	88.884	0,00
1.280.000	ITC Holdings Corp	68.288.000	2,06				
2.924.892	Itron Inc	194.870.930	5,87			435.307	0,01
4.150.000	Johnson Controls Inc	128.774.500	3,88	Total des actions ordinaires et warrants		435.307	0,01
1.830.897	Medis Technologies Ltd	129.811	0,00	Total des titres non cotés		435.307	0,01
1.796.000	MEMC Electronic Materials Inc	21.534.040	0,65	Total du portefeuille		3.335.948.079	100,50
535.000	Monsanto Co	38.033.150	1,14				
1.531.433	Ormat Technologies Inc	45.897.047	1,38	Autres éléments du passif net		(16.514.849)	(0,50)
3.017.884	Plug Power Inc	1.538.819	0,05	Total de l'actif net (USD)		3.319.433.230	100,00
2.500.000	Quanta Services Inc	47.625.000	1,43				
15.693.060	Rentech Inc	16.163.852	0,49				
2.145.000	Shaw Group Inc	74.324.250	2,24				
735.000	STR Holdings Inc	12.561.150	0,38				
1.209.000	SunPower Corp 'A'*	22.886.370	0,69				
		1.402.805.376	42,27				
Total des actions ordinaires		3.305.342.915	99,58				
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		3.335.512.772	100,49				

[*] Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Service public de l'électricité	15,23
Composants électriques et équipement	12,89
Producteurs d'énergie indépendants et négociants en énergie	12,14
Équipement électrique lourd	11,96
Produits chimiques de spécialité	9,77
Produits agricoles	7,44
Équipement électronique et instruments	6,19
Construction et ingénierie	4,76
Pièces d'automobile et équipement	4,48
Machines industrielles	3,60
Engrais et produits chimiques pour l'agriculture	2,75
Pétrole et gaz intégrés	2,07
Services environnementaux et services aux installations	1,47
Services financiers spécialisés	1,36
Équipement semi-conducteur	0,95
Produits de construction	0,94
Fonds d'investissement	0,91
Raffinage et marketing pétroliers et gaziers	0,52
Sociétés commerciales et distributeurs	0,46
Produits chimiques de base	0,38
Composants électroniques	0,23
Electroménager	0,00
Autres éléments du passif net	(0,50)
Total de l'actif net	100,00

Pacific Equity Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé

Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Etats-Unis			
147,851	News Corp	1.966.419	1,03
37,483	ResMed Inc	214.829	0,11
		<u>2.181.248</u>	<u>1,14</u>
Total des actions ordinaires et warrants		<u>188.556.356</u>	<u>98,90</u>
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		<u>191.456.356</u>	<u>100,42</u>
Total du portefeuille		<u>191.456.356</u>	<u>100,42</u>
Autres éléments du passif net		<u>(793.972)</u>	<u>(0,42)</u>
Total de l'actif net (USD)		<u>190.662.384</u>	<u>100,00</u>

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values latentes en USD
USD 9.800.000	JPY 866.934.800	4/3/2010	<u>61.806</u>
Plus-values latentes nettes			<u>61.806</u>

Note : La plus-value latente nette attribuée à cette transaction est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	28,16
Technologie de l'information	14,94
Produits accessoires	12,60
Valeurs industrielles	12,53
Matières premières	11,05
Énergie	6,29
Services de télécommunication	5,20
Santé	3,25
Services aux collectivités	2,48
Produits de consommation courante	2,40
Fonds d'investissement	1,52
Autres éléments du passif net	<u>(0,42)</u>
	<u>100,00</u>

Strategic Allocation Fund (Euro)

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
COMPARTIMENTS				Japon			
Brésil				35.400	Mitsui & Co Ltd	403.570	1,44
8.000	Market Vectors Brazil Small-Cap - ETF	263.126	0,94	7.800	Nitto Denko Corp	211.182	0,75
Guernesey				41.000	Nomura Holdings Inc	222.351	0,79
32.492	BH Macro Ltd	555.613	1,98	8.100	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	191.247	0,68
Jersey						1.028.350	3,66
1.216	ETFS Physical Platinum - ETF	135.334	0,48	Pays-Bas			
Communauté d'États indépendants				8.038	Heineken NV	287.760	1,02
14.800	Market Vectors - Russia - ETF	331.457	1,18	Suisse			
Turquie				10.888	Nestle SA	395.300	1,41
4.175	iShares MSCI Turkey Index Fund - ETF	150.531	0,54	867	Swatch Group AG	175.538	0,62
Royaume-Uni						570.838	2,03
30.304	Blackrock Latin American Investment Trust Plc	210.432	0,75	Royaume-Uni			
33.000	BlackRock World Mining Trust Plc	199.679	0,71	56.582	3i Group Plc	166.006	0,59
391.992	Institutional Cash Series Institutional Liquidity Fund	391.992	1,39	49.839	Barclays Plc	171.956	0,61
		802.103	2,85	12.280	British American Tobacco Plc	305.102	1,09
Etats-Unis				12.779	Tullow Oil Plc	168.630	0,60
13.750	BlackRock Health Sciences Trust	262.200	0,93			811.694	2,89
5.100	iShares Dow Jones Transportation Average Index Fund - ETF	279.146	0,99	Etats-Unis			
2.750	iShares MSCI Brazil Index Fund - ETF	137.061	0,49	3.892	Allergan Inc/United States	168.084	0,60
20.000	PowerShares DB US Dollar Index Bullish Fund - ETF	348.851	1,24	11.724	Altera Corp	208.596	0,74
11.700	Utilities Select Sector SPDR Fund - ETF	252.385	0,89	12.048	Altria Group Inc	180.621	0,64
		1.279.643	4,54	17.711	American Eagle Outfitters Inc	220.550	0,78
Total des Compartiments		3.517.807	12,51	6.754	Amgen Inc	280.302	0,99
ACTIONS ORDINAIRES ET WARRANTS				3.294	Anadarko Petroleum Corp	167.810	0,60
Bermudes				13.375	Bank of America Corp	163.011	0,58
8.313	Lazard Ltd 'A'	213.768	0,76	13.328	Bank of New York Mellon Corp/The	276.518	0,99
Brésil				7.216	Chevron Corp	383.652	1,36
22.280	Rossi Residencial SA	123.432	0,44	3.391	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	119.477	0,42
Iles Caïman				4.271	Cummins Inc	175.462	0,62
125.600	Sands China Ltd	130.988	0,47	29.379	Dell Inc	284.548	1,01
France				10.921	DIRECTV	269.420	0,96
7.064	Sanofi-Aventis SA	376.583	1,33	6.622	Gilead Sciences Inc	230.912	0,82
4.496	Societe Generale	179.300	0,64	23.986	Intel Corp	361.094	1,29
7.131	Total SA	289.126	1,03	15.871	Microsoft Corp	334.300	1,19
		845.009	3,00	7.401	Mohawk Industries Inc	277.141	0,99
Allemagne				10.776	Morgan Stanley	220.081	0,78
9.253	Daimler AG	282.124	1,01	7.063	PepsiCo Inc/NC	323.691	1,15
272	Deutsche Bank AG London (Wts 5/10/2011)	321.893	1,14	23.381	Pfizer Inc	304.234	1,08
8.694	E.ON AG	226.044	0,80	5.156	Praxair Inc	284.943	1,01
5.693	HeidelbergCement AG	210.926	0,75	6.043	SPX Corp	266.227	0,95
		1.040.987	3,70	9.595	SunTrust Banks Inc	165.173	0,59
Inde				4.179	Vertex Pharmaceuticals Inc	121.961	0,43
17.735	Sterlite Industries India Ltd	219.021	0,78	11.906	Wells Fargo & Co	237.727	0,84
						6.025.535	21,41
				Total des actions ordinaires et warrants		11.297.382	40,16
OBLIGATIONS				Australie			
Allemagne				AUD 40.000	Australia Government Bond 3% 20/9/2025	27.557	0,10
9.253	Daimler AG	282.124	1,01	AUD 20.000	Australia Government Bond 5,25% 15/3/2019	12.948	0,05
272	Deutsche Bank AG London (Wts 5/10/2011)	321.893	1,14	AUD 100.000	New South Wales Treasury Corp 2,75% 20/11/2025	64.474	0,23
8.694	E.ON AG	226.044	0,80	AUD 85.000	Queensland Treasury Corp 6% 14/9/2017	56.791	0,20
5.693	HeidelbergCement AG	210.926	0,75			161.770	0,58
		1.040.987	3,70				
Inde							
17.735	Sterlite Industries India Ltd	219.021	0,78				

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Strategic Allocation Fund (Euro) *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
Canada				Grèce			
CAD 26.000	Canadian Government Bond 3,75% 1/6/2019	18.587	0,07	EUR 50.000	Hellenic Republic Government Bond 3,7% 20/7/2015	43.948	0,16
CAD 15.000	Canadian Government Bond 5,75% 1/6/2033	13.022	0,05	EUR 100.000	Hellenic Republic Government Bond 4,6% 20/5/2013	94.949	0,34
USD 50.000	Export Development Canada 2,375% 19/3/2012	37.811	0,13	EUR 143.000	Hellenic Republic Government Bond 6% 19/7/2019	138.033	0,49
		69.420	0,25	EUR 115.000	Hellenic Republic Government Bond 6,1% 20/8/2015	112.797	0,40
Iles Caïman						389.727	1,39
USD 75.000	Petrobras International Finance Co 6,875% 20/1/2040	56.122	0,20	International			
Danemark				AUD 90.000	European Investment Bank 6,5% 7/8/2019	59.538	0,21
DKK 1.126.000	Denmark Government Bond 4% 15/11/2012	160.739	0,57	AUD 30.000	Nordic Investment Bank 6% 20/8/2014	19.962	0,07
EUR 50.000	Kingdom of Denmark 3,125% 17/3/2014	52.068	0,19			79.500	0,28
EUR 50.000	Kommunekredit 4,375% 2/10/2012	53.204	0,19	Irlande			
DKK 50.790	Realkredit Danmark A/S FRN 1/1/2038	6.551	0,02	CAD 100.000	Depfa ACS Bank 4,9% 24/8/2035	51.255	0,18
EUR 5.000	TDC A/S 6,5% 19/4/2012	5.280	0,02	EUR 28.000	Ireland Government Bond 5,4% 13/3/2025	28.629	0,10
		277.842	0,99			79.884	0,28
France				Italie			
EUR 50.000	BNP Paribas 5,431% 7/9/2017	55.607	0,20	EUR 80.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 1/6/2014	83.071	0,29
EUR 145.000	France Government Bond OAT 3,75% 25/4/2021	148.367	0,53	EUR 10.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 15/10/2012	10.618	0,04
EUR 70.000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	69.831	0,25	EUR 75.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 1/3/2020	76.682	0,27
EUR 55.000	France Government Bond OAT 4,25% 25/10/2018	59.545	0,21	EUR 50.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,5% 1/2/2020	52.318	0,19
EUR 10.000	France Government Bond OAT 6% 25/10/2025	12.580	0,04	EUR 30.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 1/9/2040	30.935	0,11
		345.930	1,23			253.624	0,90
Allemagne				Japon			
EUR 475.000	Bundesobligation 2,5% 10/10/2014	485.961	1,73	JPY 90.000.000	Japan Finance Organization for Municipalities 2% 9/5/2016	800.233	2,84
EUR 15.000	Bundesobligation 4% 11/10/2013	16.271	0,06	JPY 8.000.000	Japan Government Fifteen Year Bond FRN 20/3/2021	66.236	0,24
EUR 10.000	Bundesrepublik Deutschland 3,25% 4/7/2015	10.511	0,04	JPY 23.300.000	Japan Government Five Year Bond 0,9% 20/12/2012	196.263	0,70
EUR 70.000	Bundesrepublik Deutschland 3,25% 4/1/2020	70.849	0,25	JPY 49.700.000	Japan Government Ten Year Bond 1,4% 20/9/2019	416.296	1,48
EUR 150.000	Bundesrepublik Deutschland 3,5% 4/7/2019	155.293	0,55	JPY 59.600.000	Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/12/2027	497.545	1,76
EUR 120.000	Bundesrepublik Deutschland 3,75% 4/1/2019	126.827	0,45	JPY 7.700.000	Japanese Government CPI Linked Bond 1,2% 10/12/2017	61.036	0,22
EUR 185.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/1/2014	202.263	0,72	JPY 21.300.000	Japanese Government CPI Linked Bond 1,3% 10/9/2017	170.890	0,61
EUR 215.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/7/2014	235.801	0,84	EUR 100.000	Resona Bank Ltd FRN 15/4/2015	99.781	0,35
EUR 273.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/7/2039	292.534	1,03			2.308.280	8,20
EUR 215.000	Bundesrepublik Deutschland 4,75% 4/7/2034	243.447	0,87	Jersey			
EUR 44.588	Driver One FRN 21/4/2013	44.382	0,16	USD 90.000	Old Mutual Capital Funding LP 8% 22/6/2010 (Perpetual)	58.284	0,21
USD 75.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,5% 10/3/2014	57.752	0,20	Luxembourg			
AUD 15.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5,5% 8/8/2013	9.867	0,04	EUR 28.855	Volkswagen Car Lease FRN 21/10/2013	28.756	0,10
EUR 50.000	Muenchener Rueckversicherungs AG 6,75% 21/6/2023	54.377	0,19				
		2.006.135	7,13				

Strategic Allocation Fund (Euro) *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (EUR)	%	Nombre	Description	Valeur (EUR)	%
Norvège				USD 35.000	SLM Corp 5,4% 25/10/2011	25.804	0,09
EUR 40.000	Eksportfinans ASA 4,375% 20/9/2010	40.767	0,14	USD 31.000	Sprint Capital Corp 7,625% 30/1/2011	23.386	0,08
Royaume-Uni				USD 50.000	State of California 5,95% 1/4/2016	38.182	0,14
USD 8	BlackRock Latin American Investment Trust Plc 3,5% 15/9/2015	703.593	2,51	USD 40.000	State of California 7,3% 1/10/2039	28.043	0,10
EUR 15.000	HBOS Plc FRN 1/9/2016	11.925	0,05	USD 5.000	State of California 7,55% 1/4/2039	3.607	0,01
GBP 98	Societe Generale 0% 22/9/2011 (Zero Coupon)	114.713	0,41	USD 95.000	United States Treasury Note/Bond 1,5% 15/7/2012	70.715	0,25
GBP 151	Societe Generale Acceptance 0% 20/2/2012 (Zero Coupon)	169.133	0,60	USD 95.000	United States Treasury Note/Bond 1,5% 31/12/2013	69.202	0,25
GBP 20	Societe Generale Acceptance 0% 12/2/2016 (Zero Coupon)	239.669	0,85	USD 145.000	United States Treasury Note/Bond 2,125% 30/11/2014	106.391	0,38
GBP 20.000	United Kingdom Gilt 2,25% 7/3/2014	22.242	0,08	USD 125.000	United States Treasury Note/Bond 2,375% 31/10/2014	92.863	0,33
GBP 225.000	United Kingdom Gilt 4,25% 7/3/2011	260.446	0,92	USD 215.000	United States Treasury Note/Bond 2,625% 30/6/2014	162.167	0,58
GBP 15.000	United Kingdom Gilt 4,25% 7/6/2032	15.981	0,06	USD 190.000	United States Treasury Note/Bond 2,625% 31/12/2014	142.239	0,51
GBP 15.000	United Kingdom Gilt 4,5% 7/12/2042	16.635	0,06	USD 5.000	United States Treasury Note/Bond 2,75% 15/2/2019	3.464	0,01
GBP 75.000	United Kingdom Gilt 4,75% 7/9/2015	91.859	0,33	USD 35.000	United States Treasury Note/Bond 3,125% 15/5/2019	24.895	0,09
GBP 100.000	United Kingdom Gilt 4,75% 7/12/2038	114.948	0,41	USD 210.000	United States Treasury Note/Bond 3,375% 15/11/2019	151.517	0,53
GBP 17.000	United Kingdom Gilt 5% 7/9/2014	20.993	0,07	USD 5.000	United States Treasury Note/Bond 3,5% 15/2/2039	3.055	0,01
		1.782.137	6,35	USD 60.000	United States Treasury Note/Bond 3,625% 15/8/2019	44.283	0,16
Etats-Unis				USD 50.000	United States Treasury Note/Bond 3,75% 15/11/2018	37.569	0,13
USD 7.000	BA Credit Card Trust '2006-A9 A9' FRN 15/2/2013	5.140	0,02	USD 14.000	United States Treasury Note/Bond 3,875% 15/5/2018	10.686	0,04
USD 30.000	BA Credit Card Trust '2007-A2 A2' FRN 17/6/2013	21.991	0,08	USD 30.000	United States Treasury Note/Bond 4,25% 30/9/2012	23.837	0,08
EUR 6.000	BA Credit Card Trust 4,15% 19/4/2010	6.022	0,02	USD 5.000	United States Treasury Note/Bond 4,25% 15/11/2014	4.027	0,01
USD 18.904	Capital One Auto Finance Trust '2006-C A4' FRN 15/5/2013	13.812	0,05	USD 132.000	United States Treasury Note/Bond 4,25% 15/5/2039	92.405	0,33
USD 15.916	Capital One Auto FRN 0,242% 15/12/2012	11.646	0,04	USD 125.000	United States Treasury Note/Bond 4,375% 15/11/2039	89.309	0,32
USD 100.000	Chase Issuance Trust '2009-A7 A7' FRN 17/9/2012	73.720	0,26	USD 40.000	United States Treasury Note/Bond 4,625% 15/2/2040	29.655	0,11
USD 80.482	Citigroup Mortgage Loan Trust Inc '2005-2 1A4' 5,128% 25/5/2035	51.116	0,18	USD 95.000	United States Treasury Note/Bond 6,875% 15/8/2025	90.718	0,32
USD 12.507	Commercial Mortgage Asset Trust '1999-C1 A3' 6,64% 17/1/2032	9.348	0,03			1.846.770	6,56
USD 51.469	Countrywide Asset-Backed Certificates '2007-2 2A1' FRN 25/8/2037	36.490	0,13	Total des obligations		9.784.949	34,79
USD 40.000	CSC Holdings LLC 7,625% 1/4/2011	30.763	0,11	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		24.600.137	87,46
USD 30.000	Dollar General Corp 10,625% 15/7/2015	24.287	0,09	Total du portefeuille		24.600.137	87,46
USD 37.023	Fannie Mae REMICS '2005-47 HA' 4,5% 25/7/2019	28.482	0,10	Autres éléments de l'actif net		3.525.655	12,54
USD 81.411	GE Capital Commercial Mortgage Corp '2005-C1 A2' 4,353% 10/6/2048	60.641	0,22	Total de l'actif net (EUR)		28.125.792	100,00
USD 41.702	Greenwich Capital 4,305% 10/8/2042	31.257	0,11				
USD 29.363	GSR Mortgage Loan Trust '2005-AR1 4A1' FRN 25/1/2035	19.505	0,07				
EUR 27.200	HVB Funding Trust VIII FRN 28/3/2012 (Perpetual)	23.776	0,08				
USD 12.472	JP Morgan Mortgage Acquisition Corp '2006-CH1 A2' FRN 25/7/2036	9.056	0,03				
USD 25.000	New Jersey State Turnpike Authority 7,414% 1/1/2040	21.699	0,08				

Strategic Allocation Fund (Euro) *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR
EUR 50.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund provides default protection on Imperial Tobacco Group Plc 6,25% 4/12/2018; and receives Fixed 0,71%) (20/9/2012)	(66)	USD 100.000	Interest Rate Swaps (Barclays) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 2,71%) (16/9/2014)	(932)
EUR 400.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Fixed 3,15%; and pays Floating EUR Euribor 6 Month) (5/5/2013)	6.230	USD 6.191	Total Return Swap (Deutsche Bank) (Fund receives DBCMAGUE + 0bps; and pays Fixed 0,8%) (18/8/2010)	(10.426)
USD 200.000	Interest Rate Swaps (Barclays) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 2,6525%) (4/9/2014)	(1.572)			(6.766)

Note : La valeur de marché totale de 468.050 EUR de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR
Compartiment de base			
USD 349.000	EUR 256.458	1/3/2010	397
NOK 4.622.230	JPY 71.890.000	5/3/2010	(20.674)
NOK 1.977.000	EUR 232.288	10/3/2010	13.013
USD 349.000	EUR 258.814	15/3/2010	(1.950)
EUR 1.799.748	USD 2.603.500	24/3/2010	(116.470)
AUD 750.182	USD 681.000	25/3/2010	(10.430)
CAD 793.124	USD 766.000	25/3/2010	(11.828)
KRW 865.712.000	JPY 68.516.976	25/3/2010	(17.551)
SEK 5.455.785	CZK 13.999.000	14/4/2010	22.663
MXN 2.495.400	CAD 200.000	19/4/2010	3.467
CAD 138.000	EUR 92.797	21/4/2010	3.242
JPY 616.500	EUR 4.996	21/4/2010	103
EUR 252.581	AUD 393.500	21/4/2010	(4.161)
EUR 175.486	CAD 259.500	21/4/2010	(5.108)
EUR 157.958	DKK 1.176.500	21/4/2010	(22)
EUR 591.198	GBP 514.500	21/4/2010	16.962
EUR 2.107.790	JPY 268.098.000	21/4/2010	(109.398)
JPY 27.873.000	EUR 227.786	20/5/2010	2.773
USD 2.287.529	HKD 17.752.000	28/5/2010	(496)
Moins-values latentes nettes			(235.468)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en EUR
(7)	Euro Schatz	mars 2010	(764.155)
4	Australian 3 Year Bond	mars 2010	696.841
73	DJ Euro Stoxx 50	mars 2010	682.185
34	DJ Stoxx 600 Tlcm	mars 2010	415.820
23	DJ Stoxx 600 Health	mars 2010	422.740
11	NASDAQ 100 E-mini	mars 2010	292.701
3	Ibex 35 Index	mars 2010	305.790
(3)	S&P 500 E-Mini	mars 2010	(121.574)
(15)	DJ Euro Stoxx 50	mars 2010	(405.450)
(25)	DJ Stoxx 600	mars 2010	(422.125)
(67)	DJ Stoxx 600 Bank	mars 2010	(683.735)
(2)	Euro Bund	juin 2010	(245.820)
(1)	US Treasury 10 Year Note	juin 2010	(86.316)
(1)	Long Gilt Future	juin 2010	(127.683)
1	US Treasury 5 Year Note (CBT)	juin 2010	85.183
(3)	US Treasury 2 Year Note (CBT)	juin 2010	(479.809)
(1)	90 Day Sterling	mars 2011	(137.527)
25	FTSE Dividend	décembre 2011	52.136
21	SX5E Dividend	décembre 2011	225.960
11	FTSE Dividend	décembre 2012	23.259
38	SX5E Dividend	décembre 2012	413.820
20	FTSE Dividend	décembre 2013	42.044
16	SX5E Dividend	décembre 2013	176.000
7	SX5E Dividend	décembre 2014	77.700
Engagement total			437.985

Note : La plus-value latente nette de 159.505 EUR attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Strategic Allocation Fund (Euro) *suite*

Options d'achat achetées au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de rachat	Émetteur	Moins-values latentes en EUR	Valeur en EUR
92	SPDR GLD Call Option strike price USD 115,00 expiring on 20/3/2010	(17.377)	2.438
7	NIKKEI Call Option strike price JPY 11.000,00 expiring on 09/4/2010	(2.833)	1.591
Total des options d'achat achetées		(20.210)	4.029

Note : Les options d'achat achetées sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Options de vente achetées au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de vente	Émetteur	Plus-values latentes en EUR	Valeur en EUR
9	S&P 500 Put Option strike price USD 1.125,00 expiring on 17/4/2010	2.401	27.256
5	FTSE 100 Put Option strike price GBP 5.200,00 expiring on 19/3/2010	8.758	2.596
Total des options de vente achetées		11.159	29.852

Note : Les options de vente achetées sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Gouvernement national	21,89
Finance	15,51
Fonds d'investissement	12,51
Produits accessoires	5,35
Produits de consommation courante	5,31
Santé	5,25
Technologie de l'information	4,65
Gouvernement américain	4,54
Énergie	3,79
Matières premières	3,29
Valeurs industrielles	3,01
Titres hypothécaires	1,03
Services aux collectivités	0,80
Titres adossés à des actifs	0,32
Services de télécommunication	0,21
Autres éléments de l'actif net	12,54
	100,00

Options d'achat vendues au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de rachat	Émetteur	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR	Valeur en EUR
(9)	S&P Call Option strike price USD 1.125,00 expiring on 20/3/2010	2.240	(4.969)
(92)	SPDR GLD Call Option strike price USD 125,00 expiring on 20/3/2010	(5.143)	(406)
(11)	FTSE 100 Call Option strike price GBP 5.450,00 expiring on 19/3/2010	1.936	(3.653)
Total des options d'achat vendues		(967)	(9.028)

Note : Les options d'achat vendues sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Options de vente vendues au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de vente	Émetteur	Plus-values/ (moins-values) latentes en EUR	Valeur en EUR
(11)	FTSE 100 Put Option strike price GBP 5.000,00 expiring on 19/3/2010	8.581	(2.026)
(11)	FTSE 100 Put Option strike price GBP 4.900,00 expiring on 19/3/2010	12.870	(1.228)
(184)	SPDR GLD Put Option strike price USD 105,00 expiring on 20/3/2010	5.958	(9.005)
(7)	NIKKEI Put Option strike price JPY 9.500,00 expiring on 09/4/2010	(1.367)	(7.523)
(18)	S&P 500 Put Option strike price USD 1.075,00 expiring on 17/4/2010	3.696	(26.297)
Total des options de vente vendues		29.738	(46.079)

Note : Les options de vente vendues sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Strategic Allocation Fund (US Dollar)

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
COMPARTIMENTS				Japon			
Brésil				38.900	Mitsui & Co Ltd	602.562	1,37
10.000	Market Vectors-Brazil Sm-Cap - ETF	446.900	1,02	8.300	Nitto Denko Corp	305.336	0,70
Jersey				45.300	Nomura Holdings Inc	333.803	0,76
1.750	ETFS Physical Platinum - ETF	264.635	0,60	9.400	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	301.560	0,69
Communauté d'États indépendants						1.543.261	3,52
17.100	Market Vectors - ETF	520.353	1,19	Pays-Bas			
Turquie				8.809	Heineken NV	428.496	0,98
4.700	iShares MSCI Turkey Index Fund	230.253	0,52	Suisse			
Royaume-Uni				11.731	Nestle SA	578.696	1,32
42.671	Blackrock Latin American Investment Trust Plc	402.606	0,92	953	Swatch Group AG (Bearer Shares)	262.170	0,60
47.000	BlackRock World Mining Trust Plc	386.415	0,88			840.866	1,92
317.632	Institutional Cash Series Institutional Liquidity Fund	317.632	0,72	Royaume-Uni			
		1.106.653	2,52	62.253	3i Group Plc	248.166	0,57
Etats-Unis				53.738	Barclays Plc	251.923	0,57
20.250	BlackRock Health Sciences Trust	524.678	1,20	13.231	British American Tobacco Plc	446.660	1,02
4.000	iShares MSCI Brazil Index Fund - ETF	270.880	0,62	14.056	Tullow Oil Plc	252.021	0,57
7.300	iShares Trust Dow Jones U.S. Transportation Index Fund	542.901	1,24			1.198.770	2,73
25.000	PowerShares Db U.S. Dollar Index Bullish - ETF	592.500	1,36	Etats-Unis			
15.800	Utilities Select Sector SPDR Fund - ETF	463.098	1,05	4.290	Allergan Inc/United States	251.737	0,57
		2.394.057	5,47	12.470	Altera Corp	301.462	0,69
Total des Compartiments		4.962.851	11,32	12.990	Altria Group Inc	264.606	0,60
ACTIONS ORDINAIRES ET WARRANTS				18.838	American Eagle Outfitters Inc	318.739	0,73
Bermudes				7.159	Amgen Inc	403.695	0,91
8.969	Lazard Ltd 'A'	313.377	0,71	3.552	Anadarko Petroleum Corp	245.869	0,56
Brésil				14.227	Bank of America Corp	235.599	0,54
26.304	Rossi Residencial SA	198.004	0,45	14.361	Bank of New York Mellon Corp/The	404.837	0,93
Iles Caïman				8.113	Chevron Corp	586.083	1,34
137.600	Sands China Ltd	194.984	0,44	3.643	Cognizant Technology Solutions Corp	174.403	0,40
France				4.605	Cummins Inc	257.051	0,59
8.045	Sanofi-Aventis SA	582.735	1,32	31.674	Dell Inc	416.830	0,95
4.932	Societe Generale	267.249	0,61	11.767	DIRECTV	394.430	0,90
7.843	Total SA	432.073	0,99	7.584	Gilead Sciences Inc	359.330	0,82
		1.282.057	2,92	25.459	Intel Corp	520.763	1,18
Allemagne				17.100	Microsoft Corp	489.402	1,12
10.152	Daimler AG	420.578	0,96	8.129	Mohawk Industries	413.604	0,94
417	Deutsche Bank AG (Wts 5/10/2011)	670.524	1,53	12.691	Morgan Stanley	352.175	0,80
9.216	E.ON AG	325.576	0,74	7.496	PepsiCo Inc/NC	466.776	1,06
6.247	HeidelbergCement AG	314.483	0,72	25.642	Pfizer Inc	453.351	1,04
		1.731.161	3,95	5.555	Praxair Inc	417.125	0,95
Guernesey				6.840	SPX Corp	409.443	0,93
65.798	BH Macro Ltd	1.123.172	2,56	10.524	SunTrust Banks Inc	246.156	0,56
Inde				4.732	Vertex Pharmaceuticals Inc	187.642	0,43
19.434	Sterlite Industries India Ltd	326.103	0,74	13.073	Wells Fargo & Co	354.671	0,81
						8.925.779	20,35
				Total des actions ordinaires et warrants		18.106.030	41,27
OBLIGATIONS				Australie			
				AUD 60.000	Australia Government Bond 3% 20/9/2025	56.165	0,13
				AUD 30.000	Australia Government Bond 5,25% 15/3/2019	26.390	0,06
				AUD 135.000	New South Wales Treasury Corp 2,75% 20/11/2025	118.263	0,27
				AUD 140.000	Queensland Treasury Corp 6% 14/9/2017	127.095	0,29
						327.913	0,75

Strategic Allocation Fund (US Dollar) *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Canada							
CAD 27.000	Canadian Government Bond 3,75% 1/6/2019	26.226	0,06	EUR 190.000	Hellenic Republic Government Bond 6% 19/7/2019	249.195	0,58
CAD 55.000	Canadian Government Bond 4,25% 1/6/2018	55.770	0,13	EUR 165.000	Hellenic Republic Government Bond 6,1% 20/8/2015	219.897	0,50
CAD 29.000	Canadian Government Bond 5% 1/6/2037	31.823	0,07			700.576	1,60
		113.819	0,26	International			
Iles Caïman				AUD 195.000	European Investment Bank 6,5% 7/8/2019	175.276	0,40
USD 117.000	Petrobras International Finance Co 6,875% 20/1/2040	118.959	0,27	AUD 40.000	Nordic Investment Bank 6% 20/8/2014	36.165	0,08
Danemark						211.441	0,48
DKK 1.711.000	Denmark Government Bond 4% 15/11/2012	331.872	0,76	Irlande			
EUR 50.000	Kingdom of Denmark 3,125% 17/3/2014	70.747	0,16	CAD 120.000	Depfa ACS Bank 4,9% 24/8/2035	83.570	0,19
EUR 75.000	Kommunekredit 4,375% 2/10/2012	108.436	0,25	EUR 28.000	Ireland Government Bond 5,4% 13/3/2025	38.899	0,09
DKK 106.401	Realkredit Danmark A/S FRN 1/1/2038	18.647	0,04			122.469	0,28
EUR 10.000	TDC A/S 6,5% 19/4/2012	14.349	0,03	Italie			
		544.051	1,24	EUR 20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 15/10/2012	28.855	0,06
France				EUR 125.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 1/3/2020	173.651	0,40
EUR 50.000	BNP Paribas 5,431% 7/9/2017	75.556	0,17	EUR 15.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 1/9/2040	21.016	0,05
EUR 290.000	France Government Bond OAT 3,75% 25/4/2021	403.186	0,92	EUR 130.000	Italy (Republic of) 3,5% 1/6/2014	183.420	0,41
EUR 65.000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	88.105	0,20	EUR 70.000	Italy (Republic of) 4,5% 1/2/2020	99.521	0,23
EUR 10.000	France Government Bond OAT 6% 25/10/2025	17.093	0,04			506.463	1,15
USD 100.000	Societe Financement de l'Economie Francaise 3,375% 5/5/2014	104.183	0,24	Japon			
		688.123	1,57	JPY 30.000.000	Japan Finance Organization for Municipalities 2% 9/5/2016	362.436	0,83
Allemagne				JPY 11.000.000	Japan Government Fifteen Year Bond FRN 20/3/2021	123.746	0,28
EUR 295.000	Bundesobligation 2,5% 10/10/2014	410.078	0,93	JPY 36.700.000	Japan Government Five Year Bond 0,9% 20/12/2012	420.035	0,96
EUR 30.000	Bundesobligation 4% 11/10/2013	44.217	0,10	JPY 35.000.000	Japan Government Ten Year Bond 1,4% 20/9/2019	398.337	0,90
EUR 20.000	Bundesrepublik Deutschland 3,25% 4/7/2015	28.565	0,07	JPY 25.000.000	Japan Government Ten Year Bond 1,9% 20/6/2017	301.488	0,69
EUR 255.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/1/2014	378.811	0,86	JPY 56.800.000	Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/12/2027	644.276	1,46
EUR 205.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/7/2014	305.491	0,70	JPY 40.000.000	Japan Government Twenty Year Bond 2,2% 20/6/2026	465.503	1,05
EUR 185.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/7/2039	269.353	0,61	JPY 20.000.000	Japanese Government CPI Linked Bond 1,2% 10/6/2017	217.444	0,50
EUR 337.000	Bundesrepublik Deutschland 4,75% 4/7/2034	518.480	1,18	JPY 21.400.000	Japanese Government CPI Linked Bond 1,2% 10/12/2017	230.487	0,53
EUR 114.000	Bundesschatzanweisungen 1,25% 11/3/2011	156.040	0,36	EUR 100.000	Resona Bank Ltd FRN 15/4/2015	135.577	0,31
USD 125.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,5% 10/3/2014	130.785	0,30			3.299.329	7,51
EUR 50.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,875% 21/1/2019	70.744	0,16	Jersey			
AUD 20.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5,5% 8/8/2013	17.876	0,04	USD 90.000	Old Mutual Capital Funding LP 8% 22/6/2010 (Perpetual)	79.193	0,18
EUR 50.000	Muenchener Rueckversicherungs AG 6,75% 21/6/2023	73.884	0,17	Luxembourg			
		2.404.324	5,48	EUR 28.855	Volkswagen Car Lease FRN 21/10/2013	39.072	0,09
Grèce				Pays-Bas			
EUR 75.000	Hellenic Republic Government Bond 3,7% 20/7/2015	89.572	0,20	EUR 50.000	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 12/4/2017 (Perpetual)	49.914	0,11
EUR 110.000	Hellenic Republic Government Bond 4,6% 20/5/2013	141.912	0,32	EUR 38.871	Globaldrive BV '2008-2 A' 4% 20/10/2016	53.988	0,12
						103.902	0,23

Strategic Allocation Fund (US Dollar) *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Norvège				USD 53.617	Greenwich Capital Commercial Funding Corp '2005-GG3 A2' 4,305% 10/8/2042	54.605	0,12
EUR 25.000	DnB NOR Bank ASA 7,068% 19/11/2012 (Perpetual)	34.223	0,08	USD 41.602	GSR Mortgage Loan Trust '2005-AR1 4A1' FRN 25/1/2035	37.548	0,09
USD 35.000	Eksportfinans ASA 3% 17/11/2014	35.303	0,08	USD 25.724	Home Equity Asset Trust FRN 25/7/2037	24.609	0,06
EUR 45.000	Eksportfinans ASA 4,375% 20/9/2010	62.316	0,14	EUR 27.200	HVB Funding Trust VIII FRN 28/3/2012 (Perpetual)	32.306	0,07
		131.842	0,30	USD 575	JP Morgan Mortgage Trust '2004-A5 3A1' 5,306% 25/12/2034	549	0,00
Corée du Sud				USD 20.000	Los Angeles Department of Airports 6,582% 15/5/2039	20.028	0,05
KRW 458.570.000	Korea Treasury Bond 4% 10/6/2012	395.735	0,90	USD 75.396	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust FRN 25/4/2037	65.744	0,15
Espagne				USD 50.000	New Jersey State Turnpike Authority 7,414% 1/1/2040	58.967	0,13
EUR 50.000	Caja de Ahorros de Valencia Castellon y Alicante 3% 11/5/2012	69.584	0,16	USD 20.000	New York State Urban Development Corp 5,77% 15/3/2039	19.999	0,05
Suède				USD 45.000	SLM Corp 5,4% 25/10/2011	45.079	0,09
EUR 50.000	Svensk Exportkredit AB 3,625% 27/5/2014	70.974	0,16	USD 46.000	Sprint Capital Corp 7,625% 30/1/2011	47.150	0,11
USD 100.000	Svenska Handelsbanken AB 2,875% 14/9/2012	101.743	0,23	USD 75.000	State of California 5,95% 1/4/2016	77.817	0,19
		172.717	0,39	USD 45.000	State of California 7,3% 1/10/2039	42.866	0,10
Royaume-Uni				USD 15.000	State of California 7,55% 1/4/2039	14.705	0,03
USD 12	BlackRock Latin American 3,5% 15/9/2015	1.434.000	3,27	USD 6.109	Structured Asset Investment Loan Trust FRN 25/9/2036	6.068	0,01
EUR 20.000	Chester Asset Receivables Dealings No 11 Plc 6,125% 15/10/2010	27.150	0,06	USD 45.000	United States Treasury Note/Bond 1,5% 15/7/2012	45.513	0,10
GBP 30.000	Chester Asset Receivables Dealings No 12 Plc 6% 18/1/2011	45.327	0,11	USD 60.000	United States Treasury Note/Bond 1,5% 31/12/2013†	59.386	0,14
EUR 20.000	HBOS Plc FRN 1/9/2016	21.604	0,05	USD 20.000	United States Treasury Note/Bond 1,75% 15/1/2028	19.608	0,04
GBP 32	Societe Generale Accept 0% 12/2/2016 (Zero Coupon)	521.037	1,19	USD 305.000	United States Treasury Note/Bond 2,125% 30/11/2014	304.071	0,69
GBP 239	Societe Generale Acceptance EMTN 0% 20/2/2012 (Zero Coupon)	363.735	0,83	USD 210.000	United States Treasury Note/Bond 2,375% 31/8/2014	212.666	0,48
GBP 151	Societe Generale EMTN 0% 22/9/2011 (Zero Coupon)	240.161	0,55	USD 50.000	United States Treasury Note/Bond 2,625% 31/7/2014	51.210	0,12
GBP 65.000	United Kingdom Gilt 4,25% 7/6/2032	94.093	0,22	USD 310.000	United States Treasury Note/Bond 2,625% 31/12/2014	315.329	0,72
GBP 10.000	United Kingdom Gilt 4,25% 7/12/2049	14.480	0,03	USD 75.000	United States Treasury Note/Bond 3,25% 31/7/2016	76.714	0,18
GBP 60.000	United Kingdom Gilt 4,5% 7/12/2042	90.413	0,21	USD 75.000	United States Treasury Note/Bond 3,375% 15/11/2019	73.526	0,17
GBP 100.000	United Kingdom Gilt 4,75% 7/9/2015	166.416	0,38	USD 25.000	United States Treasury Note/Bond 3,5% 15/2/2039	20.756	0,05
GBP 3.000	United Kingdom Gilt 4,75% 7/3/2020	4.811	0,01	USD 40.000	United States Treasury Note/Bond 3,625% 15/8/2019	40.113	0,09
GBP 35.000	United Kingdom Gilt 4,75% 7/12/2038	54.665	0,12	USD 68.000	United States Treasury Note/Bond 3,875% 15/5/2018	70.526	0,16
GBP 24.000	United Kingdom Gilt 5% 7/9/2014	40.270	0,09	USD 95.000	United States Treasury Note/Bond 4,25% 15/5/2039	90.361	0,21
GBP 65.000	United Kingdom Gilt 5,25% 7/6/2012	107.112	0,25	USD 100.000	United States Treasury Note/Bond 4,375% 15/11/2039	97.078	0,22
		3.225.274	7,37	USD 45.000	United States Treasury Note/Bond 4,625% 15/2/2040	45.330	0,10
Etats-Unis				USD 70.000	United States Treasury Note/Bond 6,875% 15/8/2025	90.825	0,21
USD 30.000	Boeing Co/The 1,875% 20/11/2012	30.273	0,07			3.001.416	6,85
USD 21.221	Capital One Auto Finance Trust '2006-A A4' FRN 15/12/2012	21.099	0,05	Total des obligations		16.256.202	37,06
USD 145.906	Citigroup Mortgage Loan Trust Inc '2005-2 1A4' 5,128% 25/5/2035	125.912	0,29	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		39.325.083	89,65
USD 50.000	Comcast Cable Holdings LLC 9,8% 1/2/2012	56.980	0,13	Total du portefeuille		39.325.083	89,65
USD 71.077	Countrywide Asset-Backed Certificates '2007-2 2A1' FRN 25/8/2037	68.468	0,16	Autres éléments de l'actif net		4.535.060	10,35
USD 72.879	Daimler Chrysler Auto Trust '2006-C A4' 4,98% 8/11/2011	73.473	0,16	Total de l'actif net (USD)		43.860.143	100,00
USD 40.000	Dollar General Corp 10,625% 15/7/2015	44.000	0,10				
USD 100.000	Entergy Texas Restoration Funding LLC '2009-A A2' 3,65% 1/8/2019	101.422	0,23				
USD 36.036	Fannie Mae REMICS '2005-47 HA' 4,5% 25/7/2019	37.669	0,09				
USD 75.000	Federal Home Loan Banks 2% 14/9/2012	76.339	0,17				
USD 100.000	Ford Credit Auto Owner Trust '2009-D A3' 2,17% 15/10/2013	101.732	0,24				
USD 101.765	GE Capital Commercial Mortgage Corp '2005-C1 A2' 4,353% 10/6/2048	102.997	0,23				

^(†) Titres donnés en garantie, voir point 12 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Strategic Allocation Fund (US Dollar) *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
EUR 50.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund provides default protection on Imperial Tobacco Group Plc 6,25% 4/12/2018; and receives Fixed 0,71%) (20/9/2012)	(90)	USD 400.000	Interest Rate Swaps (Barclays) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 2,6525%) (4/9/2014)	(4.272)
EUR 50.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on STMicroelectronics NV 0% 5/7/2013; and pays Fixed 0,255%) (20/9/2012)	347	USD 200.000	Interest Rate Swaps (Barclays) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 2,71%) (16/9/2014)	(2.534)
EUR 600.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Fixed 3,15%; and pays Floating EUR Euribor 6 Month) (5/5/2013)	12.697	USD 8.276	Total Return Swap (Deutsche Bank) (Fund receives DBCMAGUE + Obps; and pays Fixed 0,8%) (18/8/2010)	(20.247) <u>(14.099)</u>

Note : La valeur de marché totale de 849.630 USD de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
Compartiment de base			
USD 807.000	EUR 592.986	1/3/2010	1.284
NOK 6.162.759	JPY 95.850.000	5/3/2010	(37.452)
USD 1.000.000	GBP 600.262	5/3/2010	89.485
NOK 2.386.000	EUR 280.343	10/3/2010	21.339
EUR 130.000	USD 175.536	15/3/2010	1.094
USD 807.000	EUR 598.460	15/3/2010	(6.126)
EUR 776.900	USD 1.065.735	24/3/2010	(10.188)
USD 6.539.980	EUR 4.525.000	24/3/2010	392.022
AUD 981.515	USD 891.000	25/3/2010	(18.540)
CAD 1.037.481	USD 1.002.000	25/3/2010	(21.021)
KRW 1.106.804.999	JPY 87.598.337	25/3/2010	(30.488)
CZK 1.831.616	SEK 715.000	14/4/2010	(4.192)
SEK 7.514.712	CZK 19.282.000	14/4/2010	42.411
MXN 3.543.468	CAD 284.000	19/4/2010	6.689
AUD 339.000	USD 298.048	21/4/2010	2.452
CAD 132.000	USD 124.041	21/4/2010	765
GBP 69.000	USD 108.569	21/4/2010	(3.941)
JPY 53.999.999	USD 603.235	21/4/2010	3.495
USD 890.580	AUD 972.000	21/4/2010	28.971
USD 329.329	CAD 344.500	21/4/2010	3.606
USD 357.059	DKK 1.886.500	21/4/2010	12.899
USD 798.979	GBP 493.500	21/4/2010	50.664
USD 3.732.261	JPY 336.133.000	21/4/2010	(44.440)
JPY 34.223.000	EUR 279.680	20/5/2010	4.625
USD 2.643.570	HKD 20.515.000	28/5/2010	(779)
USD 390.234	KRW 461.413.133	10/11/2010	(4.741)
Plus-values latentes nettes			<u>479.893</u>

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en USD
2	Euro BOBL	mars 2010	321.669
(14)	Euro Schatz	mars 2010	(2.076.580)
5	Australian 3 Year Bond	mars 2010	1.183.535
(1)	Australian 10 Year Bond	mars 2010	(653.328)
85	DJ Euro Stoxx 50	mars 2010	1.079.283
39	DJ Euro Stoxx 600 Travel & Leisure	mars 2010	648.079
32	DJ Euro Stoxx 600 Health	mars 2010	799.158
13	NASDAQ 100 E-Mini	mars 2010	470.015
3	IBEX 35 Index	mars 2010	415.490
(5)	S&P 500 E-Mini	mars 2010	(275.313)
(21)	DJ Euro Stoxx 50	mars 2010	(771.263)
(28)	DJ Euro Stoxx 600 Household	mars 2010	(642.386)
(79)	DJ Euro Stoxx 600 Bank	mars 2010	(1.095.412)
1	Euro Bund	juin 2010	167.003
2	US Treasury 10 Year Note	juin 2010	234.563
(1)	Long Gilt	juin 2010	(173.488)
(2)	US Treasury 5 Year Note (CBT)	juin 2010	(231.484)
(3)	US Treasury 2 Year Note (CBT)	juin 2010	(651.938)
(1)	90 Day Sterling	mars 2011	(186.863)
38	FTSE Dividend	décembre 2011	107.676
24	SX5E Dividend	décembre 2011	350.882
18	FTSE Dividend	décembre 2012	51.714
62	SX5E Dividend	décembre 2012	917.396
32	FTSE Dividend	décembre 2013	91.402
22	SX5E Dividend	décembre 2013	328.816
8	SX5E Dividend	décembre 2014	120.656
Engagement total			<u>529.282</u>

Note : La plus-value latente nette de 370.703 USD attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Strategic Allocation Fund (US Dollar) *suite*

Options d'achat achetées au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de rachat	Émetteur	Moins-values latentes en USD	Valeur en USD
8	Nikkei 225 Call Option strike price JPY 11.000 expiring on 9/4/2010	(4.421)	2.471
128	SPDR GLD Call Option strike price USD 115 expiring on 20/3/2010	(35.392)	4.608
Total des options d'achat achetées		(39.813)	7.079

Note : Les options d'achat achetées sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Options de vente achetées au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de vente	Émetteur	Plus-values/(moins-values) latentes en USD	Valeur en USD
7	FTSE 100 Put Option strike price GBP 5.200 expiring on 19/3/2010	(18.232)	4.938
12	S&P 500 Put Option strike price USD 1.125 expiring on 17/4/2010	1.704	49.380
Total des options de vente achetées		(16.528)	54.318

Note : Les options de vente achetées sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Gouvernement national	25,07
Finance	17,39
Fonds d'investissement	11,32
Produits accessoires	5,12
Santé	5,09
Produits de consommation courante	4,98
Technologie de l'information	4,34
Énergie	3,46
Gouvernement américain	3,44
Valeurs industrielles	3,23
Matières premières	3,11
Titres hypothécaires	2,09
Services aux collectivités	0,74
Services de télécommunication	0,27
Autres éléments de l'actif net	10,35
	100,00

Options d'achat vendues au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de rachat	Émetteur	Plus-values latentes en USD	Valeur en USD
(10)	S&P 500 Call Option strike price USD 1.125 expiring on 20/3/2010	3.470	(7.500)
(13)	FTSE 100 Call Option strike price GBP 5.450 expiring on 19/3/2010	3.055	(5.867)
(128)	SPDR GLD Call Option strike price USD 125 expiring on 20/3/2010	10.432	(768)
Total des options d'achat vendues		16.957	(14.135)

Note : Les options d'achat vendues sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Options de vente vendues au 28 février 2010

Nombre de contrats sous réserve de vente	Émetteur	Plus-values/(moins-values) latentes en USD	Valeur en USD
(8)	Nikkei 225 Put Option strike price JPY 9.500 expiring on 9/4/2010	(2.093)	(11.682)
(15)	FTSE 100 Put Option strike price GBP 3055 expiring on 19/3/2010	25.749	(2.275)
(16)	FTSE 100 Put Option strike price GBP 5.000 expiring on 19/3/2010	15.284	(4.005)
(24)	S&P 500 Put Option strike price USD 1.075 expiring on 17/4/2010	9.888	(47.640)
(256)	SPDR GLD Put Option strike price USD 105 expiring on 20/3/2010	13.184	(17.024)
Total des options de vente vendues		62.012	(82.626)

Note : Les options de vente vendues sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Swiss Opportunities Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (CHF)	%	Nombre	Description	Valeur (CHF)	%
ACTIONS ORDINAIRES							
	Israël			79.110	Meyer Burger Technology AG	1.811.619	1,05
392.825	Oridion Systems Ltd	2.906.905	1,69	41.244	Nestle SA	2.192.119	1,27
	Italie			7.173	OC Oerlikon Corp AG	259.160	0,15
14.493	Newron Pharmaceuticals SpA	275.367	0,16	27.021	Partners Group Holding AG	3.655.941	2,13
	Suisse			13.952	Rieter Holding AG	3.721.696	2,16
17.003	Acino Holding AG	2.769.789	1,61	1.069	Schaffner Holding AG	175.316	0,10
14.642	Actelion Ltd	797.989	0,46	51.451	Schindler Holding AG	4.373.335	2,55
86.220	Adecco SA	4.561.038	2,65	8.448	Schweiter Technologies AG	4.456.319	2,60
17.186	Aryzta AG	687.440	0,40	1.143	Sika AG	1.714.500	1,00
15.734	Baloise-Holding AG	6.047.528	3,52	56.372	Sonova Holding AG	7.491.839	4,35
133.981	Bank Sarasin & Cie AG 'B'	4.796.520	2,79	34.491	Sulzer AG	3.293.891	1,91
9.620	Banque Cantonale de Geneve	2.164.500	1,26	113.201	Swatch Group AG/The	6.367.556	3,70
4.166	Banque Cantonale Vaudoise	1.993.431	1,16	624.078	Swisslog Holding AG	611.596	0,36
15.172	Bossard Holding AG	911.079	0,53	97.443	Swissquote Group Holding SA	4.901.382	2,85
29.107	Bucher Industries AG	3.682.036	2,14	5.923	Syngenta AG	1.640.079	0,95
8.194	Carlo Gavazzi Holding AG	1.155.354	0,67	49.069	Tecan Group AG	3.577.130	2,08
49.903	Cie Financiere Richemont SA	1.783.034	1,04	65.961	Uster Technologies AG	1.846.908	1,07
376.720	Clariant AG	4.354.883	2,53	29.342	VZ Holding AG	2.300.413	1,34
20.313	Day Software Holding AG	1.625.040	0,94	89.904	Winterthur Technologie AG	3.596.160	2,09
76.895	Dufry Group	5.428.787	3,16	4.695	Zehnder Group AG	7.183.350	4,18
5.327	Edipresse SA	1.282.742	0,75			149.733.975	87,04
203.084	GAM Holding Ltd	2.363.898	1,37	Etats-Unis			
142.115	Gategroup Holding AG	5.151.669	2,99	11.297	Synthes Inc	1.444.886	0,84
6.321	Givaudan SA	5.483.467	3,19				
3.608	Gurit Holding AG (Bearer Shares)	1.886.984	1,10	Total des actions ordinaires		154.361.133	89,73
38.989	Inficon Holding AG	5.446.763	3,16	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		154.361.133	89,73
78.594	Kuehne & Nagel International AG	7.643.267	4,44	Total du portefeuille		154.361.133	89,73
12.507	Kuoni Reisen Holding AG 'B'	4.752.660	2,76				
8.260	LEM Holding SA	2.643.200	1,54	Autres éléments de l'actif net		17.667.388	10,27
314.059	Logitech International SA	5.150.568	2,99	Total de l'actif net (CHF)		172.028.521	100,00

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Valeurs industrielles	28,85
Finance	16,42
Produits accessoires	14,10
Santé	11,19
Matières premières	8,77
Technologie de l'information	8,73
Produits de consommation courante	1,67
Autres éléments de l'actif net	10,27
	100,00

United Kingdom Fund *suite*

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	20,94
Énergie	15,92
Produits de consommation courante	12,47
Produits accessoires	11,58
Matières premières	10,83
Santé	9,22
Fonds d'investissement	5,64
Valeurs industrielles	5,27
Services de télécommunication	5,03
Technologie de l'information	2,69
Autres éléments de l'actif net	0,41
	100,00

US Basic Value Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
ACTIONS ORDINAIRES							
Irlande							
590.600	Covidien Plc	29.122.486	1,39	1.744.600	JPMorgan Chase & Co	71.668.168	3,42
Pays-Bas				847.000	Kimberly-Clark Corp	51.395.960	2,45
2.110.600	Unilever NV (NY Shares)	63.170.258	3,02	2.015.914	Kraft Foods Inc	57.675.300	2,76
Suisse				960.200	Kroger Co	21.383.654	1,02
512.600	ACE Ltd	25.599.244	1,22	12.511.552	LSI Corp	67.061.918	3,20
842.700	Noble Corp	35.427.108	1,69	392.800	Ltd Brands Inc	8.708.376	0,42
813.200	Tyco International Ltd	28.876.732	1,38	1.177.500	Maxim Integrated Products Inc	21.371.625	1,02
		89.903.084	4,29	991.422	Merck & Co Inc	36.414.930	1,74
Etats-Unis				768.700	MetLife Inc	27.457.964	1,31
2.049.600	Alcoa Inc	27.198.192	1,30	2.590.800	Micron Technology Inc	23.058.897	1,10
538.500	Anadarko Petroleum Corp	37.274.970	1,78	1.007.600	Morgan Stanley	27.960.900	1,33
953.600	Analog Devices Inc	27.692.544	1,32	407.600	Northrop Grumman Corp	24.957.348	1,19
820.880	AT&T Inc	20.374.242	0,97	310.700	Nucor Corp	12.872.301	0,61
3.702.689	Bank of America Corp	61.316.530	2,93	755.000	Peabody Energy Corp	34.201.500	1,63
934.900	Bank of New York Mellon Corp	26.354.831	1,26	2.376.870	Pfizer Inc	42.023.062	2,01
72.400	Baxter International Inc	4.134.040	0,20	290.300	Prudential Financial Inc	15.139.145	0,72
3.063.500	Bristol-Myers Squibb Co	75.362.100	3,59	10.761.300	Qwest Communications International Inc	47.887.785	2,29
578.000	Chevron Corp	41.754.720	2,00	771.900	Raytheon Co	43.720.416	2,09
5.853.200	Citigroup Inc	20.135.008	0,96	760.700	Southern Co	24.319.579	1,16
1.237.400	Comcast Corp	18.895.098	0,90	1.136.666	Time Warner Inc	32.940.581	1,57
221.000	Deere & Co	12.528.490	0,60	1.546.600	Travelers Cos Inc	81.474.888	3,89
682.000	Dominion Resources Inc	26.141.060	1,25	301.400	United States Steel Corp	15.953.102	0,76
1.058.409	EI du Pont de Nemours & Co	35.467.286	1,69	846.200	UnitedHealth Group Inc	28.635.408	1,37
581.100	Eli Lilly & Co	19.931.730	0,95	485.600	US Bancorp	11.906.912	0,57
1.046.500	Exxon Mobil Corp	68.294.589	3,27	821.800	Verizon Communications Inc	23.700.712	1,13
455.600	Fluor Corp	19.367.556	0,92	1.703.309	Viacom Inc 'B'	50.417.946	2,41
1.894.700	General Electric Co	30.409.935	1,45	1.116.500	Walt Disney Co	34.912.955	1,67
783.100	General Mills Inc	56.422.355	2,69	601.700	Wells Fargo & Co	16.324.121	0,78
2.316.500	Halliburton Co	69.240.185	3,31	5.444.300	Xerox Corp	50.740.876	2,42
354.800	Hess Corp	20.816.116	0,99			1.896.790.508	90,55
1.067.700	Hewlett-Packard Co	54.292.545	2,59	Total des actions ordinaires		2.078.986.336	99,25
682.000	Honeywell International Inc	27.443.680	1,31	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		2.078.986.336	99,25
1.779.800	Intel Corp	36.405.809	1,74	Total du portefeuille		2.078.986.336	99,25
418.900	International Business Machines Corp	53.250.568	2,54	Autres éléments de l'actif net		15.612.910	0,75
				Total de l'actif net (USD)		2.094.599.246	100,00

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
EUR				
EUR 91.427.988	USD 125.056.152	15/3/2010	(613.295)	(833.281)
USD 8.680.512	EUR 6.363.724	15/3/2010	25.130	34.144
Moins-values latentes nettes			(588.165)	(799.137)
Total des moins-values latentes nettes				(799.137)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Finance	18,39
Technologie de l'information	15,93
Énergie	14,67
Produits de consommation courante	11,94
Santé	11,25
Valeurs industrielles	8,94
Produits accessoires	6,97
Services de télécommunication	4,39
Matières premières	4,36
Services aux collectivités	2,41
Autres éléments de l'actif net	0,75
	100,00

US Dollar Core Bond Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
OBLIGATIONS				Pays-Bas			
Canada				USD 1.220.000	Achmea Hypotheekbank NV '144A' 3,2% 3/11/2014	1.240.549	0,35
USD 275.000	Canadian Natural Resources Ltd 6,25% 15/3/2038	284.344	0,08	USD 535.000	Deutsche Telekom International Finance BV 8,5% 15/6/2010	547.436	0,15
USD 340.000	Canadian Natural Resources Ltd 6,5% 15/2/2037	361.240	0,10	USD 1.025.000	Shell International Finance BV 4% 21/3/2014	1.083.006	0,30
USD 495.000	Cenovus Energy Inc '144A' 6,75% 15/11/2039	539.705	0,15			2.870.991	0,80
USD 750.000	Nexen Inc 6,4% 15/5/2037	755.909	0,21	Norvège			
USD 40.000	Nova Chemicals Corp 6,5% 15/1/2012	40.200	0,01	USD 1.415.000	Eksportfinans ASA 3% 17/11/2014	1.427.243	0,40
USD 1.125.000	Province of Ontario Canada 1,875% 19/11/2012	1.131.750	0,32	USD 625.000	Eksportfinans ASA 5,5% 25/5/2016	689.833	0,19
USD 1.000.000	Province of Ontario Canada 4,1% 16/6/2014	1.062.187	0,30			2.117.076	0,59
USD 25.000	Rogers Communications Inc 7,5% 15/3/2015	29.540	0,01	Espagne			
USD 640.000	Teck Resources Ltd 10,75% 15/5/2019	791.200	0,22	USD 875.000	Telefonica Emisiones SAU 4,949% 15/1/2015	928.379	0,26
		4.996.075	1,40	USD 200.000	Telefonica Emisiones SAU 7,045% 20/6/2036	221.540	0,06
Iles Caïman						1.149.919	0,32
USD 1.635.000	Petrobras International Finance Co 5,75% 20/1/2020	1.651.132	0,46	Suisse			
USD 70.000	Petrobras International Finance Co 5,875% 1/3/2018	71.921	0,02	USD 900.000	Credit Suisse/New York NY 6% 15/2/2018	945.707	0,26
USD 635.000	Seagate Technology International /Cayman Islands '144A' 10% 1/5/2014	724.694	0,20	Royaume-Uni			
		2.447.747	0,68	USD 100.000	Barclays Bank Plc '144A' 5,926% 15/12/2016 (Perpetual)	83.000	0,02
Allemagne				USD 500.000	Barclays Bank Plc '144A' 7,434% 15/12/2017 (Perpetual)	470.000	0,13
EUR 2.700.000	Bundesrepublik Deutschland 4,75% 4/7/2040	4.233.331	1,17	USD 840.000	BP Capital Markets Plc 3,125% 10/3/2012	872.504	0,25
USD 190.000	Landwirtschaftliche Rentenbank 4% 2/2/2015	201.043	0,06	EUR 100.000	FCE Bank Plc 7,125% 15/1/2013	134.176	0,04
USD 95.000	Landwirtschaftliche Rentenbank 4,125% 15/7/2013	101.740	0,03	GBP 500.000	FCE Bank PLC 7,875% 15/2/2011	766.072	0,21
USD 210.000	Landwirtschaftliche Rentenbank 4,375% 15/1/2013	225.636	0,06	USD 250.000	Royal Bank of Scotland Plc/The '144A' 2,625% 11/5/2012	255.745	0,07
USD 330.000	Landwirtschaftliche Rentenbank 5,25% 2/7/2012	359.545	0,10	USD 1.470.000	Vodafone Group Plc 4,15% 10/6/2014	1.537.138	0,43
		5.121.295	1,42	USD 20.000	Vodafone Group Plc 5% 16/12/2013	21.519	0,01
Grèce						4.140.154	1,16
EUR 150.000	Hellenic Republic Government Bond 6,1% 20/8/2015	198.895	0,06	Etats-Unis			
International				USD 600.000	ACE Securities Corp '2005-ASP1 M1' FRN 25/9/2035	135.806	0,04
USD 295.000	Corporation Andina de Fomento 6,875% 15/3/2012	322.193	0,09	USD 531.728	ACE Securities Corp '2006-NC3 A2A' FRN 25/12/2036	474.194	0,13
Israël				USD 167.449	Aegis Asset Backed Securities Trust '2006-1 A1' FRN 25/1/2037	164.835	0,05
USD 75.000	Israel Government AID Bond 5,5% 26/4/2024	83.040	0,03	USD 265.000	Allstate Life Global Funding Trusts 5,375% 30/4/2013	288.703	0,08
USD 40.000	Israel Government AID Bond 5,5% 18/9/2033	42.992	0,01	USD 79.462	American Airlines Pass Through Trust '2003-01' 3,857% 9/7/2010	78.468	0,02
		126.032	0,04	USD 4.100.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3% 15/10/2012	4.212.098	1,18
Japon				USD 85.000	Arch Western Finance LLC 6,75% 1/7/2013	85.425	0,02
USD 720.000	Japan Finance Corp 2% 24/6/2011	729.630	0,20	USD 51.456	Asset Backed Funding Certificates '2006-OPT3 A3A' FRN 25/11/2036	51.253	0,01
				USD 875.000	AT&T Inc 5,5% 1/2/2018	927.364	0,26
				USD 500.000	AT&T Inc 6,4% 15/5/2038	511.978	0,14

US Dollar Core Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 555.000	AT&T Inc 6,5% 1/9/2037	574.008	0,16	USD 1.275.000	Cisco Systems Inc 4,45% 15/1/2020	1.271.415	0,36
USD 2.055.000	BA Credit Card Trust '2006-A16 A16' 4,72% 15/5/2013	2.119.923	0,59	USD 2.155.000	Citibank NA 1,75% 28/12/2012	2.165.285	0,60
USD 210.000	Ball Corp 7,125% 1/9/2016	217.875	0,06	USD 2.975.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2005-EMG A4' '144A' 4,518% 20/9/2051	3.066.892	0,86
USD 210.000	Ball Corp 7,375% 1/9/2019	218.400	0,06	USD 335.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2006-C5 A4' 5,431% 15/10/2049	338.680	0,09
USD 1.596.423	Banc of America Alternative Loan Trust '2004-7 4A1' 5% 25/8/2019	1.523.023	0,43	USD 1.170.000	Citigroup Funding Inc 2,125% 12/7/2012	1.193.513	0,33
USD 190.000	Banc of America Commercial Mortgage Inc '2004-1 A3' 4,429% 10/11/2039	193.398	0,05	USD 5.000.000	Citigroup Funding Inc 2,25% 10/12/2012	5.098.378	1,43
USD 170.000	Banc of America Commercial Mortgage Inc '2004-6 A3' 4,512% 10/12/2042	172.861	0,05	USD 1.890.000	Citigroup Inc 2,125% 30/4/2012	1.929.770	0,54
USD 1.405.000	Banc of America Commercial Mortgage Inc '2003-2 A3' FRN 11/3/2041	1.471.859	0,41	USD 206.153	Citigroup Mortgage Loan Trust Inc '2007-AMC3 A2A' FRN 25/3/2037	191.338	0,05
USD 320.000	Banc of America Commercial Mortgage Inc '2002-2 A3' 5,118% 11/7/2043	335.283	0,09	USD 941.000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc '144A' 9,25% 15/12/2017	975.818	0,27
USD 215.000	Banc of America Commercial Mortgage Inc '2002-PB2 A4' 6,186% 11/6/2035	227.869	0,06	USD 680.000	Coca-Cola Enterprises Inc 3,75% 1/3/2012	714.110	0,20
USD 1.600.000	Banc of America Commercial Mortgage Inc '2001-1 B' 6,674% 15/4/2036	1.630.879	0,46	USD 4.000	Colorado Interstate Gas Co 6,8% 15/11/2015	4.521	0,00
USD 175.000	Bank of America Corp 4,875% 15/9/2012	184.465	0,05	USD 70.000	Comcast Cable Communications Holdings Inc 8,375% 15/3/2013	81.240	0,02
USD 390.000	Bank of America Corp 5,75% 1/12/2017	394.296	0,11	USD 250.000	Comcast Cable Communications Holdings Inc 9,455% 15/11/2022	333.757	0,09
USD 188.606	BCAP LLC Trust '2007-AA1 1A1' FRN 25/2/2047	126.429	0,04	USD 3.755.000	Comcast Cable Communications LLC 6,75% 30/1/2011	3.941.673	1,11
USD 100.811	Bear Stearns Asset Backed Securities Trust '2007-HE1 21A1' FRN 25/1/2037	93.608	0,03	USD 405.000	Comcast Cable Holdings LLC 9,8% 1/2/2012	461.540	0,13
USD 108.775	Bear Stearns Asset Backed Securities Trust '2006-HE8 1A1' FRN 25/10/2036	107.040	0,03	USD 360.000	Comcast Corp 5,3% 15/1/2014	390.133	0,11
USD 70.990	Bear Stearns Asset Backed Securities Trust '2006-HE10 21A1' FRN 25/12/2036	64.483	0,02	USD 500.000	Comcast Corp 6,4% 1/3/2040	503.802	0,14
USD 55.305	Bear Stearns Asset Backed Securities Trust '2005-HE10 A2' FRN 25/11/2035	55.112	0,02	USD 480.000	Comcast Corp 6,5% 15/1/2017	535.587	0,15
USD 139.318	Bear Stearns Asset Backed Securities Trust '2005-SD1 1A2' FRN 25/7/2027	133.856	0,04	USD 70.000	Comcast Corp 6,5% 15/11/2035	72.389	0,02
USD 56.425	Bear Stearns Asset Backed Securities Trust '2005-4 A' FRN 25/1/2036	55.566	0,02	USD 1.775.000	ConocoPhillips 4,6% 15/1/2015	1.913.152	0,53
USD 35.000	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities '2004-PWR6 A6' 4,825% 11/11/2041	35.634	0,01	USD 235.000	Continental Airlines 2002-1 Class G-2 Pass Through Trust 6,563% 15/2/2012	230.300	0,06
USD 715.000	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities '2007-PW17 A4' FRN 11/6/2050	686.209	0,19	USD 263.677	Countrywide Alternative Loan Trust '2006-OC9 A1' FRN 25/12/2046	248.902	0,07
USD 18.373	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities '1998-C1 A2' 6,44% 16/6/2030	18.371	0,01	USD 27.709	Countrywide Alternative Loan Trust '2006-OC10 2A1' FRN 25/11/2036	26.647	0,01
USD 145.000	Belo Corp 6,75% 30/5/2013	143.913	0,04	USD 29.384	Countrywide Alternative Loan Trust '2006-OC11 2A1' FRN 25/1/2037	28.424	0,01
USD 210.000	Board of Trustees of The Leland Stanford Junior University/The 4,75% 1/5/2019	218.457	0,06	USD 10.765	Countrywide Alternative Loan Trust '2004-18CB 2A5' FRN 25/9/2034	9.977	0,00
USD 550.000	CareFusion Corp 6,375% 1/8/2019	603.392	0,17	USD 1.526.582	Countrywide Alternative Loan Trust '2005-21CB A17' 6% 25/6/2035	1.392.586	0,39
USD 300.000	Carolina Power & Light Co 5,3% 15/1/2019	316.950	0,09	USD 1.441	Countrywide Asset-Backed Certificates '2006-14 2A1' FRN 25/2/2037	1.432	0,00
USD 21.770	Carrington Mortgage Loan Trust '2006-NC4 A1' FRN 25/10/2036	21.322	0,01	USD 1.817	Countrywide Asset-Backed Certificates '2006-18 2A1' FRN 25/3/2037	1.810	0,00
USD 163.888	Carrington Mortgage Loan Trust '2007-RFC1 A1' FRN 25/12/2036	152.747	0,04	USD 149.939	Countrywide Asset-Backed Certificates '2007-1 2A1' FRN 25/7/2037	142.877	0,04
USD 547.868	Carrington Mortgage Loan Trust '2006-NC5 A1' FRN 25/1/2037	524.783	0,15	USD 28.432	Countrywide Asset-Backed Certificates '2006-20 2A1' FRN 25/4/2047	27.878	0,01
USD 2.430.000	Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital LLC '144A' 3,75% 20/5/2011	2.508.663	0,70	USD 309.779	Countrywide Asset-Backed Certificates '2006-22 2A1' FRN 25/5/2047	300.470	0,08
USD 1.289.000	Centex Corp 5,125% 1/10/2013	1.308.335	0,36	USD 84.310	Countrywide Asset-Backed Certificates '2006-25 2A1' FRN 25/6/2047	80.402	0,02
USD 64.924	Chase Commercial Mortgage Securities Corp '2000-3 A2' 7,319% 15/10/2032	66.178	0,02	USD 43.424	Countrywide Asset-Backed Certificates '2004-5 A' FRN 25/10/2034	36.583	0,01
USD 2.780.000	Chase Issuance Trust '2009-A7 A7' FRN 17/9/2012	2.784.621	0,78	USD 50.059	Countrywide Asset-Backed Certificates '2003-BC3 A2' FRN 25/9/2033	40.292	0,01
USD 565.000	Chevron Corp 3,95% 3/3/2014	598.788	0,17	USD 227.817	Countrywide Asset-Backed Certificates '2004-13 AF4' 4,583% 25/1/2033	209.322	0,06
USD 375.000	Chicago Metropolitan Water Reclamation District-Greater Chicago 5,72% 1/12/2038	386.261	0,11	USD 445.051	Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust '2006-OA5 2A1' FRN 25/4/2046	223.882	0,06
USD 600.000	Chubb Corp 6,375% 29/3/2067	588.750	0,16				

US Dollar Core Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 12.248	Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust '2004-29 1A1' FRN 25/2/2035	8.529	0,00	USD 40.210	Fannie Mae Pool '786489' 5,5% 1/7/2034	42.465	0,01
USD 1.258.615	Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust '2006-J2 1A1' 6% 25/4/2036	1.098.092	0,31	USD 557.170	Fannie Mae Pool '793181' 6% 1/7/2019	600.179	0,17
USD 1.257.507	Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust '2006-J4 A9' 6,25% 25/9/2036	1.144.596	0,32	USD 969.134	Fannie Mae Pool '794412' 6% 1/9/2019	1.043.944	0,29
USD 185.000	COX Communications Inc 7,125% 1/10/2012	207.176	0,06	USD 534.734	Fannie Mae Pool '804967' 6% 1/1/2020	576.012	0,16
USD 15.000	COX Communications Inc 7,75% 1/11/2010	15.619	0,00	USD 61.275	Fannie Mae Pool '806549' FRN 1/1/2035	62.935	0,02
USD 471.671	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2002-CP5 A1' 4,106% 15/12/2035	481.318	0,13	USD 19.267	Fannie Mae Pool '821570' 6% 1/5/2020	20.742	0,01
USD 215.000	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2002-CKS4 A2' 5,183% 15/11/2036	225.417	0,06	USD 18.643	Fannie Mae Pool '821758' 6% 1/6/2020	20.071	0,01
USD 2.185.000	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2002-CKP1 A3' 6,439% 15/12/2035	2.320.934	0,65	USD 41.412	Fannie Mae Pool '845490' 6% 1/6/2021	44.531	0,01
USD 368.902	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates '2006-8 3A1' 6% 25/10/2021	240.918	0,07	USD 2.873.479	Fannie Mae Pool '888283' 5% 1/8/2034	2.989.315	0,82
USD 350.000	Daimler Chrysler Auto Trust '2006-D A4' 4,94% 8/2/2012	355.043	0,10	USD 1.316.481	Fannie Mae Pool '888340' 5% 1/8/2036	1.369.552	0,38
USD 210.000	Dallas Area Rapid Transit 5,999% 1/12/2044	223.755	0,06	USD 1.065.823	Fannie Mae Pool '888817' 5,5% 1/8/2037	1.125.609	0,31
USD 170.000	DR Horton Inc 5,625% 15/9/2014	168.300	0,05	USD 796.872	Fannie Mae Pool '935299' 4,5% 1/7/2039	806.085	0,23
USD 580.000	DR Horton Inc 6,875% 1/5/2013	606.100	0,17	USD 706.115	Fannie Mae Pool 'AA4089' 4,5% 1/7/2039	714.280	0,20
USD 405.000	Eli Lilly & Co 3,55% 6/3/2012	423.789	0,12	USD 297.030	Fannie Mae Pool 'AA9120' 4,5% 1/7/2039	300.464	0,08
USD 25.000	Enterprise Products Operating LLC 4,95% 1/6/2010	25.212	0,01	USD 1.668.754	Fannie Mae Pool 'AC1640' 4,5% 1/9/2039	1.688.049	0,47
USD 375.000	Enterprise Products Operating LLC 6,125% 15/10/2039	373.447	0,10	USD 9.784.212	Fannie Mae Pool 'AD0251' 5,5% 1/9/2036	10.342.217	2,89
USD 620.000	Expedia Inc 7,456% 15/8/2018	690.525	0,19	USD 2.073.816	Fannie Mae Pool 'AD0437' 6% 1/9/2039	2.203.105	0,62
USD 3.500.000	Fannie Mae Pool '4 3/10' 4% TBA	3.433.828	0,96	USD 260.000	Fannie Mae Pool 'AD1055' 5,5% 1/2/2040	274.097	0,08
USD 2.500.000	Fannie Mae Pool '4,5 3/10' 4,5% TBA	2.599.219	0,73	USD 490.000	Fannie Mae Pool 'AD1602' 5,5% 1/2/2040	516.567	0,14
USD 10.800.000	Fannie Mae Pool '4,5 4/10' 4,5% TBA	10.865.812	3,03	USD 140.000	Fannie Mae Pool 'AD2325' 5,5% 1/2/2040	147.591	0,04
USD 18.800.000	Fannie Mae Pool '4,5 2/10' 4,5% TBA	18.985.063	5,31	USD 79.638	Fannie Mae REMICS '2006-9 DA' 5,5% 25/7/2025	81.176	0,02
USD 900.000	Fannie Mae Pool '5 4/10' 5% TBA	945.281	0,26	USD 450.000	Federal Home Loan Bank of Chicago 5,625% 13/6/2016	471.880	0,13
USD 4.700.000	Fannie Mae Pool '5 3/10' 5% TBA	4.868.907	1,36	USD 2.315.000	Federal Home Loan Banks 5,375% 15/5/2019	2.529.995	0,71
USD 1.300.000	Fannie Mae Pool '5 4/10' 5% TBA	1.341.844	0,37	USD 3.295.000	Federal National Mortgage Association 5,125% 2/1/2014	3.613.925	1,01
USD 2.500.000	Fannie Mae Pool '5,5 4/10' 5,5% TBA	2.655.469	0,74	USD 710.000	Federal National Mortgage Association 5,25% 1/8/2012	771.706	0,22
USD 11.900.000	Fannie Mae Pool '5,5 4/10' 5,5% TBA	12.495.002	3,49	USD 522.733	Federal National Mortgage Association 6% 1/8/2034	560.877	0,16
USD 264.882	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2032	284.541	0,08	USD 685.000	First Data Corp '144A' 9,875% 24/9/2015	592.525	0,17
USD 14.100.000	Fannie Mae Pool 6% TBA	14.961.425	4,18	USD 460.000	First Data Corp 9,875% 24/9/2015	393.300	0,11
USD 2.800.000	Fannie Mae Pool '4 3/10' 4% TBA	2.853.812	0,80	USD 100.934	First Horizon Asset Securities Inc '2005-AR3 3A1' FRN 25/8/2035	89.858	0,03
USD 44.627	Fannie Mae Pool '254548' 5,5% 1/12/2032	47.172	0,01	USD 185.000	First Union National Bank Commercial Mortgage '2001-C4 A2' 6,223% 12/12/2033	194.728	0,05
USD 3.997	Fannie Mae Pool '361040' 6% 1/6/2011	4.109	0,00	USD 103.521	First Union National Bank Commercial Mortgage '2000-C2 A2' 7,202% 15/10/2032	105.111	0,03
USD 7.304	Fannie Mae Pool '420781' 6% 1/6/2013	7.847	0,00	USD 1.111.088	First Union National Bank-Bank of America Commercial Mortgage Trust '2001-C1 A2' 6,136% 15/3/2033	1.135.091	0,32
USD 24.985	Fannie Mae Pool '555250' 6% 1/2/2018	26.914	0,01	USD 30.000	Florida Power & Light Co 4,95% 1/6/2035	27.274	0,01
USD 110.866	Fannie Mae Pool '626014' 5,5% 1/2/2017	119.178	0,03	USD 300.000	Florida Power & Light Co 5,95% 1/2/2038	312.206	0,09
USD 102.571	Fannie Mae Pool '725162' 6% 1/2/2034	110.056	0,03	USD 200.000	Florida Power Corp 6,4% 15/6/2038	219.292	0,06
USD 222.741	Fannie Mae Pool '725206' 5,5% 1/2/2034	235.409	0,07	USD 165.000	Ford Motor Credit Co LLC 9,75% 15/9/2010	169.149	0,05
USD 101.361	Fannie Mae Pool '725946' 5,5% 1/11/2034	107.047	0,03	USD 100.000	Freddie Mac Gold Pool '5 3/10' 5% TBA	103.813	0,03
USD 884.578	Fannie Mae Pool '735224' 5,5% 1/2/2035	934.888	0,26	USD 1.100.000	Freddie Mac Gold Pool '5 3/10' 5% TBA	1.159.297	0,32
USD 9.110.422	Fannie Mae Pool '735989' 5,5% 1/2/2035	9.629.999	2,68	USD 200.000	Freddie Mac Gold Pool '6 4/10' 6% TBA	213.125	0,06
USD 5.656.650	Fannie Mae Pool '745355' 5% 1/3/2036	5.875.845	1,64	USD 1.478.260	Freddie Mac Gold Pool 'A16228' 5% 1/11/2033	1.541.317	0,43
USD 54.405	Fannie Mae Pool '745412' 5,5% 1/12/2035	57.457	0,02	USD 290	Freddie Mac Gold Pool 'A20431' 6% 1/1/2034	312	0,00
USD 64.707	Fannie Mae Pool '764221' 5,5% 1/5/2034	68.337	0,02	USD 448.344	Freddie Mac Gold Pool 'A35615' 6% 1/6/2035	481.549	0,13
				USD 939.005	Freddie Mac Gold Pool 'A90774' 5,5% 1/1/2040	993.292	0,28
				USD 720.000	Freddie Mac Gold Pool 'A91170' 5,5% 1/2/2040	761.737	0,21
				USD 99.999	Freddie Mac Gold Pool 'C03424' 6% 1/10/2039	107.030	0,03

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Core Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 165.022	Freddie Mac Gold Pool 'G04977' 6% 1/11/2038	176.642	0,05	USD 56.990	Harley-Davidson Motorcycle Trust '2007-1 A3' 5,22% 15/3/2012	57.227	0,02
USD 334.978	Freddie Mac Gold Pool 'G05813' 6% 1/12/2039	358.740	0,10	USD 38.628	Harley-Davidson Motorcycle Trust '2006-2 A2' 5,35% 15/3/2013	39.722	0,01
USD 610.665	Freddie Mac Non Gold Pool '1G1288' FRN 1/11/2036	634.878	0,18	USD 575.000	Historic TW Inc 9,125% 15/1/2013	673.027	0,19
USD 915.072	Freddie Mac Non Gold Pool '1G2511' FRN 1/5/2036	951.504	0,27	USD 1.540.000	Honda Auto Receivables Owner Trust '2009-2 A3' 2,79% 15/1/2013	1.578.280	0,43
USD 903.775	Freddie Mac Non Gold Pool '1J1095' FRN 1/5/2038	950.694	0,27	USD 145.000	Honeywell International Inc 3,875% 15/2/2014	152.822	0,04
USD 59.022	Freddie Mac REMICS '2825 VP' 5,5% 15/6/2015	63.790	0,02	USD 48.686	Impac Secured Assets CMN Owner Trust '2004-3 1A4' FRN 25/11/2034	43.569	0,01
USD 536.547	Freddie Mac REMICS '3068 VA' 5,5% 15/10/2016	570.094	0,16	USD 350.000	Impac Secured Assets CMN Owner Trust '2004-3 M1' FRN 25/11/2034	96.698	0,03
USD 22.552	Freddie Mac REMICS '3084 BC' 5,5% 15/12/2024	22.881	0,01	USD 8.511	Indymac Index Mortgage Loan Trust '2006-AR27 1A1' FRN 25/10/2036	7.493	0,00
USD 40.108	Freddie Mac REMICS '2984 NA' 5,5% 15/4/2026	40.897	0,01	USD 169.212	Indymac Index Mortgage Loan Trust '2006-AR41 A3' FRN 25/2/2037	88.326	0,02
USD 200.000	GE Capital Commercial Mortgage Corp '2002-1A A3' 6,269% 10/12/2035	212.544	0,06	USD 3.724	Indymac Residential Asset Backed Trust '2006-E 2A1' FRN 25/4/2037	3.724	0,00
USD 175.000	GE Capital Commercial Mortgage Corp '2001-2 A4' 6,29% 11/8/2033	182.655	0,05	USD 600.000	International Paper Co 7,3% 15/11/2039	637.617	0,18
USD 1.650.000	General Electric Capital Corp 2% 28/9/2012	1.673.821	0,47	USD 15.561	Irwin Home Equity Corp '2005-C 1A1' FRN 25/4/2030	15.260	0,00
USD 1.650.000	General Electric Capital Corp 2,25% 12/3/2012	1.688.799	0,47	USD 220.000	iStar Financial Inc 5,65% 15/9/2011	173.800	0,05
USD 1.850.000	General Electric Capital Corp 2,625% 28/12/2012	1.904.915	0,53	USD 345.000	ITT Corp 4,9% 1/5/2014	370.816	0,10
USD 1.185.000	General Electric Capital Corp 5% 15/11/2011 [†]	1.252.826	0,35	USD 345.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp '2006-LDP8 A4' 5,399% 15/5/2045	342.507	0,10
USD 30.000	General Electric Capital Corp 5% 10/4/2012	31.783	0,01	USD 2.710.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp '2001-C1 A3' 5,857% 12/10/2035	2.836.025	0,78
USD 750.000	General Electric Capital Corp 5,5% 8/1/2020	751.657	0,21	USD 1.375.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp '2001-CIB2 A3' 6,429% 15/4/2035	1.435.118	0,40
USD 40.000	General Electric Capital Corp 5,875% 15/2/2012	43.006	0,01	USD 14.868	JP Morgan Commercial Mortgage Finance Corp '2000-C10 A2' 7,371% 15/8/2032	14.871	0,00
USD 400.000	General Electric Capital Corp 6,15% 7/8/2037	384.388	0,11	USD 27.246	JP Morgan Mortgage Acquisition Corp '2006-HE3 A2' FRN 25/11/2036	27.044	0,01
USD 2.700.000	Ginnie Mae I Pool '5 3/10' 5% TBA	2.808.844	0,78	USD 1.381.594	JP Morgan Mortgage Trust '2007-A4 1A1' 5,366% 25/6/2037	1.069.817	0,30
USD 575.000	GlaxoSmithKline Capital Inc 4,85% 15/5/2013	623.941	0,17	USD 166.144	JP Morgan Mortgage Trust '2007-S1 1A2' 5,5% 25/3/2022	141.744	0,04
USD 1.099.800	GMAC Commercial Mortgage Securities Inc '2004-C3 AAB' 4,702% 10/12/2041	1.099.228	0,31	USD 162.413	JP Morgan Mortgage Trust '2006-S2 2A2' 5,875% 25/7/2036	148.274	0,04
USD 1.290.000	GMAC Commercial Mortgage Securities Inc '2001-C1 B' 6,67% 15/4/2034	1.316.702	0,37	USD 575.000	JPMorgan Chase & Co FRN 26/2/2013	575.169	0,16
USD 1.420.141	GMAC Mortgage Corp Loan Trust '2006-AR1 2A1' 5,578% 19/4/2036	1.095.553	0,31	USD 850.000	JPMorgan Chase & Co 7,9% 30/4/2018 (Perpetual)	885.847	0,25
USD 320.000	Goldman Sachs Capital II 5,793% 1/6/2012 (Perpetual)	255.600	0,07	USD 1.345.000	JPMorgan Chase Bank NA 6% 5/7/2017	1.431.518	0,40
USD 1.065.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,625% 1/8/2012	1.104.579	0,31	USD 400.000	Kraft Foods Inc 4,125% 9/2/2016	404.553	0,11
USD 1.847.433	Government National Mortgage Association '2009-26 SC' FRN 16/1/2038	207.268	0,06	USD 1.950.000	Kraft Foods Inc 5,375% 10/2/2020	2.005.881	0,56
USD 1.350.000	GS Mortgage Securities Corp II '2004-GG2 A5' 5,279% 10/8/2038	1.396.258	0,39	USD 1.580.000	Kraft Foods Inc 6,5% 11/8/2017	1.773.907	0,49
USD 1.360.903	GSR Mortgage Loan Trust '2005-AR4 6A1' FRN 25/7/2035	1.263.955	0,35	USD 260.000	L-3 Communications Corp 5,875% 15/1/2015	262.600	0,07
USD 88.464	Harborview Mortgage Loan Trust '2005-10 2A1A' FRN 19/11/2035	53.463	0,01	USD 25.000	L-3 Communications Corp 6,375% 15/10/2015	25.531	0,01
USD 1.043.705	Harborview Mortgage Loan Trust '2006-11 A1A' FRN 19/12/2036	572.146	0,16	USD 32.582	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2003-C7 A2' 4,064% 15/9/2027	32.790	0,01
USD 5.000.000	Harley-Davidson Motorcycle Trust '2009-2 A3' 2,62% 15/3/2014	5.116.427	1,43	USD 93.015	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2000-C5 A2' 6,51% 15/12/2026	95.130	0,03
				USD 52.611	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2000-C4 A2' 7,37% 15/8/2026	53.064	0,01
				USD 450.000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2000-C4 B' 7,48% 15/7/2032	456.133	0,13
				USD 400.000	Life Technologies Corp 6% 1/3/2020	410.100	0,11
				USD 250.000	Lincoln National Corp 6,05% 20/4/2067	194.375	0,05

US Dollar Core Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 310.000	Lincoln National Corp 7% 17/5/2066	268.925	0,08	USD 908.568	Residential Accredit Loans Inc		
USD 23.245	Long Beach Mortgage Loan Trust				'2006-QA9 A1' FRN 25/11/2036	453.214	0,13
	'2006-11 2A1' FRN 25/12/2036	17.688	0,00	USD 1.631	Residential Asset Mortgage Products Inc '2005-RS3 AIA2' FRN 25/3/2035	1.631	0,00
USD 210.806	Luminent Mortgage Trust '2006-7 1A1' FRN 25/12/2036	103.748	0,03	USD 55.368	Residential Asset Securities Corp '2003-KS5 AIB' FRN 25/7/2033	32.653	0,01
USD 370.000	Macy's Retail Holdings Inc 5,35% 15/3/2012	382.950	0,11	USD 1.285.138	Residential Funding Mortgage Securities I '2005-S8 A1' 5,5% 25/11/2035	1.146.737	0,32
USD 115.000	Macy's Retail Holdings Inc 5,75% 15/7/2014	115.863	0,03	USD 1.411.633	Residential Funding Mortgage Securities I '2007-S4 A2' 6% 25/4/2037	1.144.636	0,32
USD 1.150.000	Merck & Co Inc 4% 30/6/2015	1.219.674	0,34	USD 180.000	Ryland Group Inc 5,375% 15/5/2012	182.700	0,05
USD 105.000	Merrill Lynch Mortgage Trust '2004-MKB1 A4' 5,176% 12/2/2042	108.584	0,03	USD 745.000	SLM Corp FRN 26/7/2010	734.579	0,21
USD 600.000	MetLife Inc 6,4% 15/12/2036	525.000	0,15	USD 200.000	SLM Corp 5,125% 27/8/2012	195.212	0,05
USD 480.000	Metropolitan Transportation Authority 7,336% 15/11/2039	551.208	0,15	USD 465.000	SLM Corp 5,4% 25/10/2011	465.806	0,13
USD 500.000	Midamerican Energy Holdings Co 5,95% 15/5/2037	501.428	0,13	USD 501.520	SLM Student Loan Trust '2005-4 A2' FRN 26/4/2021	500.029	0,14
USD 1.575.000	Morgan Stanley FRN 9/1/2012	1.555.597	0,43	USD 449.582	SLM Student Loan Trust '2002-1 A2' FRN 25/4/2017	448.599	0,13
USD 870.000	Morgan Stanley 4,2% 20/11/2014	871.244	0,24	USD 808.051	SLM Student Loan Trust '2008-5 A1' FRN 25/10/2013	809.795	0,23
USD 100.000	Morgan Stanley 5,05% 21/1/2011	103.568	0,03	USD 1.020.000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A2' FRN 25/10/2016	1.037.952	0,28
USD 860.000	Morgan Stanley 5,625% 23/9/2019	851.108	0,24	USD 1.020.000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A4' FRN 25/7/2023	1.080.989	0,29
USD 71.756	Morgan Stanley ABS Capital I FRN 25/10/2036	70.693	0,02	USD 852.757	Soundview Home Equity Loan Trust '2005-OPT3 A4' FRN 25/11/2035	761.375	0,21
USD 24.414	Morgan Stanley ABS Capital I '2005-HE1 A2M2' FRN 25/12/2034	20.684	0,01	USD 1.775.000	State of California 5,45% 1/4/2015	1.821.576	0,51
USD 830.000	Morgan Stanley Capital I '2006-IQ12 A4' 5,332% 15/12/2043	831.165	0,23	USD 650.000	State of California 7,3% 1/10/2039	619.177	0,17
USD 1.711.660	MortgageIT Trust '2004-1 A1' FRN 25/11/2034	1.438.785	0,40	USD 1.000.000	State of Texas 5,517% 1/4/2039	1.006.590	0,28
USD 102.532	New Century Home Equity Loan Trust '2005-2 A2M2' FRN 25/6/2035	93.675	0,03	USD 3.296.599	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust '2007-3 2A1' 5,662% 25/4/2047	2.353.976	0,66
USD 425.000	New York State Dormitory Authority 5,628% 15/3/2039	420.070	0,12	USD 1.469.679	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust '2007-3 3A1' 5,675% 25/4/2047	1.026.058	0,29
USD 15.000	News America Holdings Inc 8,15% 17/10/2036	17.842	0,00	USD 40.743	Structured Asset Investment Loan Trust '2004-8 M4' FRN 25/9/2034	10.060	0,00
USD 200.000	News America Inc 6,2% 15/12/2034	201.879	0,06	USD 643.186	Structured Asset Investment Loan Trust '2003-BC7 M1' FRN 25/7/2033	487.423	0,14
USD 510.000	News America Inc 6,4% 15/12/2035	529.226	0,15	USD 794.480	Structured Asset Investment Loan Trust '2003-BC6 M1' FRN 25/7/2033	614.368	0,17
USD 140.000	News America Inc 6,75% 9/1/2038	150.016	0,04	USD 234.338	Structured Asset Securities Corp '2006-BC3 A2' FRN 25/10/2036	231.887	0,06
USD 25.000	News America Inc 7,625% 30/11/2028	28.204	0,01	USD 103.019	Structured Asset Securities Corp '2007-BC1 A2' FRN 25/2/2037	97.289	0,03
USD 10.000	NRG Energy Inc 7,375% 1/2/2016	9.863	0,00	USD 71.554	Structured Asset Securities Corp '2006-BC6 A2' FRN 25/1/2037	68.577	0,02
USD 128.106	Option One Mortgage Loan Trust '2003-4 A2' FRN 25/7/2033	90.680	0,03	USD 36.582	Structured Asset Securities Corp '2005-GEL2 A' FRN 25/4/2035	31.702	0,01
USD 410.000	Oracle Corp 5,75% 15/4/2018	449.874	0,13	USD 94.566	Structured Asset Securities Corp '2004-23XS 2A1' FRN 25/1/2035	58.598	0,02
USD 325.000	PacifiCorp 5,65% 15/7/2018	351.536	0,10	USD 50.000	TCI Communications Inc 8,75% 1/8/2015	61.363	0,02
USD 795.000	Peco Energy Transition Trust '2001-A A1' 6,52% 31/12/2010	808.168	0,23	USD 85.000	Tennessee Gas Pipeline Co 7% 15/10/2028	90.604	0,03
USD 275.000	PepsiCo Inc/NC 4,5% 15/1/2020	278.870	0,08	USD 1.440.000	Tennessee Valley Authority 5,25% 15/9/2039	1.455.800	0,41
USD 893.000	Pfizer Inc 5,35% 15/3/2015	991.131	0,28	USD 195.000	Texas Competitive Electric Holdings Co LLC 'B' 10,25% 1/11/2015	145.275	0,04
USD 15.149	Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust '2006-D A1' FRN 25/11/2046	14.734	0,00	USD 265.000	Time Warner Cable Inc 5,85% 1/5/2017	283.685	0,08
USD 315.000	Port Authority of New York & New Jersey 6,04% 1/12/2029	319.700	0,09	USD 75.000	Time Warner Cable Inc 6,55% 1/5/2037	77.337	0,02
USD 455.000	Progressive Corp/The 6,7% 15/6/2037	422.057	0,12	USD 55.000	Time Warner Cos Inc 7,57% 1/2/2024	62.400	0,02
USD 100.000	Qwest Communications International Inc 7,5% 15/2/2014	101.000	0,03				
USD 35.000	Qwest Communications International Inc 'B' 7,5% 15/2/2014	35.350	0,01				
USD 20.000	Qwest Corp FRN 15/6/2013	19.650	0,01				
USD 100.000	Qwest Corp 8,875% 15/3/2012	108.500	0,03				
USD 446.657	RAAC Series '2005-SP2 2A' FRN 25/6/2044	240.284	0,07				
USD 50.000	Reinsurance Group of America Inc 6,75% 15/12/2065	45.353	0,01				

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Core Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 300.000	Time Warner Entertainment Co LP 8,375% 15/3/2023	365.662	0,10	USD 1.349.693	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust '2005-AR15 2A1' FRN 25/9/2035	1.261.033	0,35
USD 440.000	Time Warner Inc 6,875% 1/5/2012	485.544	0,14	USD 2.081.268	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust '2006-AR15 A1' FRN 25/10/2036	1.750.787	0,49
USD 15.000	Time Warner Inc 7,625% 15/4/2031	17.383	0,00	USD 525.113	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust '2006-AR12 2A1' 6,066% 25/9/2036	456.696	0,13
USD 485.000	Travelers Cos Inc/The 6,25% 15/3/2037	461.392	0,13	USD 400.000	Wendy's International Inc 6,25% 15/11/2011	416.000	0,12
USD 485.000	Tyson Foods Inc 10,5% 1/3/2014	565.025	0,16	USD 20.000	Windstream Corp 8,125% 1/8/2013	20.875	0,01
USD 1.135.000	United States Treasury Note/Bond 2,25% 31/1/2015	1.133.227	0,32	USD 160.000	Wyeth 6% 15/2/2036	168.586	0,05
USD 1.505.000	United States Treasury Note/Bond 3,5% 15/2/2039	1.245.917	0,35	USD 120.000	Xcel Energy Inc 6,5% 1/7/2036	128.245	0,04
USD 9.155.000	United States Treasury Note/Bond 3,625% 15/2/2020	9.147.132	2,55	USD 345.000	XTO Energy Inc 6,75% 1/8/2037	405.399	0,11
USD 160.000	United States Treasury Note/Bond 4,25% 15/5/2039	151.569	0,04			371.260.746	103,66
USD 10.900.000	United States Treasury Note/Bond 4,5% 15/2/2036	10.869.770	3,03	Total des obligations		396.426.460	110,68
USD 9.235.000	United States Treasury Note/Bond 4,5% 15/8/2039	9.120.645	2,54	TITRES ADOSSÉS À DES FONDS HYPOTHECAIRES			
USD 5.740.000	United States Treasury Note/Bond 4,625% 15/2/2040	5.782.152	1,61	Etats-Unis			
USD 6.250.000	United States Treasury Note/Bond 8% 15/11/2021+	8.634.766	2,41	(USD 8.900.000)	Fannie Mae Pool '5,5 3/10' 5,5% TBA	(9.370.033)	(2,62)
USD 3.655.000	United States Treasury Note/Bond 8,125% 15/8/2019	4.989.503	1,39	(USD 2.100.000)	Fannie Mae Pool '6 3/10' 6% TBA	(2.250.610)	(0,63)
USD 4.300.000	United States Treasury Note/Bond 8,125% 15/5/2021	5.972.633	1,67	(USD 700.000)	Freddie Mac Gold Pool '5,5 3/10' 5,5% TBA	(739.594)	(0,21)
USD 4.125.000	United States Treasury Note/Bond 8,125% 15/8/2021	5.742.290	1,60	(USD 600.000)	Freddie Mac Gold Pool '6 2/10' 6% TBA	(641.580)	(0,18)
USD 750.000	United States Treasury Note/Bond 8,75% 15/8/2020	1.075.547	0,30	Total des titres adossés à des fonds hypothécaires		(13.001.817)	(3,64)
USD 4.800.000	United States Treasury Strip Principal 0% 15/8/2020 [Zero Coupon]	3.139.354	0,88	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		383.424.643	107,04
USD 1.607.031	USAA Auto Owner Trust '2006-4 A4' 4,98% 15/10/2012	1.642.944	0,45	Titres non cotés			
USD 750.000	Valero Energy Corp 6,625% 15/6/2037	717.184	0,20	OBLIGATIONS			
USD 750.000	Verizon Communications Inc 6,35% 1/4/2019	830.701	0,23	Canada			
USD 1.150.000	Verizon Communications Inc 8,75% 1/11/2018	1.448.345	0,40	USD 1.850.000	CDP Financial Inc '144A' 3% 25/11/2014	1.836.072	0,52
USD 50.000	Verizon Virginia Inc 4,625% 15/3/2013	52.804	0,01	Etats-Unis			
USD 1.300.000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust '2005-C20 A6A' 5,11% 15/7/2042	1.337.962	0,37	USD 30.000	BAE Systems Holdings Inc '144A' 5,2% 15/8/2015	31.504	0,01
USD 970.000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust '2006-C28 A4' 5,572% 15/10/2048	918.075	0,26	USD 2.290.000	Bank of America Auto Trust '2009-2A A3' '144A' 2,13% 15/9/2013	2.329.280	0,65
USD 456.304	WaMu Mortgage Pass Through Certificates '2007-OA4 1A' FRN 25/5/2047	261.006	0,07	USD 650.000	COX Communications Inc '144A' 8,375% 1/3/2039	815.754	0,23
USD 1.169.257	WaMu Mortgage Pass Through Certificates '2003-S7 A1' 4,5% 25/8/2018	1.169.449	0,33	USD 20.000	Lehman Brothers Holdings Capital Trust VII 5,857% 31/5/2012 [Perpetual] (Defaulted)	100	0,00
USD 1.892.520	WaMu Mortgage Pass Through Certificates '2006-AR18 1A1' FRN 25/1/2037	1.345.213	0,38	USD 475.000	Lehman Brothers Holdings Inc 6,5% 19/7/2017 (Defaulted)	2.375	0,00
USD 6.189.240	WaMu Mortgage Pass Through Certificates '2007-HY7 4A1' FRN 25/7/2037	4.864.754	1,36	USD 774.331	Lehman XS Trust '2005-5N 3A2' FRN 25/11/2035	279.643	0,08
USD 384.874	Washington Mutual Alternative Mortgage Pass-Through Certificates '2007-OC1 A1' FRN 25/1/2047	168.965	0,05				
USD 1.373.001	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust '2006-AR10 3A1' FRN 25/7/2036	1.141.015	0,32				

US Dollar Core Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Titres non cotés				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 435.000	Massachusetts Electric Co '144A' 5,9% 15/11/2039	440.592	0,12	USD 850.000	Roche Holdings Inc '144A' 5% 1/3/2014	919.417	0,26
USD 2.380.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 2,5% 11/1/2013	2.396.145	0,67	USD 425.000	Roche Holdings Inc '144A' 6% 1/3/2019	469.260	0,13
USD 475.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 2,875% 17/9/2012	481.541	0,13	USD 1.485.000	Station Place Securitization Trust '2009-1 A' '144A' FRN 25/1/2040	1.481.288	0,41
USD 1.125.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 5,125% 10/4/2013	1.214.444	0,34	USD 470.000	Teachers Insurance & Annuity Association of America '144A' 6,85% 16/12/2039	504.841	0,14
USD 600.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 5,125% 10/6/2014	643.073	0,18			12.711.740	3,55
USD 140.000	Motiva Enterprises LLC '144A' 5,2% 15/9/2012	146.015	0,04	Total des titres non cotés		14.547.812	4,07
USD 340.000	Rainbow National Services LLC '144A' 10,375% 1/9/2014	357.850	0,10	Total du portefeuille		397.972.455	111,11
USD 195.000	Roche Holdings Inc '144A' FRN 25/2/2011	198.618	0,06	Autres éléments du passif net		(39.871.810)	(11,11)
				Total de l'actif net (USD)		358.100.645	100,00

⁽¹⁾ Titres donnés en garantie, voir point 12 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Swaptions au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Valeur en USD	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Valeur en USD
USD 17.800.000	Fund Purchases a call option (expiring 26/4/2010) to enter into an Interest Rate Swap (Morgan Stanley). If exercised Fund receives 1,12% Fixed semi annually from 28/10/2010; and pays Floating US\$ Libor 3-month-BBA quarterly from 28/7/2010; (26/4/2010)	5.767	25.347	USD 21.800.000	Fund Purchases a call option (expiring 3/9/2010) to enter into an Interest Rate Swap (Deutsche Bank). If exercised Fund receives 1,15% Fixed semi annually from 8/9/2010; and pays Floating US\$ Libor 3-month-BBA quarterly from 8/12/2010; (3/9/2010)	13.430	71.678
USD 21.800.000	Fund Purchases a call option (expiring 2/9/2010) to enter into an Interest Rate Swap (Citibank). If exercised Fund receives 1,2% Fixed semi annually from 7/3/2011; and pays Floating US\$ Libor 3-month-BBA quarterly 7/12/2010; (2/9/2010)	20.274	79.243	USD 21.800.000	Fund Purchases a put option (expiring 3/9/2010) to enter into an Interest Rate Swap (Citibank). If exercised Fund receives 1,945% Fixed semi annually from 8/3/2011; and pays Floating US\$ Libor 3-month-BBA quarterly from 8/12/2010; (3/9/2010)	(102.220)	12.230
USD 21.800.000	Fund Purchases a put option (expiring 2/9/2010) to enter into an Interest Rate Swap (Morgan Stanley). If exercised Fund receives 1,915% Fixed semi annually from 7/3/2011; and pays Floating US\$ Libor 3-month-BBA quarterly from 7/12/2010; (2/9/2010)	(103.801)	12.557			(166.550)	201.055

Note : Les swaptions sont comprises dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

US Dollar Core Bond Fund *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
USD 7.800.000	Interest Rate Swaps (Barclays) (Fund receives Fixed 2,895%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (17/9/2010)	112.265	USD 105.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Expedia Inc 7,456% 15/8/2018; and pays Fixed 5%) (20/9/2013)	(15.119)
USD 290.000	Credit Default Swaps (JP Morgan) (Fund receives default protection on Centex Corp 5,25% 15/6/2015; and pays Fixed 6,92%) (20/12/2010)	(15.274)	USD 315.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Expedia Inc 7,456% 15/8/2018; and pays Fixed 5%) (20/9/2013)	(45.355)
USD 110.000	Credit Default Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives default protection on iStar Financials Inc. 5,95% 15/10/2013; and pays Fixed 5%) (20/9/2011)	3.106	USD 200.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on Expedia Inc 7,456% 15/8/2018; and pays Fixed 5,18%) (20/9/2013)	(30.043)
USD 110.000	Credit Default Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives default protection on iStar Financials Inc. 5,95% 15/10/2013; and pays Fixed 5%) (20/9/2011)	2.732	USD 635.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on Centex Corp 5,25% 15/6/2015; and pays Fixed 4,37%) (20/12/2013)	(78.074)
USD 2.300.000	Interest Rate Swaps (Bank of America) (Fund receives Fixed 4,948%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (12/12/2011)	221.338	USD 240.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on Tyson Foods Inc 1/4/2016; and pays Fixed 4,22%) (20/3/2014)	(21.752)
USD 400.000	Credit Default Swaps (JP Morgan) (Fund receives default protection on Wendy's International Inc 6,2% 15/6/2014; and pays Fixed 2,9%) (20/12/2011)	(14.320)	USD 245.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on Tyson Foods Inc; and pays Fixed 4,1%) (20/3/2014)	(21.090)
USD 20.200.000	Interest Rate Swaps (BNP Paribas) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 1,12395%) (26/1/2012)	(40.865)	USD 350.000	Credit Default Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives default protection on Seagate Technology Holdings 6,8% 1/10/2016; and pays Fixed 5%) (20/6/2014)	(3.452)
USD 10.600.000	Interest Rate Swaps (BNP Paribas) (Fund receives Fixed 1,135%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (4/2/2012)	20.405	USD 145.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on Seagate Technology Holdings 6,8% 1/10/2016; and pays Fixed 1%) (20/6/2014)	(508)
USD 5.700.000	Interest Rate Swaps (Goldman Sachs) (Fund receives Fixed 1,1275%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (4/2/2012)	10.152	USD 170.000	Credit Default Swaps (JP Morgan) (Fund receives default protection on D R Horton Inc 5,375% 15/6/2012; and pays Fixed 5,07%) (20/9/2014)	(22.162)
USD 28.100.000	Interest Rate Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 1,1305%) (22/2/2012)	(36.080)	USD 115.000	Credit Default Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives default protection on Macys Retail Holdings Inc 7,45% 15/7/2017; and pays Fixed 1%) (20/9/2014)	(703)
USD 40.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on Nova Chemicals Corp 15/11/2013; and pays Fixed 5%) (20/3/2012)	(1.087)	USD 1.965.000	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 2,78846%) (20/11/2014)	(24.549)
USD 180.000	Credit Default Swaps (JP Morgan) (Fund receives default protection on Ryland Group, Inc. 5,375% 15/1/2015; and pays Fixed 4,51%) (20/6/2012)	(13.468)	USD 19.000.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Fixed 2,605%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (9/12/2014)	63.004
USD 95.000	Credit Default Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives default protection on Macys Retail Holdings Inc 7,45% 15/7/2017; and pays Fixed 8%) (20/6/2012)	(14.327)	USD 15.000.000	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Fixed 2,59908%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (9/12/2014)	45.690
USD 275.000	Credit Default Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives default protection on Macys Retail Holdings Inc 7,45% 15/7/2017; and pays Fixed 7,5%) (20/6/2012)	(38.351)	USD 2.178.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on CDX.NA.HY.13.V2; and pays Fixed 5%) (20/12/2014)	2.952
USD 9.900.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Fixed 5,272%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (6/8/2012)	937.837	USD 6.138.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on CDX.NA.HY.13.V2; and pays Fixed 5%) (20/12/2014)	5.391
USD 6.000.000	Interest Rate Swaps (Credit Suisse) (Fund receives Fixed 5,065%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (28/8/2012)	546.990	USD 16.000.000	Interest Rate Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives Fixed 2,685%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (16/2/2015)	59.456
USD 145.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on Belo Corp. 7,75% 1/6/2027; and pays Fixed 5%) (20/6/2013)	(22.686)	USD 190.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on First Data Corp 9,875% 24/9/2015; and pays Fixed 5%) (20/12/2015)	(17.373)
USD 580.000	Credit Default Swaps (JP Morgan) (Fund receives default protection on D R Horton Inc 5,375% 15/6/2012; and pays Fixed 5,04%) (20/6/2013)	(61.504)	USD 170.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on First Data Corp 9,875% 24/9/2015; and pays Fixed 5%) (20/12/2015)	(15.527)

US Dollar Core Bond Fund *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
USD 145.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on First Data Corp 9,875% 24/9/2015; and pays Fixed 5%) (20/12/2015)	(13.258)	USD 2.000.000	Interest Rate Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 3,77682%) (3/2/2020)	(10.644)
USD 230.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on First Data Corp 9,875% 24/9/2015; and pays Fixed 5%) (20/12/2015)	17.106	USD 3.500.000	Interest Rate Swaps (BNP Paribas) (Fund receives Fixed 3,7949%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (5/2/2020)	23.839
USD 180.000	Credit Default Swaps (JP Morgan) (Fund receives default protection on First Data Corp 9,875% 24/9/2015; and pays Fixed 5%) (20/12/2015)	(16.440)	USD 4.000.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Fixed 3,7475%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (12/2/2020)	10.248
USD 230.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives default protection on First Data Corp 9,875% 24/9/2015; and pays Fixed 5%) (20/12/2015)	16.605	USD 800.000	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 5,409%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (30/4/2027)	115.278
USD 5.700.000	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 5,762%) (16/7/2017)	(942.523)	USD 4.300.000	Interest Rate Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 4,16353%) (23/9/2039)	199.808
USD 3.200.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 3,72777%) (28/10/2019)	(13.658)	USD 1.700.000	Interest Rate Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives Fixed 4,5155%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (16/2/2040)	20.988
USD 9.800.000	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 3,40082%) (4/12/2019)	239.698	USD 1.050.000	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 4,2425%) (15/8/2020)	(35.245)
USD 1.200.000	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 3,498%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (10/12/2019)	(19.771)	USD 3.289.298	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 4,4192%) (15/8/2020)	(155.702)
USD 7.100.000	Interest Rate Swaps (BNP Paribas) (Fund receives Fixed 3,88592%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (7/1/2020)	109.631			<u>1.004.950</u>

Note : La valeur de marché totale de 1.437.680 USD de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
Compartiment de base			
EUR 198.100	USD 273.118	24/3/2010	(3.967)
USD 5.372.402	EUR 3.721.000	24/3/2010	316.812
USD 851.597	GBP 526.000	21/4/2010	54.000
Plus-values latentes nettes			<u>366.845</u>

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en USD
49	US Treasury 10 Year Note	mars 2010	5.809.563
54	US Treasury 10 Year Note	juin 2010	6.325.594
8	US Ultra Bond (CBT)	juin 2010	975.750
(131)	US Long Bond (CBT)	juin 2010	(15.318.813)
(117)	US Treasury 2 Year Note (CBT)	juin 2010	(25.425.563)
(411)	US Treasury 5 Year Note (CBT)	juin 2010	(47.547.562)
Engagement total			<u>(75.181.031)</u>

Note : La moins-value latente nette de 420.427 USD attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

US Dollar High Yield Bond Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILEGIEES ET WARRANTS				Allemagne			
Canada				USD 4.500.000	UPC Germany GmbH '144A' 8,125% 1/12/2017	4.557.760	0,47
25.414	Ainsworth Lumber Co Ltd Npv	52.868	0,01	EUR 1.674.000	UPC Germany GmbH 8,125% 1/12/2017	2.306.299	0,24
28.522	Ainsworth Lumber Co Ltd Npv '144A'	58.866	0,00	EUR 3.865.000	UPC Germany GmbH 9,625% 1/12/2019	5.356.570	0,55
		111.734	0,01			12.220.629	1,26
Etats-Unis				Islande			
830.312	Adelphia Recovery Trust	21.588	0,00	EUR 1.445.000	Glitnir Banki HF (Defaulted) 3% 30/6/2010	412.310	0,04
40.727	Beazer Homes USA Inc (Pref)	965.996	0,10	Irlande			
60.000	Citigroup Inc (Pref)	6.406.200	0,66	USD 240.000	Elan Finance Plc / Elan Finance Corp 8,875% 1/12/2013	243.600	0,03
65.370	Curative Health Services Inc	13.152	0,00	EUR 865.000	Smurfit Kappa Acquisitions 7,25% 15/11/2017	1.173.680	0,12
102.056	FiberTower Corp	423.532	0,04	EUR 1.770.000	Smurfit Kappa Acquisitions 7,75% 15/11/2019	2.407.523	0,24
230	Lazy Days R V Center Inc (Pref)	230.107	0,02			3.824.803	0,39
48.318	Lear Corp	3.329.111	0,35	Italie			
26	Marsico Parent Holdco LLC (Wts 31/12/2049)	4.940	0,00	EUR 3.742.000	Seat Pagine Gialle SpA 10,5% 31/1/2017	4.726.802	0,49
690.000	Mirant Corp Escrowed	43	0,00	Luxembourg			
1.225	Stanley Martin 'B' Units	367.500	0,04	EUR 2.897.000	Lighthouse International Co SA 8% 30/4/2014	2.519.217	0,26
		11.762.169	1,21	Iles Marshall			
Total des actions ordinaires / privilégiées et warrants		11.873.903	1,22	USD 1.880.000	Navios Maritime Holdings Inc / Navios Maritime Finance US Inc '144A' 8,875% 1/11/2017	1.922.300	0,20
OBLIGATIONS				USD 2.850.000	Teekay Corp 8,5% 15/1/2020	2.907.000	0,30
Australie						4.829.300	0,50
USD 880.000	FMG Resources Pty Ltd '144A' FRN 1/9/2011	867.900	0,09	Pays-Bas			
USD 3.140.000	FMG Resources Pty Ltd '144A' 10,625% 1/9/2016	3.520.725	0,36	USD 1.120.000	Impress Holdings BV '144A' FRN 15/9/2013	1.050.000	0,11
		4.388.625	0,45	EUR 1.418.000	New World Resources NV 7,375% 15/5/2015	1.763.891	0,18
Bermudes						2.813.891	0,29
USD 470.000	Intelsat Subsidiary Holding Co SA 8,875% 15/1/2015	479.400	0,05	Norvège			
Canada				USD 1.245.000	Trico Shipping AS '144A' 11,875% 1/11/2014	1.212.319	0,12
USD 4.055.000	Angiotech Pharmaceuticals Inc FRN 1/12/2013	3.304.825	0,34	Singapour			
USD 2.000.000	Cascades Inc '144A' 7,75% 15/12/2017	2.030.000	0,21	USD 1.455.000	STATS ChipPAC Ltd 6,75% 15/11/2011	1.453.181	0,15
USD 565.000	Catalyst Paper Corp 7,375% 1/3/2014	364.425	0,04	USD 670.000	STATS ChipPAC Ltd 7,5% 19/7/2010	677.538	0,07
USD 545.000	Connacher Oil and Gas Ltd '144A' 11,75% 15/7/2014	594.050	0,06			2.130.719	0,22
USD 1.055.000	North American Energy Partners Inc 8,75% 1/12/2011	1.055.000	0,11	Royaume-Uni			
USD 2.710.000	Nova Chemicals Corp '144A' 8,625% 1/11/2019	2.723.550	0,28	EUR 7.850.000	FCE Bank Plc 7,125% 16/1/2012	10.643.462	1,10
USD 385.000	Novelis Inc 7,25% 15/2/2015	360.938	0,04	EUR 2.900.000	FCE Bank Plc 7,125% 15/1/2013	3.891.099	0,40
USD 2.560.000	Novelis Inc 11,5% 15/2/2015	2.720.000	0,28	EUR 11.600.000	FCE Bank Plc 9,375% 17/1/2014	16.391.868	1,69
USD 390.000	Russel Metals Inc 6,375% 1/3/2014	369.038	0,04	EUR 1.230.000	HBOS Plc FRN 1/9/2016	1.328.646	0,14
USD 1.055.000	Teck Resources Ltd 10,25% 15/5/2016	1.258.087	0,13	EUR 600.000	HBOS Plc FRN 21/3/2017	637.930	0,07
USD 1.955.000	Teck Resources Ltd 10,75% 15/5/2019	2.416.868	0,24	GBP 2.070.000	Infinis Plc 9,125% 15/12/2014	3.195.247	0,33
		17.196.781	1,77	USD 1.900.000	Inmarsat Finance Plc '144A' 7,375% 1/12/2017	1.957.000	0,20
Iles Caïman				GBP 1.875.000	MU Finance Plc 8,75% 1/2/2017	2.645.094	0,27
USD 1.340.000	Seagate Technology HDD Holdings 6,8% 1/10/2016	1.343.350	0,14	EUR 1.045.000	National Westminster Bank Plc FRN 5/7/2010 (Perpetual)	990.370	0,10
EUR 1.369.000	UPCB Finance Ltd 7,625% 15/1/2020	1.856.863	0,19	GBP 350.000	Royal Bank of Scotland Plc 5,625% 16/9/2026 (Perpetual)	356.388	0,04
		3.200.213	0,33	GBP 500.000	Royal Bank of Scotland Plc 5,625% 7/6/2032 (Perpetual)	519.538	0,05
France				GBP 1.597.000	Royal Bank of Scotland Plc 6,2% 22/3/2022 (Perpetual)	1.693.320	0,17
USD 200.000	Cie Generale de Geophysique-Veritas 7,5% 15/5/2015	197.500	0,02				
USD 2.730.000	Cie Generale de Geophysique-Veritas 7,75% 15/5/2017	2.695.875	0,28				
USD 1.515.000	Cie Generale de Geophysique-Veritas '144A' 9,5% 15/5/2016	1.602.113	0,17				
		4.495.488	0,47				

US Dollar High Yield Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 1.880.000	Vedanta Resources Plc '144A' 9,5% 18/7/2018	1.992.800	0,21	USD 5.780.000	Calpine Construction Finance Co LP and CCFC Finance Corp '144A' 8% 1/6/2016	5.895.600	0,61
USD 156.000	Virgin Media Finance Plc 8,75% 15/4/2014	160.095	0,02	USD 2.585.788	CCH II LLC / CCH II Capital Corp 13,5% 30/11/2016	3.067.391	0,32
USD 600.000	Virgin Media Finance Plc 9,125% 15/8/2016	621.750	0,06	USD 3.215.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 8,75% 15/11/2013	3.279.300	0,34
GBP 1.507.000	Virgin Media Secured Finance Plc 7% 15/1/2018	2.274.081	0,23	USD 12.663.000	Cengage Learning Acquisitions Inc '144A' 10,5% 15/1/2015	11.602.474	1,20
		49.298.688	5,08	USD 1.875.000	Chesapeake Energy Corp 2,25% 15/12/2038	1.387.500	0,14
Etats-Unis				USD 230.000	Chesapeake Energy Corp 6,375% 15/6/2015	223.100	0,02
USD 5.405.000	Advanced Micro Devices Inc '144A' 8,125% 15/12/2017	5.499.588	0,57	USD 770.000	Chesapeake Energy Corp 6,625% 15/1/2016	745.938	0,08
USD 528.970	AES Eastern Energy LP 9% 2/1/2017	540.211	0,06	USD 200.000	Chesapeake Energy Corp 6,875% 15/11/2020	191.000	0,02
USD 2.220.000	AES Eastern Energy LP 9,67% 2/1/2029	2.405.925	0,25	USD 4.900.000	CHS/Community Health Systems Inc 8,875% 15/7/2015	5.059.250	0,52
USD 1.550.676	AES Ironwood LLC 8,857% 30/11/2025	1.535.169	0,16	USD 1.320.000	Cimarex Energy Co 7,125% 1/5/2017	1.326.600	0,14
USD 313.379	AES Red Oak LLC 8,54% 30/11/2019	321.997	0,03	USD 109.236	CIT Group Funding Co of Delaware LLC 10,25% 1/5/2013	113.059	0,01
USD 560.000	AES Red Oak LLC 9,2% 30/11/2029	555.800	0,06	USD 11.000	CIT Group Funding Co of Delaware LLC 10,25% 1/5/2015	11.303	0,00
USD 1.155.000	Affinion Group Inc 10,125% 15/10/2013	1.169.438	0,12	USD 2.994.826	CIT Group Funding Co of Delaware LLC 10,25% 1/5/2017	3.069.697	0,32
USD 13.810.000	Affinion Group Inc '144A' 10,125% 15/10/2013	13.982.624	1,44	USD 7.066.587	CIT Group Inc 7% 1/5/2016	6.183.264	0,64
USD 2.130.000	Aleris International Inc FRN 15/12/2014	23.963	0,00	USD 18.848.222	CIT Group Inc 7% 1/5/2017	16.397.952	1,69
USD 1.725.000	Aleris International Inc 10% 15/12/2016	45.281	0,00	USD 15.416.000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc '144A' 9,25% 15/12/2017	15.985.969	1,65
USD 5.235.000	Alliance Data Systems Corp 1,75% 1/8/2013	4.894.725	0,50	USD 1.215.000	Clearwater Paper Corp '144A' 10,625% 15/6/2016	1.348.650	0,14
USD 810.000	American Pacific Corp 9% 1/2/2015	802.913	0,08	USD 64.000	CMP Susquehanna Radio Holdings FRN 15/4/2014	1.280	0,00
USD 1.065.000	Ames True Temper FRN 15/1/2012	1.001.100	0,10	USD 1.075.000	Concho Resources Inc/Midland TX 8,625% 1/10/2017	1.105.906	0,11
USD 1.245.000	Amkor Technology Inc 9,25% 1/6/2016	1.291.688	0,13	USD 52.065	Continental Airlines 1999-1 Class B Pass Through Trust 6,795% 2/8/2018	47.510	0,00
USD 1.000.000	ARAMARK Corp FRN 1/2/2015	900.000	0,09	USD 932.552	Continental Airlines 2003-ERJ1 Pass Through Trust 7,875% 2/7/2018	829.971	0,09
USD 3.225.000	Arch Coal Inc '144A' 8,75% 1/8/2016	3.370.125	0,35	USD 550.000	CPG International I Inc 10,5% 1/7/2013	543.125	0,06
USD 4.670.000	Arch Western Finance LLC 6,75% 1/7/2013	4.693.350	0,48	USD 2.660.000	Credit Acceptance Corp '144A' 9,125% 1/2/2017	2.666.650	0,27
USD 3.060.000	Asbury Automotive Group Inc 7,625% 15/3/2017	2.903.175	0,30	USD 4.920.000	Cricket Communications Inc 7,75% 15/5/2016	5.036.850	0,52
USD 1.640.000	Associated Materials LLC/Associated Materials Finance Inc 9,875% 15/11/2016	1.746.600	0,18	USD 2.070.000	Cricket Communications Inc 9,375% 1/11/2014	2.080.350	0,21
USD 1.405.000	Atlas Energy Operating Co LLC 12,125% 1/8/2017	1.580.625	0,16	USD 6.035.000	Cricket Communications Inc '144A' FRN 15/7/2015	6.170.788	0,64
USD 800.000	Atlas Energy Operating Co LLC / Atlas Energy Finance Corp '144A' 10,75% 1/2/2018	870.000	0,09	USD 2.025.000	Crosstex Energy/Crosstex Energy Finance Corp '144A' 8,875% 15/2/2018	2.060.438	0,21
USD 1.490.000	Axcan Intermediate Holdings Inc 12,75% 1/3/2016	1.616.650	0,17	USD 7.370.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp II '144A' 7,625% 15/5/2017	7.701.649	0,79
USD 870.000	B&G Foods Inc 7,625% 15/1/2018	880.875	0,09	USD 2.725.000	DaVita Inc 7,25% 15/3/2015	2.748.844	0,28
USD 190.000	Ball Corp 6,625% 15/3/2018	191.900	0,02	USD 3.260.000	Delta Air Lines Inc 9,75% 17/12/2016	3.367.988	0,35
USD 1.600.000	Ball Corp 7,375% 1/9/2019	1.664.000	0,17	USD 385.000	Denbury Resources Inc 7,5% 1/4/2013	390.775	0,04
USD 1.375.000	Beazer Homes USA Inc 4,625% 15/6/2024	1.309.688	0,13	USD 1.200.000	Denbury Resources Inc 7,5% 15/12/2015	1.218.000	0,13
USD 4.600.000	Beazer Homes USA Inc '144A' 12% 15/10/2017	5.175.000	0,53	USD 3.620.000	Denbury Resources Inc 8,25% 15/2/2020	3.746.700	0,39
USD 275.000	Berry Petroleum Co 8,25% 1/11/2016	276.031	0,03	USD 2.630.000	Denbury Resources Inc 9,75% 1/3/2016	2.846.975	0,29
USD 2.510.000	Berry Plastics Corp '144A' 8,25% 15/11/2015	2.484.900	0,26	USD 1.140.000	DI Finance/DynCorp International 9,5% 15/2/2013	1.154.250	0,12
USD 325.000	Berry Plastics Corp 8,875% 15/9/2014	312.406	0,03	USD 390.000	DISH DBS Corp 6,625% 1/10/2014	391.463	0,04
USD 1.760.000	Berry Plastics Corp '144A' 8,875% 15/9/2014	1.691.800	0,17	USD 2.694.000	DISH DBS Corp 7% 1/10/2013	2.768.085	0,29
USD 2.683.000	Bill Barrett Corp 9,875% 15/7/2016	2.850.688	0,29	USD 7.055.000	DJO Finance LLC 10,875% 15/11/2014	7.584.125	0,78
USD 1.500.000	Bio-Rad Laboratories Inc 8% 15/9/2016	1.575.000	0,16				
USD 505.000	Boise Cascade LLC 7,125% 15/10/2014	455.763	0,05				
USD 1.425.000	Boise Paper Holdings LLC / Boise Finance Co '144A' 9% 1/11/2017	1.474.875	0,15				
USD 2.345.000	Broadview Networks Holdings 11,375% 1/9/2012	2.268.788	0,23				
USD 5.280.000	Cablevision Systems Corp 8% 15/4/2012	5.590.200	0,58				
USD 267.000	California Steel Industries Inc 6,125% 15/3/2014	256.320	0,03				

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar High Yield Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 2.330.000	DJO Finance LLC / DJO Finance Corp '144A' 10,875% 15/11/2014	2.504.750	0,26	USD 2.290.000	Harrah's Operating Co Inc 11,25% 1/6/2017	2.370.150	0,24
USD 3.090.000	Dollar General Corp 10,625% 15/7/2015	3.399.000	0,35	USD 5.905.000	HCA Inc/DE 9,125% 15/11/2014	6.215.013	0,64
USD 5.897.000	Dollar General Corp 11,875% 15/7/2017	6.855.262	0,70	USD 800.000	HCP Inc 6% 30/1/2017	774.705	0,08
USD 850.000	Domtar Corp 5,375% 1/12/2013	841.500	0,09	USD 5.980.000	Hexion Finance Escrow LLC / Hexion Escrow Corp '144A' 8,875% 1/2/2018	5.621.200	0,58
USD 29.000	Domtar Corp 7,875% 15/10/2011	30.813	0,00	USD 3.450.000	Hologic Inc 2% 15/12/2037	2.971.313	0,31
USD 2.870.000	Drummond Company Inc 7,375% 15/2/2016	2.683.450	0,28	USD 1.142.450	Homer City Funding LLC 8,137% 1/10/2019	1.131.026	0,12
USD 615.000	Dynegy Holdings Inc '144A' 8,375% 1/5/2016	538.125	0,06	USD 271.947	Homer City Funding LLC 8,734% 1/10/2026	262.429	0,03
USD 4.115.000	Dynegy Roseton/Danskammer Pass Through Trust Series B 7,67% 8/11/2016	3.970.974	0,42	USD 6.805.000	Horizon Lines Inc 4,25% 15/8/2012	5.682.175	0,59
USD 79.000	E*Trade Financial Corp 0% 31/8/2019 [Zero Coupon]	117.118	0,01	USD 1.120.000	Hornbeck Offshore Services Inc 6,125% 1/12/2014	1.038.800	0,11
USD 2.000.000	El Paso Corp 7% 15/6/2017	2.010.382	0,21	USD 2.950.000	Huntsman International LLC '144A' 5,5% 30/6/2016	2.610.750	0,27
USD 6.030.000	El Paso Corp 8,25% 15/2/2016	6.339.038	0,65	USD 9.780.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp '144A' 8% 15/1/2018	9.242.099	0,95
USD 1.505.674	Elwood Energy LLC 8,159% 5/7/2026	1.445.476	0,15	USD 1.920.000	Innophos Inc 8,875% 15/8/2014	1.982.400	0,20
USD 1.295.000	Encore Acquisition Co 6% 15/7/2015	1.307.950	0,13	USD 785.000	Intelsat Corp 6,875% 15/1/2028	675.100	0,07
USD 7.505.000	Energy Future Holdings Corp '144A' 10% 15/1/2020	7.692.624	0,79	USD 2.360.000	Intelsat Corp 9,25% 15/8/2014	2.424.900	0,25
USD 2.540.000	Energy Future Holdings Corp 10,875% 1/11/2017	1.917.700	0,20	USD 6.210.000	Intelsat Corp 9,25% 15/6/2016	6.427.349	0,66
USD 17.552.038	Energy Future Holdings Corp FRN 1/11/2017	12.286.426	1,27	USD 650.000	Ipalco Enterprises Inc 8,625% 14/11/2011	674.375	0,07
USD 850.000	Erscrew Adelphia FRN 31/12/2049	14.960	0,00	USD 7.300.000	iPCS Inc FRN 1/5/2013	6.752.499	0,70
USD 2.120.000	Esco Corp '144A' 8,625% 15/12/2013	2.088.200	0,22	USD 2.745.000	Iron Mountain Inc 8,375% 15/8/2021	2.830.781	0,29
USD 3.470.000	First Data Corp 9,875% 24/9/2015	2.966.850	0,31	USD 1.375.000	Jarden Corp 8% 1/5/2016	1.443.750	0,15
USD 425.000	First Data Corp '144A' 9,875% 24/9/2015	367.625	0,04	USD 2.370.000	K Hovnanian Enterprises Inc 10,625% 15/10/2016	2.488.500	0,26
USD 2.030.000	First Data Corp '144A' 11,25% 31/3/2016	1.684.900	0,17	USD 146.000	KB Home 6,375% 15/8/2011	149.285	0,02
USD 670.000	Forest Oil Corp 7,25% 15/6/2019	659.113	0,07	USD 930.000	KB Home 9,1% 15/9/2017	971.850	0,10
USD 675.000	Forest Oil Corp 8,5% 15/2/2014	699.469	0,07	USD 3.500.000	Koppers Inc '144A' 7,875% 1/12/2019	3.578.750	0,37
USD 700.000	Foundation PA Coal Co LLC 7,25% 1/8/2014	703.500	0,07	USD 285.000	L-3 Communications Corp 6,375% 15/10/2015	291.056	0,03
USD 1.015.000	FTI Consulting Inc '144A' 7,75% 1/10/2016	1.025.150	0,11	USD 1.795.000	Lear Corp 5,75% 1/8/2014	35.900	0,00
USD 1.235.000	Gannett Co Inc '144A' 8,75% 15/11/2014	1.298.294	0,13	USD 2.030.000	Lear Corp 8,5% 1/12/2013	40.600	0,00
USD 1.680.000	General Nutrition Centers Inc 10,75% 15/3/2015	1.705.200	0,18	USD 3.100.000	Leucadia National Corp '144A' 7,125% 15/3/2017	3.030.250	0,31
USD 585.000	Georgia-Pacific LLC 7,7% 15/6/2015	611.325	0,06	USD 1.975.000	Leucadia National Corp 8,125% 15/9/2015	2.014.500	0,21
USD 4.980.000	Georgia-Pacific LLC '144A' 8,25% 1/5/2016	5.278.800	0,54	USD 2.280.000	Level 3 Financing Inc '144A' 10% 1/2/2018	2.086.200	0,21
USD 885.000	Glatfelter '144A' 7,125% 1/5/2016	850.706	0,09	USD 2.000.000	Levi Strauss & Co 8,875% 1/4/2016	2.085.000	0,21
USD 3.893.000	GMAC Inc FRN 1/12/2014	3.333.833	0,34	USD 560.000	Libbey Glass Inc '144A' 10% 15/2/2015	582.400	0,06
EUR 1.629.000	GMAC Inc 5,375% 6/6/2011	2.172.444	0,22	USD 200.000	Liberty Media LLC 3,125% 30/3/2023	205.000	0,02
USD 2.000.000	GMAC Inc 6,75% 1/12/2014	1.901.747	0,20	USD 5.410.000	LifePoint Hospitals Inc 3,5% 15/5/2014	4.923.100	0,51
USD 543.000	GMAC Inc 6,875% 28/8/2012	540.285	0,06	USD 4.585.000	Massey Energy Co 3,25% 1/8/2015	4.120.769	0,42
USD 383.000	GMAC Inc 7,25% 2/3/2011	388.266	0,04	USD 1.825.000	Massey Energy Co 6,875% 15/12/2013	1.815.875	0,19
USD 5.960.000	GMAC Inc 8% 1/11/2031	5.557.700	0,57	USD 2.100.000	McClatchy Co/The '144A' 11,5% 15/2/2017	2.042.250	0,21
USD 8.700.000	GMAC Inc '144A' 8,3% 12/2/2015	8.797.874	0,91	USD 3.385.000	McJunkin Red Man Corp '144A' 9,5% 15/12/2016	3.401.925	0,35
USD 3.520.000	GMAC Inc '8' 6,75% 1/12/2014	3.396.800	0,35	USD 10.215.000	MetroPCS Wireless Inc 9,25% 1/11/2014	10.240.537	1,05
USD 1.195.000	Goodman Global Group Inc '144A' 0% 15/12/2014 [Zero Coupon]	699.075	0,07	USD 2.880.000	MGM Mirage '144A' 10,375% 15/5/2014	3.060.000	0,32
USD 1.650.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 7,857% 15/8/2011	1.716.000	0,18	USD 1.335.000	MGM Mirage '144A' 11,125% 15/11/2017	1.441.800	0,15
USD 3.551.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 8,625% 1/12/2011	3.701.918	0,38	USD 6.335.000	MGM Mirage 13% 15/11/2013	7.237.737	0,75
USD 5.660.000	Graphic Packaging International Inc 9,5% 15/6/2017	5.978.375	0,62	USD 965.000	Mobile Mini Inc '144A' 9,75% 1/8/2014	993.950	0,10
USD 810.000	Greif Inc 7,75% 1/8/2019	840.375	0,09	USD 3.150.000	Nalco Co '144A' 8,25% 15/5/2017	3.378.374	0,35
USD 540.000	Group 1 Automotive 2,25% 15/6/2036 [Step up Coupon]	425.925	0,04	USD 1.900.000	Navistar International Corp 3% 15/10/2014	1.947.500	0,20
USD 2.000.000	Group 1 Automotive Inc 8,25% 15/8/2013	2.015.000	0,21	USD 4.000.000	Navistar International Corp 8,25% 1/11/2021	4.060.000	0,42
USD 310.000	Harland Clarke Holdings Corp FRN 15/5/2015	247.225	0,03	USD 1.315.000	NetFlx Inc 8,5% 15/11/2017	1.384.038	0,14
USD 370.000	Harland Clarke Holdings Corp 9,5% 15/5/2015	338.550	0,03	USD 625.000	Network Communications Inc 10,75% 1/12/2013	290.625	0,03
				USD 395.000	Newfield Exploration Co 6,625% 1/9/2014	402.900	0,04
				USD 670.000	Newfield Exploration Co 6,625% 15/4/2016	668.325	0,07
				USD 2.540.000	Newfield Exploration Co 6,875% 1/2/2020	2.514.600	0,26

US Dollar High Yield Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 2.615.000	NewPage Corp 10% 1/5/2012	1.516.700	0,16	USD 9.135.000	Rite Aid Corp 9,75% 12/6/2016	9.797.287	1,01
USD 18.815.000	NewPage Corp 11,375% 31/12/2014	18.015.362	1,87	USD 1.885.000	Rite Aid Corp 10,25% 15/10/2019	1.983.963	0,20
USD 860.000	Nextel Communications Inc 5,95% 15/3/2014	780.450	0,08	USD 1.105.000	Rock-Tenn Co 5,625% 15/3/2013	1.131.244	0,12
USD 8.740.000	Nextel Communications Inc 6,875% 31/10/2013	8.390.399	0,86	USD 605.000	Ryerson Inc FRN 1/11/2014	546.013	0,06
USD 1.800.000	Nextel Communications Inc 7,375% 1/8/2015	1.656.000	0,17	USD 805.000	Ryerson Inc '144A' 12% 1/11/2015	823.113	0,08
EUR 300.000	Nielsen Finance 9% 1/8/2014	409.661	0,04	USD 230.000	Sabine Pass LNG LP 7,5% 30/11/2016	202.975	0,02
USD 3.665.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 10% 1/8/2014	3.820.763	0,39	USD 130.000	SandRidge Energy Inc '144A' FRN 1/4/2015	129.675	0,01
USD 250.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 11,625% 1/2/2014	279.063	0,03	USD 1.800.000	SandRidge Energy Inc '144A' 9,875% 15/5/2016	1.876.500	0,19
USD 200.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 12,25% 1/8/2016	179.250	0,02	USD 870.000	Scientific Games Corp 0,75% 1/12/2024	849.338	0,09
USD 3.250.000	NII Holdings Inc 2,75% 15/8/2025	3.302.813	0,34	USD 400.000	Scientific Games International Inc 9,25% 15/6/2019	424.000	0,04
USD 2.601.511	Nortek Inc 11% 1/12/2013	2.757.602	0,28	USD 4.630.000	Sequa Corp '144A' 11,75% 1/12/2015	4.583.700	0,47
USD 1.490.000	NRG Energy Inc 7,25% 1/2/2014	1.501.175	0,15	USD 8.174.418	Sequa Corp '144A' 13,5% 1/12/2015	8.256.161	0,85
USD 3.342.000	NRG Energy Inc 7,375% 1/2/2016	3.296.048	0,34	USD 4.100.000	Smithfield Foods Inc '144A' 10% 15/7/2014	4.458.750	0,46
USD 4.725.000	NRG Energy Inc 8,5% 15/6/2019	4.730.906	0,49	USD 320.000	Snoqualmie Entertainment Authority '144A' FRN 1/2/2014	219.200	0,02
USD 2.415.000	Omega Healthcare Investors Inc 7% 1/4/2014	2.402.925	0,25	USD 2.535.000	Solo Cup Operating Corp 10,5% 1/11/2013	2.668.088	0,27
USD 155.000	Overseas Shipholding Group Inc 7,5% 15/2/2024	135.819	0,01	USD 1.810.000	Solutia Inc 8,75% 1/11/2017	1.900.500	0,20
USD 755.000	Overseas Shipholding Group Inc 8,75% 1/12/2013	804.075	0,08	USD 250.000	Southern Star Central Corp 6,75% 1/3/2016	248.125	0,03
EUR 554.000	Owens-Brockway Glass Container Inc 6,75% 1/12/2014	760.271	0,08	USD 2.405.000	Southwestern Energy Co 7,5% 1/2/2018	2.525.250	0,26
USD 2.845.000	Owens-Brockway Glass Container Inc 7,375% 15/5/2016	2.951.688	0,30	USD 2.500.000	Spirit Aerosystems Inc '144A' 7,5% 1/10/2017	2.500.000	0,26
USD 500.000	Owens-Brockway Glass Container Inc 8,25% 15/5/2013	510.000	0,05	USD 6.065.000	Sprint Capital Corp 6,875% 15/11/2028	4.654.888	0,48
USD 95.000	Park-Ohio Industries Inc 8,375% 15/11/2014	77.425	0,01	USD 1.165.000	Stanadyne Corp 10% 15/8/2014	1.048.500	0,11
USD 2.510.000	Peabody Energy Corp 7,375% 1/11/2016	2.666.875	0,27	USD 710.000	Standard Pacific Corp 6,25% 1/4/2014	642.550	0,07
USD 890.000	Penn Virginia Corp 10,375% 15/6/2016	965.650	0,10	USD 1.245.000	Standard Pacific Corp 7% 15/8/2015	1.126.725	0,12
USD 2.590.000	Penske Auto Group Inc 7,75% 15/12/2016	2.483.163	0,26	USD 4.255.000	Standard Pacific Corp 10,75% 15/9/2016	4.467.750	0,46
USD 3.245.000	Petrohawk Energy Corp 7,875% 1/6/2015	3.269.338	0,34	USD 3.880.000	Steel Dynamics Inc '144A' 7,375% 1/11/2012	3.977.000	0,41
USD 1.655.000	Petrohawk Energy Corp 10,5% 1/8/2014	1.803.950	0,19	USD 225.000	Steel Dynamics Inc 7,75% 15/4/2016	226.125	0,02
USD 3.030.000	Pinnacle Entertainment Inc '144A' 8,625% 1/8/2017	2.893.650	0,30	USD 850.000	Swift Energy Co 7,125% 1/6/2017	811.750	0,08
USD 2.090.000	Ply Gem Industries Inc '144A' 11,75% 15/6/2013	2.142.250	0,22	USD 10.020.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 8,875% 1/7/2019	10.621.199	1,08
USD 2.135.000	Pregis Corp 12,375% 15/10/2013	2.126.994	0,22	USD 774.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 9% 1/5/2015	814.635	0,08
USD 230.000	Pulte Homes Inc 6,375% 15/5/2033	184.000	0,02	USD 7.009.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 10% 1/5/2018	7.744.945	0,80
USD 870.000	Quiksilver Inc 6,875% 15/4/2015	743.850	0,08	USD 2.965.000	Terra Capital Inc '144A' 7,75% 1/11/2019	3.320.800	0,34
USD 2.000.000	Qwest Communications International Inc '144A' 8% 1/10/2015	2.065.000	0,21	USD 695.000	Texas Industries Inc 7,25% 15/7/2013	678.494	0,07
USD 6.240.000	Qwest Communications International Inc 'B' 7,5% 15/2/2014	6.302.400	0,65	USD 2.545.000	Titan International Inc 8% 15/1/2012	2.545.000	0,26
USD 500.000	Qwest Corp 7,5% 15/6/2023	485.000	0,05	USD 1.650.000	TransDigm Inc '144A' 7,75% 15/7/2014	1.650.000	0,17
USD 6.840.000	Qwest Corp 8,375% 1/5/2016	7.472.699	0,77	USD 770.000	Travelport LLC 9,875% 1/9/2014	791.175	0,08
USD 2.843.000	Rainbow National Services LLC '144A' 8,75% 1/9/2012	2.914.075	0,30	USD 100.000	Travelport LLC 11,875% 1/9/2016	104.750	0,01
USD 1.819.000	Rainbow National Services LLC '144A' 10,375% 1/9/2014	1.914.498	0,20	USD 2.900.000	Triumph Group Inc 8% 15/11/2017	2.936.250	0,30
USD 1.370.000	Range Resources Corp 7,375% 15/7/2013	1.397.400	0,14	USD 115.000	Tropicana Entertainment LLC / Tropicana Finance Corp 9,625% 15/12/2014	934	0,00
USD 3.075.000	Range Resources Corp 8% 15/5/2019	3.232.594	0,33	USD 4.600.000	United Air Lines Inc 12,75% 15/7/2012	4.898.999	0,50
USD 445.000	RBS Global Inc / Rexnord LLC 8,875% 1/9/2016	404.950	0,04	USD 5.790.000	Valeant Pharmaceuticals International '144A' 8,375% 15/6/2016	6.021.600	0,62
EUR 1.450.000	Reynolds Group Issuer '144A' 7,75% 15/10/2016	1.975.102	0,20	USD 5.280.000	Vanguard Health Holding Co II LLC / Vanguard Holding Co II Inc '144A' 8% 1/2/2018	5.207.400	0,54
EUR 2.052.000	Reynolds Group Issuer Inc 8% 15/12/2016	2.676.598	0,28	USD 2.960.000	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc FRN 1/8/2014	2.405.000	0,25
USD 6.470.000	Reynolds Group Issuer Lu '144A' 7,75% 15/10/2016	6.583.225	0,68	USD 865.000	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc 9,125% 1/8/2014	797.963	0,08
				USD 1.225.000	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc 11,375% 1/8/2016	927.938	0,10
				USD 1.300.000	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc '144A' 11,5% 1/7/2014	1.371.500	0,14

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar High Yield Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 2.370.000	Virgin River Casino Corp/RBG/B&BB 9% 15/1/2012	476.963	0,05	EUR 1.400.000	Islande		
USD 9.345.000	West Corp 9,5% 15/10/2014	9.321.637	0,96		Glitnir Banki HF (Defaulted) 0% 27/1/2010 (Zero Coupon)	228.269	0,02
USD 220.000	West Corp 11% 15/10/2016	221.650	0,02		Glitnir Banki HF (Defaulted) 4,375% 5/2/2010	52.176	0,01
USD 315.000	Whiting Petroleum Corp 7,25% 1/5/2012	319.725	0,03		Glitnir Banki HF (Defaulted) '144A' 6,375% 25/9/2012	646.600	0,07
USD 835.000	Whiting Petroleum Corp 7,25% 1/5/2013	847.525	0,09		Glitnir Banki HF (Zero Coupon) (Defaulted) '144A' 0% 20/4/2010	101.230	0,01
USD 585.000	Windstream Corp 8,125% 1/8/2013	610.594	0,06			1.028.275	0,11
USD 2.620.000	Windstream Corp 8,625% 1/8/2016	2.675.675	0,28				
		703.492.609	72,48		Luxembourg		
Total des obligations		817.241.794	84,20	USD 7.115.000	Expro Finance Luxembourg SCA '144A' 8,5% 15/12/2016	7.079.425	0,72
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		829.115.697	85,42	EUR 638.000	Lighthouse International Co SA '144A' 8% 30/4/2014	548.300	0,06
				USD 640.000	Orascom Telecom Finance SCA '144A' 7,875% 8/2/2014	566.400	0,06
Titres non cotés				USD 3.690.000	Wind Acquisition Finance SA '144A' 12% 1/12/2015	3.966.750	0,41
						12.160.875	1,25
ACTIONS ORDINAIRES ET WARRANTS					Pays-Bas		
	Australie			USD 750.000	UPC Holding BV '144A' 9,875% 15/4/2018	783.750	0,08
8.000	Australis Media (Wts 4/6/2014)	—	0,00		Etats-Unis		
	Etats-Unis			USD 700.000	AES Corp '144A' 8,75% 15/5/2013	715.750	0,07
14.926	CMP Susquehanna Radio Holdings '144A' 'A'	—	0,00	USD 2.200.000	Alliant Holdings I Inc '144A' 11% 1/5/2015	2.249.501	0,23
17.056	CMP Susquehanna Radio Holdings (Wts 26/3/2019)	—	0,00	USD 671.930	BMS Holdings Inc '144A' 7,89% 15/2/2012	15.118	0,00
215.000	Eagle-Picher Industries Inc	—	0,00	USD 3.358.000	Brunswick Corp '144A' 11,25% 1/11/2016	3.752.565	0,39
2.590	Nortek Inc	97.125	0,01	USD 1.570.000	Building Materials Corp of America '144A' 7% 15/2/2020	1.570.000	0,16
USD 240.000	Southern Energy Home 7,9% 15/7/2009	—	0,00	USD 1.230.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital '144A' 8% 30/4/2012	1.279.200	0,13
		97.125	0,01	USD 2.300.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital '144A' 8,375% 30/4/2014	2.346.000	0,24
Total des actions ordinaires		97.125	0,01	USD 2.000.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital '144A' 10,875% 15/9/2014	2.237.500	0,23
				USD 2.860.000	Drummond Co Inc '144A' 9% 15/10/2014	2.860.000	0,29
OBLIGATIONS				USD 360.000	Esco Corp '144A' FRN 15/12/2013	319.500	0,03
	Bermudes			USD 378.839	FiberTower Corp '144A' 9% 1/1/2016	303.071	0,03
EUR 2.685.000	Central European Media Enterprises Ltd '144A' 11,625% 15/9/2016	3.794.152	0,39	USD 369.848	FPL Energy National Wind '144A' 6,125% 25/3/2019	344.704	0,04
USD 2.430.000	Digicel Group Ltd '144A' 8,875% 15/1/2015	2.332.800	0,24	USD 880.000	Georgia Gulf Corp '144A' 9% 15/1/2017	915.200	0,09
USD 4.503.000	Digicel Group Ltd '144A' 9,125% 15/1/2015	4.367.910	0,45	USD 734.000	Greektown Holdings LLC '144A' 10,75% 1/12/2013	47.710	0,00
USD 780.000	Intelsat Subsidiary Holding Co SA '144A' 8,875% 15/1/2015	791.700	0,08	USD 1.595.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co '144A' 8% 15/2/2020	1.539.175	0,16
USD 2.380.829	ProtoStar I Ltd '144A' 18% 15/10/2012	2.261.788	0,23	USD 695.000	Icahn Enterprises LP FRN 15/8/2013	610.697	0,06
		13.548.350	1,39	USD 685.000	Ipalco Enterprises Inc '144A' 7,25% 1/4/2016	695.275	0,07
	Canada			USD 2.105.859	iPayment Investors LP '144A' 11,625% 15/7/2014	1.263.515	0,13
USD 224.749	Ainsworth Lumber Co Ltd '144A' 11% 29/7/2015	175.304	0,02	USD 1.496.000	Lazydays RV Center Inc FRN 15/5/2012	58.344	0,01
USD 2.925.000	Connacher Oil and Gas Ltd '144A' 10,25% 15/12/2015	2.822.625	0,29	USD 2.310.000	Liberty Global Inc '144A' 4,5% 15/11/2016	2.725.800	0,28
USD 750.000	Goldcorp Inc '144A' 2% 1/8/2014	840.938	0,09	USD 1.425.000	Lions Gate Entertainment Inc '144A' 10,25% 1/11/2016	1.432.125	0,15
USD 5.200.000	OPTI Canada Inc '144A' 9% 15/12/2012	5.304.000	0,54	USD 4.640.000	MacDermid Inc '144A' 9,5% 15/4/2017	4.639.999	0,48
		9.142.867	0,94				
	Danemark						
USD 325.000	Nordic Telephone Co Holdings ApS '144A' 8,875% 1/5/2016	349.375	0,04				
	France						
EUR 3.457.000	Novasep Holding SAS 9,625% 15/12/2016	4.380.113	0,44				

US Dollar High Yield Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Titres non cotés				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 1.348.000	Marsico Parent Co LLC '144A' 10,625% 15/1/2016	817.225	0,08	USD 2.740.000	Sunstate Equipment Co LLC '144A' 10,5% 1/4/2013	2.096.100	0,22
USD 570.619	Marsico Parent Holdco LLC '144A' 12,5% 15/7/2016	128.389	0,01	USD 1.763.915	Tenaska Alabama Partners LP '144A' 7% 30/6/2021	1.771.730	0,18
USD 374.076	Marsico Parent Superholdco LLC '144A' 14,5% 15/1/2018	66.866	0,01	USD 930.000	Titan International Inc '144A' 5,625% 15/1/2017	961.415	0,10
USD 2.150.000	Murray Energy Corp '144A' 10,25% 15/10/2015	2.160.750	0,22	USD 140.000	USI Holdings Corp '144A' FRN 15/11/2014	116.550	0,01
USD 1.960.000	North American Energy Alliance LLC / North American Energy Alliance Finance Corp '144A' 10,875% 1/6/2016	2.087.400	0,22	USD 316.000	Waterford Gaming LLC '144A' 8,625% 15/9/2014	173.800	0,02
USD 2.930.000	NSG Holdings LLC / NSG Holdings Inc '144A' 7,75% 15/12/2025	2.549.100	0,26			54.089.993	5,56
USD 2.650.000	QHP Royalty Sub LLC '144A' 10,25% 15/3/2015	2.707.320	0,28	Total des obligations		95.483.598	9,81
USD 2.865.000	RSC Equipment Rental Inc '144A' 10% 15/7/2017	3.079.875	0,32	Total des titres non cotés		95.580.723	9,82
USD 330.000	SandRidge Energy Inc '144A' 8% 1/6/2018	321.750	0,03	Total du portefeuille		924.696.420	95,24
USD 2.085.000	Sealed Air Corp '144A' 7,875% 15/6/2017	2.207.499	0,23				
USD 75.000	Shingle Springs Tribal Gaming Authority '144A' 9,375% 15/6/2015	60.000	0,01	Autres éléments de l'actif net		46.183.136	4,76
USD 870.000	Southern Star Central Corp '144A' 6,75% 1/3/2016	863.475	0,09	Total de l'actif net (USD)		970.879.556	100,00

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Moins-values latentes en USD
USD 2.950.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on Brunswick Corporation 7,125% 1/8/2027; and pays Fixed 5%) (20/9/2014)	(82.282)
		(82.282)

Note : La valeur de marché totale de 51.098 USD de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Compartiment de base			USD	
EUR 3.204.168	USD 4.410.905	24/3/2010	(57.516)	(57.516)
USD 87.393.182	EUR 60.596.501	24/3/2010	5.062.872	5.062.872
GBP 1.484.300	USD 2.329.183	21/4/2010	(78.474)	(78.474)
USD 13.689.670	GBP 8.470.548	21/4/2010	845.412	845.412
Plus-values latentes nettes			5.772.294	5.772.294
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 304.366.507	USD 416.267.245	15/3/2010	(2.006.032)	(2.725.587)
USD 6.350.394	EUR 4.649.223	15/3/2010	24.664	33.511
Moins-values latentes nettes			(1.981.368)	(2.692.076)
Total des plus-values latentes nettes				3.080.218

Note : La plus-value latente nette attribuée à cette transaction est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Reserve Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
BILLET DE TRESORERIE				Etats-Unis			
Jersey				USD 10.936.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 12/5/2010	10.933.720	3,52
USD 5.000.000	Scaldis Capital Ltd 0% 27/4/2010	4.998.037	1,61	USD 4.000.000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 0% 6/8/2010	3.996.602	1,29
Norvège				USD 4.000.000	Federal Home Loan Mortgage Corp Discount Notes 0% 23/8/2010	3.996.242	1,29
USD 4.000.000	DnB NOR Bank ASA 0% 15/3/2010	3.999.617	1,29	USD 5.000.000	Federal National Mortgage Association Discount Notes 0% 3/6/2010	4.998.250	1,61
Etats-Unis				USD 4.375.000	Federal National Mortgage Association Discount Notes 0% 21/7/2010	4.372.005	1,41
USD 5.000.000	Aspen Funding 0% 18/3/2010	4.999.424	1,61	USD 11.850.000	Federal National Mortgage Association Discount Notes 0% 4/8/2010	11.839.335	3,80
USD 10.050.000	Atlantis One Funding 0% 8/3/2010	10.049.475	3,23	USD 5.000.000	Federal National Mortgage Association Discount Notes FRN 5/8/2010	5.003.110	1,60
USD 10.143.000	Barton Capital 0% 1/4/2010	10.140.863	3,26	USD 4.385.000	Freddie Mac Discount Notes 0% 1/7/2010	4.382.411	1,41
USD 10.154.000	Bryant Park Funding 0% 9/3/2010	10.153.408	3,27	USD 10.800.000	United States Cash Management Bill 0% 15/7/2010	10.794.287	3,47
USD 2.611.000	CAFCO LLC 0% 12/4/2010	2.610.253	0,84	USD 4.000.000	United States Treasury Bill 0% 29/7/2010	3.997.586	1,29
USD 2.630.000	Chariot Funding 0% 15/3/2010	2.629.748	0,85	USD 8.000.000	United States Treasury Bill 0% 19/8/2010	7.993.540	2,57
USD 3.020.000	Ciesco LLC 0% 10/3/2010	3.019.806	0,97			72.307.088	23,26
USD 5.000.000	CRC Funding LLC 0% 27/4/2010	4.998.037	1,61	Total des obligations		79.306.770	25,51
USD 8.632.000	Danske Corp 0% 3/3/2010	8.631.815	2,78	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		268.322.240	86,33
USD 5.000.000	Danske Corp 0% 10/5/2010	4.997.554	1,61				
USD 12.000.000	Fairway Finance Corp 0% 6/4/2010	11.997.066	3,86				
USD 12.800.000	Falcon Asset Securitization 0% 17/3/2010	12.798.610	4,12				
USD 1.000.000	Govco Inc 0% 26/4/2010	999.615	0,32				
USD 8.000.000	Grampian Funding Ltd 0% 18/3/2010	7.999.078	2,57				
USD 1.450.000	Nordea North America 0% 15/3/2010	1.449.861	0,47				
USD 4.350.000	Nordea North America 0% 16/3/2010	4.349.556	1,40				
USD 4.600.000	Romulus Funding Corp 0% 8/3/2010	4.599.760	1,48				
USD 1.000.000	Romulus Funding Corp 0% 22/3/2010	999.858	0,32				
USD 3.888.000	Societe Generale 0% 22/3/2010	3.887.448	1,25				
USD 5.000.000	Societe Generale 0% 30/4/2010	4.997.927	1,61				
USD 700.000	Sydney Cap Inc 0% 25/5/2010	699.576	0,23				
USD 8.000.000	Tempo Finance Ltd 0% 1/3/2010	7.999.919	2,57				
USD 15.000.000	Thunder Bay Funding LLC 0% 8/3/2010	14.999.218	4,82				
USD 8.156.000	Tulip Funding 0% 1/3/2010	8.155.917	2,62				
USD 4.000.000	Tulip Funding 0% 8/4/2010	3.998.967	1,29				
USD 863.000	Windmill Funding 0% 6/4/2010	862.789	0,28				
		153.025.548	49,24				
Total des billets de trésorerie		162.023.202	52,14				
CERTIFICAT DE DÉPÔT				OBLIGATIONS			
Norvège				France			
USD 3.000.000	DnB NOR Bank ASA 0,33% 28/4/2010	3.000.574	0,97	USD 2.000.000	Societe Generale FRN 23/7/2010	1.999.922	0,64
Etats-Unis				Royaume-Uni			
USD 7.000.000	BNP Paribas 0,235% 10/5/2010	7.000.223	2,25	USD 5.000.000	Abbey National Treasury Services Plc FRN 17/11/2010	4.999.120	1,61
USD 2.000.000	BNP Paribas 0,31% 6/8/2010	6.990.783	2,25	USD 10.000.000	Royal Bank of Scotland FRN 18/5/2010	9.998.635	3,22
USD 2.000.000	Royal Bank of Scotland 0,38% 7/7/2010	2.000.889	0,64			14.997.755	4,83
USD 8.000.000	Svenska Handelsbanken 0,19% 13/4/2010	7.999.799	2,57	Etats-Unis			
		23.991.694	7,71	USD 5.000.000	Rabobank Nederland NV FRN 9/2/2011	4.998.605	1,61
Total des certificats de dépôt		26.992.268	8,68	USD 5.000.000	Toronto Dominion Bank FRN 9/12/2010	4.999.045	1,61
OBLIGATIONS						9.997.650	3,22
Pays-Bas				Total des obligations		26.995.327	8,69
USD 7.000.000	Rabobank Nederland NV '144A' FRN 7/4/2011	6.999.682	2,25	Total des titres non cotés		26.995.327	8,69
				Total du portefeuille		295.317.567	95,02
				Autres éléments de l'actif net		15.489.456	4,98
				Total de l'actif net (USD)		310.807.023	100,00

US Dollar Reserve Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Catégorie d'actions couvertes en livres sterling			GBP	
GBP 16.261.348	USD 25.389.834	15/3/2010	(478.396)	(725.722)
USD 482.394	GBP 309.769	15/3/2010	8.277	12.556
Moins-values latentes nettes			<u>(470.119)</u>	<u>(713.166)</u>

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

US Dollar Short Duration Bond Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
OBLIGATIONS							
Australie				Norvège			
USD 990.000	Macquarie Bank Ltd '144A' 4,1% 17/12/2013	1.049.180	0,87	USD 200.000	Eksportfinans ASA 3% 17/11/2014	201.731	0,17
USD 325.000	Rio Tinto Finance USA Ltd 8,95% 1/5/2014	394.288	0,33	USD 750.000	Eksportfinans ASA 5% 14/2/2012	803.346	0,66
		1.443.468	1,20	USD 400.000	Kommunalbanken AS 5,125% 30/5/2012	433.126	0,36
Bermudes				USD 375.000	Statoil ASA 3,875% 15/4/2014	393.825	0,33
USD 320.000	Ingersoll-Rand Global Holding Co Ltd 9,5% 15/4/2014	390.906	0,32			1.832.028	1,52
Canada				Espagne			
USD 600.000	Canadian Natural Resources Ltd 4,9% 1/12/2014	648.079	0,54	USD 615.000	Telefonica Emisiones SAU 5,984% 20/6/2011	649.419	0,54
USD 270.000	CDP Financial Inc '144A' 3% 25/11/2014	267.967	0,22	Suède			
USD 530.000	Cenovus Energy Inc '144A' 4,5% 15/9/2014	557.224	0,46	USD 250.000	Svenska Handelsbanken AB '144A' 2,875% 14/9/2012	254.358	0,21
USD 530.000	Province of Ontario Canada 4,1% 16/6/2014	562.959	0,47	USD 225.000	Svenska Handelsbanken AB '144A' 4,875% 10/6/2014	237.422	0,20
USD 195.000	Rogers Communications Inc 7,25% 15/12/2012	223.092	0,18			491.780	0,41
USD 195.000	Teck Resources Ltd 10,75% 15/5/2019	241.069	0,20	Suisse			
USD 241.000	TELUS Corp 8% 8% 1/6/2011	260.263	0,22	USD 200.000	Credit Suisse/New York NY 5,5% 1/5/2014	218.208	0,18
		2.760.653	2,29	Royaume-Uni			
Danemark				USD 380.000	Barclays Bank Plc 5,45% 12/9/2012	412.146	0,34
USD 615.000	FIH Erhvervsbank A/S '144A' 1,75% 6/12/2012	614.021	0,51	GBP 300.000	FCE Bank Plc 7,875% 15/2/2011	459.644	0,38
USD 465.000	FIH Erhvervsbank A/S '144A' 2,45% 17/8/2012	473.484	0,39	USD 655.000	Lloyds TSB Bank Plc '144A' 4,375% 12/1/2015	647.154	0,54
		1.087.505	0,90			1.518.944	1,26
France				Etats-Unis			
USD 765.000	Dexia Credit Local '144A' 2,375% 23/9/2011	784.142	0,64	USD 100.928	Aegis Asset Backed Securities Trust '2006-1 A1' FRN 25/1/2037	99.353	0,08
USD 300.000	France Telecom SA 4,375% 8/7/2014	318.306	0,26	USD 385.000	Agilent Technologies Inc 4,45% 14/9/2012	405.935	0,34
		1.102.449	0,90	USD 100.000	Allstate Corp/The 6,2% 16/5/2014	112.411	0,09
Grèce				USD 315.000	Altria Group Inc 7,75% 6/2/2014	362.857	0,30
EUR 220.000	Hellenic Republic Government Bond 4,6% 20/5/2013	282.958	0,23	USD 79.462	American Airlines Pass Through Trust '2003-01' 3,857% 9/7/2010	78.468	0,07
EUR 255.000	Hellenic Republic Government Bond 6,1% 20/8/2015	338.122	0,28	USD 500.000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2010-1 A3' 1,66% 17/3/2014	500.994	0,42
		621.080	0,51	USD 1.500.000	Anheuser-Busch Cos Inc 4,375% 15/1/2013	1.581.623	1,30
International				USD 60.145	Arran Residential Mortgages Funding Plc '2006-2A A1B' '144A' FRN 20/9/2036	60.119	0,05
USD 370.000	Asian Development Bank 3,625% 5/9/2013	391.160	0,32	USD 200.788	Arran Residential Mortgages Funding Plc '2007-3A A1B' '144A' FRN 16/9/2036	200.554	0,17
Luxembourg				USD 425.000	AT&T Inc 4,85% 15/2/2014	457.844	0,38
USD 345.000	Coviden International Finance SA 5,45% 15/10/2012	378.897	0,31	USD 265.000	AT&T Mobility LLC 6,5% 15/12/2011	288.682	0,24
USD 430.000	Tyco International Finance SA 6,375% 15/10/2011	462.513	0,39	USD 119.000	AvalonBay Communities Inc 6,125% 1/11/2012	129.151	0,11
		841.410	0,70	EUR 425.000	BA Credit Card Trust 4,15% 19/4/2010	579.617	0,48
Pays-Bas				USD 560.000	BAE Systems Holdings Inc '144A' 4,75% 15/8/2010	566.894	0,47
USD 290.000	Achmea Hypotheekbank NV '144A' 3,2% 3/11/2014	294.885	0,24	USD 228.763	Banc of America Mortgage Securities Inc '2003-J 2A1' FRN 25/11/2033	190.884	0,16
EUR 745.614	Globaldrive BV '2008-2 A' 4% 20/10/2016	1.035.588	0,86	USD 345.000	Bank of America Corp 4,875% 15/9/2012	363.659	0,30
USD 125.000	Koninklijke KPN NV 8% 1/10/2010	130.713	0,11	USD 130.550	Bear Stearns Alt-A Trust '2004-13 A1' FRN 25/11/2034	96.000	0,08
USD 675.000	LeasePlan Corp NV '144A' 3% 7/5/2012	696.427	0,58	USD 243.590	Bear Stearns Asset Backed Securities Trust '2007-HE3 1A1' FRN 25/4/2037	231.823	0,19
		2.157.613	1,79	USD 906.042	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities '2001-TOP2 A2' 6,48% 15/2/2035	936.787	0,78
				USD 1.170.000	Berkshire Hathaway Inc 2,125% 11/2/2013	1.178.198	0,98

US Dollar Short Duration Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 700.000	BNC Mortgage Loan Trust '2006-2 A3' FRN 25/11/2036	631.216	0,52	USD 756.359	First Union National Bank-Bank of America Commercial Mortgage Trust '2001-C1 A2' 6,136% 15/3/2033	772.699	0,64
USD 125.000	Board of Trustees of The Leland Stanford Junior University/The 3,625% 1/5/2014	130.651	0,11	USD 175.000	Florida Power Corp 6,65% 15/7/2011	187.380	0,16
USD 200.000	Burlington Northern Santa Fe Corp 6,75% 15/7/2011	214.338	0,18	USD 930.000	Ford Credit Auto Owner Trust '2009-D A3' 2,17% 15/10/2013	946.112	0,79
USD 135.000	Burlington Northern Santa Fe Corp 7% 1/2/2014	155.881	0,13	USD 695.000	Ford Credit Auto Owner Trust '2009-B A3' 2,79% 15/8/2013	712.934	0,59
USD 480.000	Capital One Financial Corp 5,7% 15/9/2011	504.489	0,42	USD 465.000	Ford Credit Auto Owner Trust '2009-D A4' 2,98% 15/8/2014	479.487	0,40
USD 145.000	Capital One Financial Corp 6,25% 15/11/2013	157.459	0,13	USD 350.000	Ford Credit Auto Owner Trust '2009-A A3A' 3,96% 15/5/2013	361.478	0,30
USD 475.000	Capital One Multi-Asset Execution Trust '2006-A2 A' 4,85% 15/11/2013	492.365	0,41	USD 145.000	FPL Group Capital Inc 5,625% 1/9/2011	154.014	0,13
USD 520.000	CareFusion Corp 4,125% 1/8/2012	540.120	0,45	USD 289.459	Freddie Mac Non Gold Pool '1G1186' FRN 1/9/2036	300.567	0,25
USD 1.225.000	Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital LLC '144A' 3,75% 20/5/2011	1.264.654	1,05	USD 305.000	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc FRN 1/4/2015	311.423	0,26
USD 305.000	CenterPoint Energy Inc 6,85% 1/6/2015	337.061	0,28	USD 595.325	GE Capital Commercial Mortgage Corp '2005-C1 A2' 4,353% 10/6/2048	602.530	0,50
USD 840.000	Chase Issuance Trust '2007-A15 A' 4,96% 17/9/2012	860.948	0,71	USD 865.000	General Electric Capital Corp 2,8% 8/1/2013	869.770	0,72
USD 355.000	Chrysler Financial Auto Securitization Trust '2009-A A3' 2,82% 15/1/2016	364.345	0,30	USD 280.000	Georgia-Pacific LLC 8,125% 15/5/2011	295.400	0,24
EUR 575.000	Citibank Credit Card Issuance Trust 5,375% 11/4/2011	793.855	0,66	USD 29	Ginnie Mae I Pool '781284' 6% 15/2/2011	29	0,00
USD 470.000	Comcast Cable Communications LLC 6,75% 30/1/2011	493.365	0,41	USD 180.000	GlaxoSmithKline Capital Inc 4,85% 15/5/2013	195.321	0,16
USD 694.687	Countrywide Asset-Backed Certificates '2005-17 1AF2' 5,363% 25/5/2036	607.707	0,50	USD 49.429.537	GMAC Commercial Mortgage Securities Inc '2003-C2 X2' '144A' 0,076% 10/5/2040	3.223	0,00
USD 260.000	Countrywide Asset-Backed Certificates '2006-13 1AF2' 5,884% 25/1/2037	248.519	0,21	USD 1.965.480	GMAC Commercial Mortgage Securities Inc '2000-C3 A2' 6,957% 15/9/2035	2.012.813	1,68
USD 679.397	Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust '2005-HYB8 2A1' 4,985% 20/12/2035	467.658	0,39	USD 200.000	GMAC Inc '144A' 8,3% 12/2/2015	202.250	0,17
USD 344.000	COX Communications Inc 7,75% 1/11/2010	358.192	0,30	USD 775.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,625% 1/8/2012	803.802	0,67
USD 5.405.310	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2003-CPN1 ASP' '144A' 1,399% 15/3/2035	1.243	0,00	USD 200.000	Goldman Sachs Group Inc/The 6% 1/5/2014	219.146	0,18
USD 201.070	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2001-CF2 A4' 6,505% 15/2/2034	207.073	0,17	USD 90.422	Gracechurch Mortgage Financing Plc '2007-1A 2A1' '144A' FRN 20/11/2056	90.234	0,07
USD 175.000	Credit Suisse USA Inc 6,125% 15/11/2011	188.917	0,16	USD 213.263	GS Mortgage Securities Corp II '2004-C1 A2' 4,319% 10/10/2028	215.589	0,18
USD 800.000	Credit Suisse USA Inc 6,5% 15/1/2012	871.083	0,72	USD 131.783	GSAMP Trust '2005-AHL A3' FRN 25/4/2035	129.524	0,11
USD 565.000	CSX Corp 6,3% 15/3/2012	612.543	0,50	USD 1.507.682	GSR Mortgage Loan Trust '2005-AR1 2A1' 3,379% 25/1/2035	1.302.787	1,08
USD 300.000	CSX Corp 6,75% 15/3/2011	316.473	0,26	USD 130.172	GSR Mortgage Loan Trust '2004-9 3A1' 3,687% 25/8/2034	109.920	0,09
USD 400.000	CVS Caremark Corp 5,75% 15/8/2011	424.955	0,35	USD 665.000	Harley-Davidson Motorcycle Trust '2005-2 B' 4,27% 15/2/2013	666.775	0,55
USD 955.000	Daimler Chrysler Auto Trust '2007-A A4' 5,28% 8/3/2013	1.002.745	0,83	USD 848.061	Homebanc Mortgage Trust '2005-3 A1' FRN 25/7/2035	594.570	0,49
USD 11.334	Deutsche ALT-A Securities Inc Alternate Loan Trust '2006-AR3 A3' FRN 25/8/2036	11.214	0,01	USD 1.025.000	Honda Auto Receivables Owner Trust '2010-1 A2' 0,62% 21/2/2012	1.024.940	0,85
USD 815.000	Duke Energy Ohio Inc 5,7% 15/9/2012	891.023	0,73	USD 685.000	Honda Auto Receivables Owner Trust '2009-2 A3' 2,79% 15/1/2013	702.027	0,58
USD 495.000	Energy East Corp 6,75% 15/6/2012	544.179	0,45	USD 205.000	Hospira Inc 5,55% 30/3/2012	219.531	0,18
USD 105.000	Enterprise Products Operating LLC 6,125% 1/2/2013	115.173	0,10	USD 410.000	HSBC Bank USA NA/New York NY 4,625% 1/4/2014	431.626	0,36
USD 250.000	Enterprise Products Operating LLC 6,375% 1/2/2013	275.223	0,23	USD 170.000	HSBC Finance Corp 6,75% 15/5/2011	179.900	0,15
USD 311.290	Fannie Mae Pool '745500' 5,5% 1/12/2018	333.754	0,28	USD 966.506	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp '2004-CB9 A2' 5,108% 12/6/2041	992.562	0,82
USD 528.985	Fannie Mae Pool '837287' FRN 1/8/2035	554.817	0,46	USD 500.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp '2001-CIB2 A3' 6,429% 15/4/2035	521.861	0,43
USD 1.474.234	Fannie Mae Pool '890083' 5% 1/12/2021	1.565.878	1,30	USD 605.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp '2001-CIB3 A3' 6,465% 15/11/2035	638.845	0,53
USD 588.604	Fannie Mae REMICS '2006-22 DA' 5,5% 25/6/2033	617.221	0,51				
USD 659.479	Fannie Mae REMICS '2005-68 PC' 5,5% 25/7/2035	711.216	0,59				
USD 525.328	Fannie Mae-Aces '2006-M2 A1A' 4,855% 25/8/2016	551.661	0,46				
USD 975.000	Federal National Mortgage Association 5,25% 1/8/2012†	1.059.738	0,88				

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

US Dollar Short Duration Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 125.000	JPMorgan Chase & Co 4,75% 1/5/2013	133.765	0,11	USD 386.015	Thornburg Mortgage Securities Trust '2006-4 A2B' FRN 25/7/2036	375.503	0,31
USD 250.000	JPMorgan Chase & Co 5,6% 1/6/2011	263.886	0,22	USD 772.605	Thornburg Mortgage Securities Trust '2006-5 A1' FRN 25/10/2046	748.139	0,62
USD 275.000	Kraft Foods Inc 2,625% 8/5/2013	277.307	0,23	USD 366.395	Thornburg Mortgage Securities Trust '2006-4 A1' FRN 25/7/2036	361.472	0,30
USD 275.000	Kraft Foods Inc 5,625% 11/8/2010	281.291	0,23	USD 301.412	Thornburg Mortgage Securities Trust '2007-2 A2A' FRN 25/6/2037	293.246	0,24
USD 325.000	Kraft Foods Inc 6% 11/2/2013	358.198	0,30	USD 1.003.126	TIAA Seasoned Commercial Mortgage Trust '2007-C4 A1' 5,669% 15/8/2039	1.043.359	0,86
USD 121.336	Lanark Master Issuer Plc '2007-1X 2A1' FRN 22/12/2054	121.023	0,10	USD 100.000	Time Warner Cable Inc 5,4% 2/7/2012	107.321	0,09
USD 760.551	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2000-C4 A2' 7,37% 15/8/2026	767.107	0,64	USD 500.000	Time Warner Cable Inc 6,2% 1/7/2013	553.022	0,45
USD 680.000	Life Technologies Corp 3,375% 1/3/2013	684.140	0,57	USD 500.000	Turquoise Card Backed Securities Plc '2007-1 A' FRN 15/6/2012	497.755	0,41
USD 76.074	Mastr Asset Backed Securities Trust '2007-HE1 A1' FRN 25/5/2037	72.494	0,06	USD 250.000	Union Pacific Corp 6,125% 15/1/2012	272.059	0,23
USD 165.000	Midamerican Energy Holdings Co 5,875% 1/10/2012	181.377	0,15	USD 415.000	United Parcel Service Inc 4,5% 15/1/2013	446.685	0,37
USD 180.000	Midamerican Funding LLC 6,75% 1/3/2011	189.872	0,16	USD 15.965.000	United States Treasury Note/Bond 0,875% 31/1/2012	15.996.187	13,25
USD 385.000	Morgan Stanley 6% 13/5/2014	412.509	0,34	USD 8.920.000	United States Treasury Note/Bond 1,375% 15/2/2013	8.924.530	7,39
USD 7.156.970	National Collegiate Student Loan Trust '2005-GT1 AIO' 6,75% 26/3/2035	47.527	0,04	USD 225.000	United States Treasury Note/Bond 2,375% 28/2/2015	225.510	0,19
USD 3.200.000	National Collegiate Student Loan Trust '2005-2 AIO' 7,73% 25/3/2012	15.688	0,01	USD 695.000	USAA Auto Owner Trust '2008-1 A4' 4,5% 15/10/2013	730.314	0,61
USD 100.000	New York Life Global Funding '144A' 4,65% 9/5/2013	106.829	0,09	USD 1.070.000	Verizon Communications Inc 5,25% 15/4/2013	1.168.213	0,97
USD 975.000	New York State Urban Development Corp 2,482% 15/12/2013	978.920	0,81	USD 250.000	Verizon Communications Inc 5,35% 15/2/2011	261.451	0,22
USD 120.000	News America Inc 6,75% 9/1/2038	128.585	0,11	USD 86.094	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust '2003-C3 A1' 4,037% 15/2/2035	87.434	0,07
USD 275.000	North Fork Bancorporation Inc 5,875% 15/8/2012	290.037	0,24	USD 34.838	Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through CTFs '2002-MS1 2A1' 6,25% 25/2/2032	34.400	0,03
USD 350.000	Novartis Capital Corp 4,125% 10/2/2014	372.667	0,31	USD 1.213.943	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust '2006-AR8 2A1' 5,215% 25/4/2036	1.018.606	0,84
USD 205.000	Pfizer Inc 4,45% 15/3/2012	218.754	0,18	USD 250.000	WT Finance Aust Pty Ltd / Westfield Capital / WEA Finance LLC '144A' 5,125% 15/11/2014	261.803	0,22
USD 650.000	Philip Morris International Inc 4,875% 16/5/2013	699.801	0,58	USD 315.000	XTO Energy Inc 5% 1/8/2010	320.846	0,27
USD 236.896	PNC Mortgage Acceptance Corp '2001-C1 A2' 6,36% 12/3/2034	245.511	0,20			94.985.625	78,73
USD 1.308.437	PNC Mortgage Acceptance Corp '2000-C2 A2' 7,3% 12/10/2033	1.328.322	1,10			110.492.248	91,57
USD 19.405	Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust '2005-1 AF3' 4,142% 25/5/2035	19.220	0,02				
USD 285.000	Prudential Financial Inc 2,75% 14/1/2013	286.635	0,24				
USD 55.000	Qwest Corp FRN 15/6/2013	54.038	0,04				
USD 155.000	Qwest Corp 8,875% 15/3/2012	168.175	0,14				
USD 205.000	Rainbow National Services LLC '144A' 8,75% 1/9/2012	210.125	0,17				
USD 1.386.348	Residential Asset Mortgage Products Inc '2003-RZ3 A6' 3,4% 25/3/2033	1.084.123	0,90				
USD 436.014	Residential Asset Securitization Trust '2005-A5 A12' FRN 25/5/2035	291.741	0,24				
USD 197.792	Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust '2007-NC2 A2A' FRN 25/1/2037	183.508	0,15				
USD 745.000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A2' FRN 25/10/2016	758.112	0,63				
USD 1.450.000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A3' FRN 25/1/2018	1.498.776	1,24				
USD 227.653	Soundview Home Equity Loan Trust '2007-OPT3 2A1' FRN 25/8/2037	221.290	0,18				
USD 1.019.453	Soundview Home Equity Loan Trust '2003-2 A2' FRN 25/11/2033	676.902	0,56				
USD 485.000	State of California 5,65% 1/4/2039	504.822	0,42				
USD 96	Structured Asset Receivables Trust '2003-2A CTFs' '144A' FRN 21/1/2011	-	0,00				
USD 1.178.210	Suntrust Adjustable Rate Mortgage Loan Trust '2007-2 3A3' FRN 25/4/2037	939.491	0,78				
USD 160.000	Temple-Inland Inc 7,875% 1/5/2012	173.679	0,14				
USD 897.078	Thornburg Mortgage Securities Trust '2006-6 A1' FRN 25/11/2046	859.649	0,71				

US Dollar Short Duration Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Titres non cotés				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Etats-Unis				USD 1.245.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 5,125% 10/4/2013	1.343.983	1,10
USD 515.000	Allstate Financial Global Funding '144A' 6,5% 14/6/2011	543.522	0,45	USD 380.000	Ocwen Advance Receivables Backed Notes '2010-1A NOTE' '144A' 3,588% 15/9/2023	380.000	0,31
USD 180.000	BAE Systems Holdings Inc '144A' 6,4% 15/12/2011	193.809	0,16	USD 490.000	Priscoa Global Funding I '144A' 5,625% 24/5/2011	507.374	0,42
USD 650.000	Bank of America Auto Trust '2009-2A A3' '144A' 2,13% 15/9/2013	661.149	0,55	USD 525.000	Roche Holdings Inc '144A' 4,5% 1/3/2012	558.545	0,46
USD 1.180.000	Commercial Mortgage Pass Through Certificates '2001-J2A A2' '144A' 6,096% 16/7/2034	1.233.772	1,03	USD 340.000	Southeast Supply Header LLC '144A' 4,85% 15/8/2014	352.025	0,29
USD 410.000	Crown Castle Towers LLC '144A' 4,523% 15/1/2015	420.906	0,35	USD 440.000	Station Place Securitization Trust '2009-1 A' '144A' FRN 25/1/2040	438.900	0,36
USD 340.000	Ford Credit Auto Owner Trust '2006-B D' '144A' 7,12% 15/2/2013	355.408	0,29	USD 235.000	TIAA Global Markets Inc '144A' 4,875% 12/1/2011	241.709	0,20
USD 573.648	GCO Slims Trust '2006-1A NOTE' '144A' 5,72% 1/3/2022	413.027	0,34	USD 200.000	TIAA Global Markets Inc '144A' 5,125% 10/10/2012	216.325	0,18
USD 266.347	GS Mortgage Securities Corp II '2000-1A A' '144A' FRN 20/3/2023	208.976	0,17			8.779.922	7,25
USD 4.896.465	GS Mortgage Securities Corp II '2003-C1 X2' '144A' 0,832% 10/1/2040	672	0,00	Total des obligations		10.430.409	8,61
USD 9.195.106	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2003-C5 XCP' '144A' 0,565% 15/4/2037	23.283	0,02	Total des titres non cotés		10.430.409	8,61
USD 525.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' FRN 10/6/2011	534.471	0,44	Total du portefeuille		120.922.656	100,18
USD 150.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 2,875% 17/9/2012	152.066	0,13	Autres éléments du passif net		(216.837)	(0,18)
				Total de l'actif net (USD)		120.705.819	100,00

⁽¹⁾ Titres donnés en garantie, voir point 12 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Moins-values latentes en USD	Valeur nominale	Description	Moins-values latentes en USD
AUD 1.400.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Fixed 3,95% and pays Floating AUD BBSW 3 Month) (5/5/2011)	(9.536)	USD 500.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on HJ Heinz Co 6,375% 15/7/2028 and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	(2.442)
AUD 4.195.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Fixed 4,0225% and pays Floating AUD BBSW 3 Month) (6/5/2011)	(26.059)	USD 500.000	Credit Default Swaps (Credit Suisse) (Fund receives default protection on Hershey Company The 6,95% 15/8/2012; and pays Fixed 1%) (20/12/2014)	(7.339)
					(45.376)

Note : La valeur de marché totale de (57.121) USD de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values latentes en équivalent USD
Compartiment de base			
USD 3.280.389	EUR 2.278.500	24/3/2010	184.673
USD 521.320	GBP 322.000	21/4/2010	33.057
Plus-values latentes nettes			217.730

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en USD
(13)	US Treasury 5 Year Note (CBT)	mars 2010	(1.518.664)
(1)	US Long Bond (CBT)	juin 2010	(116.938)
(8)	US Treasury 10 Year Note	juin 2010	(937.125)
64	US Treasury 2 Year Note (CBT)	juin 2010	13.908.000
(48)	US Treasury 5 Year Note (CBT)	juin 2010	(5.553.000)
Engagement total			5.782.273

Note : La plus-value latente nette de 214 USD attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Rapport et comptes intermédiaires non révisés

US Flexible Equity Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
ACTIONS ORDINAIRES							
	Iles Caïman			520.000	Humana Inc	24.726.000	1,13
600.000	Garmin Ltd*	19.020.000	0,87	320.000	Huntsman Corp	4.534.400	0,21
230.000	Herbalife Ltd	8.834.300	0,41	200.000	IMS Health Inc	4.396.000	0,20
1.150.000	Seagate Technology	22.517.000	1,03	430.000	International Business Machines Corp	54.661.600	2,51
		50.371.300	2,31	1.050.000	International Paper Co	25.042.500	1,15
	Guernesey			590.000	JC Penney Co Inc	16.378.400	0,75
90.000	Amdocs Ltd	2.604.600	0,12	880.000	Johnson & Johnson	55.862.400	2,56
	Etats-Unis			210.000	JPMorgan Chase & Co	8.626.800	0,40
510.000	Advance Auto Parts Inc	20.792.700	0,95	270.000	L-3 Communications Holdings Inc	24.686.100	1,13
1.680.000	AES Corp	19.706.400	0,91	290.000	Lexmark International Inc 'A'	9.686.000	0,44
780.000	Aetna Inc	23.361.000	1,07	60.000	Lincoln Electric Holdings Inc	2.865.000	0,13
890.000	AmerisourceBergen Corp 'A'	24.920.000	1,14	310.000	Lorillard Inc	22.946.200	1,05
580.000	Amgen Inc	32.706.200	1,50	1.060.000	Ltd Brands Inc	23.500.200	1,08
90.000	Apple Inc	18.250.200	0,84	10.000	Lubrizol Corp	792.000	0,04
120.000	Ashland Inc	5.662.800	0,26	1.200.000	Macy's Inc	23.148.000	1,06
200.000	Assurant Inc	6.062.000	0,28	20.000	Manpower Inc	1.024.000	0,05
1.690.000	AT&T Inc	41.945.800	1,92	870.000	Marathon Oil Corp	25.134.300	1,15
70.000	Atwood Oceanics Inc	2.317.000	0,11	430.000	McKesson Corp	25.503.300	1,17
390.000	Bank of America Corp	6.458.400	0,30	450.000	Medco Health Solutions Inc	28.458.000	1,31
270.000	Big Lots Inc	9.093.600	0,42	60.000	Merck & Co Inc	2.203.800	0,10
1.030.000	CA Inc	23.072.000	1,06	2.330.000	Microsoft Corp	66.684.600	3,06
730.000	Cardinal Health Inc	24.856.500	1,14	200.000	Millipore Corp	18.762.000	0,86
80.000	Celanese Corp 'A'	2.490.400	0,11	1.180.000	Mylan Inc/PA*	24.633.680	1,13
260.000	Chevron Corp	18.782.400	0,86	960.000	Nabors Industries Ltd	21.110.400	0,97
290.000	Cisco Systems Inc	7.041.200	0,32	580.000	National Oilwell Varco Inc	25.056.000	1,14
1.260.000	CMS Energy Corp	19.353.600	0,89	430.000	Northrop Grumman Corp	26.328.900	1,21
670.000	Coach Inc	24.776.600	1,14	850.000	NRG Energy Inc	18.827.500	0,86
90.000	Coca-Cola Co	4.723.200	0,22	110.000	NYSE Euronext	2.917.200	0,13
510.000	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	24.415.485	1,12	60.000	Oceaneering International Inc	3.631.800	0,17
310.000	Community Health Systems Inc	10.431.500	0,48	300.000	Omnicare Inc	7.869.000	0,36
440.000	Computer Sciences Corp	22.633.600	1,04	240.000	Parker Hannifin Corp	14.251.200	0,66
750.000	ConocoPhillips	36.210.000	1,66	60.000	PartnerRe Ltd	4.772.400	0,22
120.000	Crown Holdings Inc	3.228.000	0,15	340.000	Peabody Energy Corp	15.402.000	0,71
1.980.000	Dell Inc	26.056.800	1,20	450.000	PetSmart Inc	12.132.000	0,56
230.000	Diamond Offshore Drilling Inc	19.993.900	0,92	480.000	Pfizer Inc	8.486.400	0,39
210.000	Dollar Tree Inc	11.736.900	0,54	280.000	Polo Ralph Lauren Corp 'A'	22.416.800	1,03
99.500	Dover Corp	4.464.565	0,20	160.000	PPG Industries Inc	9.846.400	0,45
270.000	Eastman Chemical Co	16.024.500	0,74	720.000	Pride International Inc	20.268.000	0,93
380.000	Eaton Corp	25.710.800	1,19	240.000	Procter & Gamble Co	15.216.000	0,70
670.000	Edison International	21.942.500	1,01	410.000	Quest Diagnostics Inc/DE	23.247.000	1,07
1.910.000	EL Paso Corp	19.902.200	0,91	470.000	Raytheon Co	26.620.800	1,22
170.000	Emerson Electric Co	8.078.400	0,37	90.000	Reliance Steel & Aluminum Co	3.947.400	0,18
380.000	Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	22.895.000	1,05	200.000	Reynolds American Inc	10.632.000	0,49
660.000	Exxon Mobil Corp	43.071.600	1,98	480.000	Ross Stores Inc	23.457.600	1,08
420.000	Fiserv Inc	20.143.200	0,92	860.000	Rowan Cos Inc	22.282.600	1,02
520.000	Fluor Corp	22.105.200	1,01	20.000	RR Donnelley & Sons Co	402.000	0,02
410.000	FMC Technologies Inc	23.107.600	1,06	730.000	Sara Lee Corp	9.986.400	0,46
760.000	Forest Laboratories Inc	22.587.200	1,04	260.000	Sealed Air Corp	5.301.400	0,24
380.000	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	28.047.800	1,28	490.000	Spectra Energy Corp	10.652.600	0,49
1.150.000	Gap Inc	24.886.000	1,14	140.000	SPX Corp	8.380.400	0,38
420.000	General Cable Corp	10.012.800	0,46	510.000	Sybase Inc	22.496.100	1,03
370.000	General Dynamics Corp	26.736.200	1,23	580.000	Target Corp	29.788.800	1,37
820.000	General Electric Co	13.161.000	0,60	870.000	Tesoro Corp/Texas	10.379.100	0,48
190.000	General Mills Inc	13.689.500	0,63	170.000	Timken Co	4.459.100	0,20
70.000	Goldman Sachs Group Inc	10.920.000	0,50	620.000	TJX Cos Inc	25.959.400	1,19
10.000	Google Inc 'A'	5.267.200	0,24	530.000	Travelers Cos Inc	27.920.400	1,28
230.000	Guess? Inc	9.411.600	0,43	920.000	UnitedHealth Group Inc	31.132.800	1,43
670.000	H&R Block Inc	11.611.100	0,53	1.040.000	Unum Group	21.621.600	0,99
60.000	Hewlett-Packard Co	3.051.000	0,14	350.000	URS Corp	16.285.500	0,75
70.000	Hospira Inc	3.680.600	0,17	920.000	VeriSign Inc	22.972.400	1,06
				50.000	Wal-Mart Stores Inc	2.685.000	0,12
				280.000	Walter Energy Inc	21.691.600	1,00
				80.000	WellPoint Inc	4.976.000	0,23

US Flexible Equity Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
290.000	Wells Fargo & Co	7.867.700	0,36	ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILEGIEES ET WARRANTS			
600.000	Western Digital Corp	23.094.000	1,06	Etats-Unis			
280.000	Whirlpool Corp	23.394.000	1,07	28.100	World Access Inc	42	0,00
1.130.000	Williams Cos Inc/The	24.441.900	1,12	Total des titres non cotés		42	0,00
890.000	XL Capital Ltd 'A'	16.180.200	0,74	Total du portefeuille		2.185.676.572	100,30
570.000	XTO Energy Inc	26.071.800	1,20				
		2.132.700.630	97,87				
Total des actions ordinaires		2.185.676.530	100,30	Autres éléments du passif net		(6.446.551)	(0,30)
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		2.185.676.530	100,30	Total de l'actif net (USD)		2.179.230.021	100,00

(*) Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Moins-values latentes	Moins-values latentes en équivalent USD
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 248.816.178	USD 340.343.425	15/3/2010	(1.676.458)	(2.277.796)
USD 8.346.983	EUR 6.156.346	15/3/2010	(12.970)	(17.622)
Moins-values latentes nettes			(1.689.428)	(2.295.418)
Total des moins-values latentes nettes				(2.295.418)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Santé	18,48
Technologie de l'information	17,19
Énergie	16,88
Produits accessoires	15,21
Valeurs industrielles	10,81
Matières premières	5,81
Finance	5,20
Produits de consommation courante	5,13
Services aux collectivités	3,67
Services de télécommunication	1,92
Autres éléments du passif net	(0,30)
	100,00

US Government Mortgage Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
OBLIGATIONS							
	Etats-Unis						
USD 1.265.000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2010-1 A2' 0,97% 15/1/2013	1.265.975	0,76	USD 400.000	Fannie Mae Pool '889996' 5,5% 1/6/2038	421.750	0,25
USD 680.529	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2008-1 A2' FRN 6/6/2012	689.260	0,41	USD 751.625	Fannie Mae Pool '902750' 5,5% 1/11/2021	803.281	0,48
USD 1.179.435	Bayview Financial Acquisition Trust '2006-C 2A2' FRN 28/11/2036	1.023.185	0,61	USD 8.316.614	Fannie Mae Pool '95760' 5,5% 1/1/2038	8.790.920	5,24
USD 1.236.575	Capital One Auto Finance Trust '2006-B A4' FRN 15/7/2013	1.231.883	0,73	USD 236.526	Fannie Mae Pool '993353' 4,5% 1/5/2039	239.260	0,14
USD 302.887	Countrywide Alternative Loan Trust '2004-12CB 1A1' 5% 25/7/2019	291.948	0,17	USD 1.138.485	Fannie Mae Pool '993588' 4,5% 1/5/2039	1.151.649	0,69
USD 383.256	Countrywide Alternative Loan Trust '2004-24CB 2A1' 5% 25/11/2019	365.618	0,22	USD 9.818.963	Fannie Mae Pool '995670' 5,5% 1/9/2036	10.378.949	6,19
USD 184.683	Countrywide Alternative Loan Trust '2006-41CB 2A17' 6% 25/1/2037	150.113	0,09	USD 126.633	Fannie Mae Pool 'AA2199' 4,5% 1/3/2039	128.098	0,08
USD 201.554	Countrywide Alternative Loan Trust '2006-43CB 1A7' 6% 25/2/2037	155.712	0,09	USD 1.638.590	Fannie Mae Pool 'AA4263' 4,5% 1/4/2039	1.657.536	0,99
USD 717.962	Countrywide Alternative Loan Trust '2007-16CB 1A7' 6% 25/8/2037	536.898	0,32	USD 67.778	Fannie Mae Pool 'AA4348' 4,5% 1/4/2039	68.561	0,04
USD 493.263	Countrywide Alternative Loan Trust '2008-2R 3A1' 6% 25/8/2037	336.453	0,20	USD 285.768	Fannie Mae Pool 'AA4585' 4,5% 1/4/2039	289.072	0,17
USD 368.380	Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust '2004-HYB1 2A' 4,046% 20/5/2034	292.698	0,17	USD 1.409.660	Fannie Mae Pool 'AA4607' 4,5% 1/4/2039	1.426.100	0,85
USD 307.316	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2004-1 4A1' 5% 25/2/2019	308.443	0,18	USD 4.013.477	Fannie Mae Pool 'AA4625' 4,5% 1/5/2039	4.060.284	2,42
USD 2.200.000	Fannie Mae '4 3/10' 4% TBA	2.158.406	1,29	USD 804.597	Fannie Mae Pool 'AA4666' 4,5% 1/5/2039	813.981	0,49
USD 4.000.000	Fannie Mae '4,5 3/10' 4,5% TBA	4.158.750	2,48	USD 435.777	Fannie Mae Pool 'AA5577' 4,5% 1/6/2039	440.815	0,26
USD 11.500.000	Fannie Mae '4,5 2/10' 4,5% TBA	11.613.202	6,93	USD 984.810	Fannie Mae Pool 'AA7544' 4,5% 1/5/2039	996.196	0,59
USD 4.500.000	Fannie Mae '5 3/10' 5% TBA	4.737.657	2,83	USD 46.959	Fannie Mae Pool 'AA7545' 4,5% 1/5/2039	47.502	0,03
USD 100.000	Fannie Mae '5 4/10' 5% TBA	103.594	0,06	USD 6.915.997	Fannie Mae Pool 'AA7619' 4,5% 1/5/2039	6.995.962	4,17
USD 500.000	Fannie Mae '5 4/10' 5% TBA	516.094	0,31	USD 678.975	Fannie Mae Pool 'AA8390' 4,5% 1/6/2039	686.826	0,41
USD 3.600.000	Fannie Mae '5 4/10' 5% TBA	3.781.126	2,26	USD 260.424	Fannie Mae Pool 'AA8396' 4,5% 1/6/2039	263.435	0,16
USD 13.200.000	Fannie Mae '5,5 5/10' 5,5% TBA	13.827.003	8,25	USD 967.015	Fannie Mae Pool 'AA8634' 4,5% 1/7/2039	978.196	0,58
USD 300.000	Fannie Mae '6,5 4/10' 6,5% TBA	321.328	0,19	USD 10.404.875	Fannie Mae Pool 'AD0022' 6% 1/6/2039	11.048.676	6,59
USD 7.800.000	Fannie Mae '6,5 5/10' 6,5% TBA	8.352.096	4,98	USD 3.221.319	Fannie Mae REMICS '2009-113 DI' 4,5% 25/12/2020	310.009	0,18
USD 1.804.671	Fannie Mae Interest Strip 5% 25/9/2039	415.449	0,25	USD 3.319.859	Fannie Mae REMICS '2006-119 CS' FRN 25/12/2036	496.019	0,30
USD 90.751	Fannie Mae Pool '244450' 5,5% 1/11/2023	96.652	0,06	USD 6.200.000	Freddie Mac Gold '4,5 3/10' 4,5% TBA	6.262.000	3,74
USD 45.625	Fannie Mae Pool '253033' 7% 1/2/2015	49.309	0,03	USD 6.700.000	Freddie Mac Gold '5,5 3/10' 5,5% TBA	7.078.970	4,22
USD 90.535	Fannie Mae Pool '254693' 5,5% 1/4/2033	95.684	0,06	USD 866.709	Freddie Mac Gold Pool 'C01527' 5,5% 1/4/2033	919.118	0,55
USD 20.236	Fannie Mae Pool '323970' 7% 1/10/2014	21.870	0,01	USD 553.269	Freddie Mac Gold Pool 'G12601' 5% 1/2/2022	585.623	0,35
USD 1.552.010	Fannie Mae Pool '444627' 4,5% 1/5/2039	1.570.111	0,94	USD 554.431	Freddie Mac Gold Pool 'G12633' 5% 1/4/2022	586.853	0,35
USD 85.280	Fannie Mae Pool '555800' 5,5% 1/10/2033	90.130	0,05	USD 550.000	General Electric Capital Corp 2% 28/9/2012	557.940	0,33
USD 140.815	Fannie Mae Pool '704837' 5,5% 1/10/2033	148.824	0,09	USD 4.000.000	General Electric Capital Corp 2,125% 21/12/2012	4.063.626	2,43
USD 3.475.319	Fannie Mae Pool '725027' 5% 1/11/2033	3.615.417	2,16	USD 2.900.000	Ginnie Mae I '4,5 3/10' 4,5% TBA	2.941.234	1,75
USD 7.598.007	Fannie Mae Pool '725228' 6% 1/3/2034	8.152.424	4,86	USD 5.100.000	Ginnie Mae I '5 4/10' 5% TBA	5.284.876	3,15
USD 358.536	Fannie Mae Pool '725423' 5,5% 1/5/2034	378.928	0,23	USD 7.000.000	Ginnie Mae I '5,5 4/10' 5,5% TBA	7.374.065	4,40
USD 2.986.963	Fannie Mae Pool '727153' 5,5% 1/9/2033	3.156.846	1,88	USD 1.700.000	Ginnie Mae I '6 4/10' 6% TBA	1.808.641	1,08
USD 88.440	Fannie Mae Pool '730927' 5,5% 1/8/2033	93.470	0,06	USD 1.600.000	Ginnie Mae II '4,5 3/10' 4,5% TBA	1.618.254	0,97
USD 4.091.778	Fannie Mae Pool '735649' 6% 1/12/2032	4.395.463	2,62	USD 1.800.000	Ginnie Mae II '5 3/10' 5% TBA	1.869.478	1,12
USD 128.102	Fannie Mae Pool '739354' 5,5% 1/9/2033	135.388	0,08	USD 1.500.000	Government National Mortgage Association '2005-50 C' 4,658% 16/3/2037	1.503.809	0,90
USD 139.892	Fannie Mae Pool '739381' 5,5% 1/7/2033	147.870	0,09	USD 3.355.964	Government National Mortgage Association '2009-26 SC' FRN 16/1/2038	376.515	0,22
USD 131.376	Fannie Mae Pool '740875' 5,5% 1/9/2033	138.848	0,08	USD 367.931	GSR Mortgage Loan Trust FRN 25/8/2046	284.391	0,17
USD 22.583.872	Fannie Mae Pool '745336' 5% 1/3/2036	23.458.996	13,99	USD 1.310.000	Harley-Davidson Motorcycle Trust '2009-4 A2' 1,16% 15/10/2012	1.312.125	0,78
USD 997.083	Fannie Mae Pool '831824' 5,5% 1/10/2021	1.065.609	0,64	USD 430.000	Harley-Davidson Motorcycle Trust '2009-4 A3' 1,87% 17/2/2014	431.790	0,26
USD 1.254.559	Fannie Mae Pool '889109' 5% 1/1/2023	1.323.138	0,79	USD 1.000.000	Harley-Davidson Motorcycle Trust '2009-4 A4' 2,4% 15/7/2014	1.005.142	0,60
				USD 338.031	JP Morgan Mortgage Trust '2004-S2 5A1' 5,5% 25/12/2019	336.551	0,20
				USD 183.198	Residential Accredit Loans Inc '2005-QS13 1A5' 5,5% 25/9/2035	149.992	0,09
				USD 685.863	Residential Funding Mortgage Securities I '2007-S2 A3' 6% 25/2/2037	661.431	0,39
				USD 690.000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A3' FRN 25/1/2018	713.211	0,43
				USD 20.000.000	United States Treasury Bill 0% 6/5/2010 [Zero Coupon]	19.996.360	11,93

US Government Mortgage Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 8.160.000	United States Treasury Note/Bond 3,625% 15/2/2020	8.152.988	4,86	OBLIGATIONS			
USD 1.231.832	Wells Fargo Alternative Loan Trust '2007-PA2 1A1' 6% 25/6/2037	852.195	0,51	Etats-Unis			
		233.988.123	139,58	USD 1.000.000	Ford Credit Auto Lease Trust '2010-A A2' '144A' 1,04% 15/3/2013	1.000.616	0,60
Total des obligations		233.988.123	139,58	Total des obligations		1.000.616	0,60
TITRES ADOSSÉS À DES PRÊTS HYPOTHÉCAIRES				Total des titres non cotés		1.000.616	0,60
	Etats-Unis			Total du portefeuille		226.687.713	135,23
(USD 6.400.000)	Fannie Mae '5,5 4/10' 5,5% TBA	(6.720.001)	(4,01)	Autres éléments du passif net		(59.047.478)	(35,23)
(USD 400.000)	Fannie Mae Pool '994637' 5,5% 1/11/2038	(421.727)	(0,25)	Total de l'actif net (USD)		167.640.235	100,00
(USD 1.100.000)	Freddie Mac Gold '5 3/10' 5% TBA	(1.159.298)	(0,69)				
Total des titres adossés à des prêts hypothécaires		(8.301.026)	(4,95)				
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		225.687.097	134,63				

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
USD 22.900.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Fixed 2,63%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (26/3/2010)	45.686	USD 14.900.000	Interest Rate Swaps (Union Bank of Switzerland) (Fund receives Fixed 4,03%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (16/10/2013)	1.059.762
USD 6.300.000	Interest Rate Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives Fixed 5,1646%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (16/1/2012)	491.306	USD 21.900.000	Interest Rate Swaps (Union Bank of Switzerland) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 3,51%) (28/10/2013)	(1.152.510)
USD 14.800.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Fixed 3,4275%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (1/4/2013)	762.511	USD 20.000.000	Interest Rate Swaps (Morgan Stanley) (Fund receives Fixed 2,66%; and pays Floating USD Libor 3 Month) (10/12/2013)	416.140
USD 13.800.000	Interest Rate Swaps (Citibank) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 3,46%) (16/4/2013)	(724.376)	USD 18.400.000	Interest Rate Swaps (JP Morgan) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 2,3425% (8/1/2014)	(144.348)
					754.171

Note : La valeur de marché totale de 754.171 USD de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en USD
(4)	90 Day Euro \$ Future	mars 2010	(997.350)
(4)	90 Day Euro \$ Future	juin 2010	(996.450)
(66)	US Treasury 10 Year Note	juin 2010	(7.731.281)
7	US Treasury 2 Year Note (CBT)	juin 2010	1.521.188
(147)	US Treasury 5 Year Note (CBT)	juin 2010	(17.006.063)
(4)	90 Day Euro \$ Future	septembre 2010	(994.850)
(4)	90 Day Euro \$ Future	décembre 2010	(991.900)
(3)	90 Day Euro \$ Future	mars 2011	(741.263)
(3)	90day Euro\$ Future	juin 2011	(738.413)
(3)	90day Euro\$ Future	septembre 2011	(735.637)
(3)	90day Euro\$ Future	décembre 2011	(732.975)
Engagement total			(30.144.994)

Note : La moins-value latente nette de 130.441 USD attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

US Growth Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
ACTIONS ORDINAIRES							
Canada				20.900	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	1.542.629	0,86
12.700	Agnico-Eagle Mines Ltd	726.059	0,40	60.500	Gilead Sciences Inc	2.866.490	1,60
Iles Caïman				10.300	Goldman Sachs Group Inc	1.606.800	0,90
5.600	Baidu Inc/China ADR	2.885.792	1,61	11.800	Google Inc 'A'	6.215.296	3,46
97.100	Seagate Technology	1.901.218	1,06	107.800	Hewlett-Packard Co	5.481.630	3,06
		4.787.010	2,67	77.600	Home Depot Inc	2.416.464	1,35
Israël				40.800	JPMorgan Chase & Co	1.676.064	0,93
77.400	Check Point Software Technologies	2.506.212	1,40	63.400	Kohl's Corp	3.440.718	1,92
33.500	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	2.014.020	1,12	49.800	Lam Research Corp	1.656.846	0,92
		4.520.232	2,52	104.000	Las Vegas Sands Corp	1.696.240	0,95
Antilles néerlandaises				36.900	Life Technologies Corp	1.873.044	1,04
17.200	Schlumberger Ltd	1.047.136	0,58	25.300	Manpower Inc	1.295.360	0,72
Suisse				5.400	Mastercard Inc	1.203.498	0,67
19.200	Transocean Ltd	1.523.712	0,85	206.700	Micron Technology Inc	1.839.692	1,03
Etats-Unis				284.700	Microsoft Corp	8.148.114	4,55
49.300	3M Co	3.931.182	2,19	65.200	Morgan Stanley	1.809.300	1,00
84.300	Abbott Laboratories	4.559.787	2,55	70.200	NetApp Inc	2.109.861	1,18
34.500	Aetna Inc	1.033.275	0,58	96.900	NVIDIA Corp	1.571.718	0,88
37.700	Amazon.com Inc	4.423.341	2,47	67.600	PACCAR Inc	2.391.688	1,33
60.300	Amgen Inc	3.400.317	1,89	85.100	Palm Inc*	527.620	0,29
27.400	Anadarko Petroleum Corp	1.896.628	1,06	88.700	Petrohawk Energy Corp	1.902.615	1,06
40.900	Apple Inc	8.293.702	4,62	217.500	Pfizer Inc	3.845.400	2,14
78.900	Avon Products Inc	2.379.624	1,33	51.300	Philip Morris International Inc	2.533.194	1,41
59.200	Broadcom Corp 'A'	1.842.896	1,03	90.300	Procter & Gamble Co	5.725.020	3,19
59.000	CarMax Inc	1.188.850	0,66	142.800	QUALCOMM Inc	5.249.328	2,93
155.100	CBS Corp 'B'	2.020.953	1,13	42.300	Salesforce.com Inc	2.840.022	1,58
28.500	Cerner Corp	2.375.190	1,32	87.400	Starbucks Corp	1.998.838	1,11
133.200	Cisco Systems Inc	3.234.096	1,80	47.500	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc	1.807.850	1,01
80.600	Coca-Cola Co	4.229.888	2,36	60.100	United Parcel Service Inc 'B'	3.496.017	1,95
189.400	Comcast Corp 'A'	3.064.492	1,70	29.000	United States Steel Corp	1.534.970	0,86
28.800	Covance Inc	1.629.504	0,91	73.200	Wal-Mart Stores Inc	3.930.840	2,19
9.600	Cree Inc	636.672	0,35	93.300	Wells Fargo & Co	2.531.229	1,41
41.700	Cummins Inc	2.327.694	1,30	30.200	Whole Foods Market Inc	1.060.926	0,59
61.800	Danaher Corp	4.597.302	2,57	47.500	Zimmer Holdings Inc	2.726.975	1,52
25.200	Darden Restaurants Inc	1.023.120	0,57			163.109.221	90,92
288.100	Delta Air Lines Inc	3.676.156	2,05	Total des actions ordinaires		175.713.370	97,94
31.500	Ecolab Inc	1.334.025	0,74				
95.000	EMC Corp/Massachusetts	1.642.550	0,92	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		175.713.370	97,94
22.700	EOG Resources Inc	2.109.511	1,17	Total du portefeuille		175.713.370	97,94
39.000	Express Scripts Inc	3.706.170	2,06				
				Autres éléments de l'actif net		3.689.477	2,06
				Total de l'actif net (USD)		179.402.847	100,00

(*) Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Technologie de l'information	33,34
Santé	16,73
Produits accessoires	12,87
Valeurs industrielles	12,11
Produits de consommation courante	11,07
Énergie	4,72
Finance	4,24
Matières premières	2,86
Autres éléments de l'actif net	2,06
	100,00

US Small & MidCap Opportunities Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
ACTIONS ORDINAIRES				55.200	Cooper Cos Inc/The	2.218.488	0,66
	Bermudes			29.000	CR Bard Inc	2.430.780	0,72
81.500	Marvell Technology Group Ltd	1.528.125	0,46	300	Crown Holdings Inc	8.070	0,00
31.100	RenaissanceRe Holdings Ltd	1.721.074	0,52	32.900	Darden Restaurants Inc	1.335.740	0,40
		3.249.199	0,98	89.800	Dick's Sporting Goods Inc	2.172.262	0,64
	Iles Vierges britanniques			9.600	Dollar Tree Inc	536.544	0,16
107.900	UTi Worldwide Inc	1.579.656	0,48	87.500	DPL Inc	2.326.625	0,70
	Canada			46.600	Dr Pepper Snapple Group Inc	1.460.444	0,44
28.400	Ultra Petroleum Corp	1.283.112	0,39	45.300	Edison International	1.483.575	0,45
	Singapour			7.300	Edwards Lifesciences Corp	666.125	0,20
50.900	Avago Technologies Ltd	916.200	0,28	20.400	Energizer Holdings Inc	1.188.504	0,36
	Etats-Unis			43.500	F5 Networks Inc	2.412.945	0,73
34.000	ACE Ltd	1.697.960	0,51	14.200	Federal Realty Investment Trust (Reit)	977.954	0,29
24.400	Advent Software Inc	988.932	0,30	57.200	Fidelity National Information Services Inc	1.296.724	0,39
156.000	AES Corp	1.829.880	0,56	157.500	Fifth Third Bancorp	1.918.350	0,58
74.000	Allegheny Energy Inc	1.690.900	0,51	75.200	First Niagara Financial Group Inc	1.064.832	0,32
64.900	Alliant Energy Corp	2.057.979	0,62	63.950	Flowers Foods Inc	1.627.528	0,49
68.600	Allscripts-Misys Healthcare Solutions Inc	1.228.626	0,37	37.000	FMC Corp	2.114.920	0,64
61.300	American Eagle Outfitters Inc	1.037.196	0,31	52.400	Forest Oil Corp	1.409.560	0,42
55.800	American Tower Corp 'A'	2.371.500	0,72	62.400	Fortune Brands Inc	2.737.488	0,83
40.500	Ameriprise Financial Inc	1.622.835	0,49	97.600	Foster Wheeler AG	2.486.848	0,75
74.800	AmerisourceBergen Corp 'A'	2.094.400	0,63	38.400	Gen-Probe Inc	1.718.592	0,52
46.300	AMETEK Inc	1.803.385	0,54	104.100	Geo Group Inc/The	2.050.770	0,62
59.000	Amphenol Corp 'A'	2.430.800	0,74	40.700	Global Payments Inc	1.743.995	0,52
28.400	Amylin Pharmaceuticals Inc	521.140	0,16	100.200	Goodyear Tire & Rubber Co/The	1.284.564	0,39
14.600	Arch Capital Group Ltd	1.082.882	0,33	90.100	GrafTech International Ltd	1.122.646	0,34
63.100	Arch Coal Inc	1.407.130	0,42	15.900	Greenhill & Co Inc	1.142.256	0,34
19.200	Arena Resources Inc	788.736	0,24	50.600	Guess? Inc	2.070.552	0,62
101.000	Ariba Inc	1.211.495	0,36	70.400	H&R Block Inc	1.220.032	0,37
121.000	ArvinMeritor Inc	1.331.000	0,39	28.500	Hanover Insurance Group Inc/The	1.184.460	0,36
42.500	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	1.884.450	0,57	29.300	Health Care REIT Inc (Reit)	1.245.250	0,38
43.200	Atwood Oceanics Inc	1.429.920	0,43	25.100	Health Net Inc	576.798	0,17
58.000	Autodesk Inc	1.610.660	0,49	31.700	Helmerich & Payne Inc	1.307.308	0,39
60.700	Avnet Inc	1.670.464	0,50	6.400	Henry Schein Inc	363.840	0,11
25.500	Beckman Coulter Inc	1.678.920	0,51	54.000	hhgregg Inc	1.129.140	0,34
54.100	BJ's Wholesale Club Inc	1.946.518	0,59	17.800	Hill-Rom Holdings Inc	467.784	0,14
23.800	Black & Decker Corp	1.706.936	0,51	97.100	Hospitality Properties Trust (Reit)	2.158.533	0,64
36.800	BMC Software Inc	1.351.664	0,41	94.300	Hudson City Bancorp Inc	1.263.573	0,38
24.700	Bunge Ltd	1.488.422	0,45	19.100	Human Genome Sciences Inc	547.979	0,17
34.300	Cabot Oil & Gas Corp	1.385.720	0,42	26.700	Iberiabank Corp	1.542.459	0,46
100.200	CB Richard Ellis Group Inc 'A'	1.314.624	0,40	78.500	Ingersoll-Rand Plc	2.501.010	0,75
98.700	CBS Corp 'B'	1.286.061	0,39	95.000	Ingram Micro Inc	1.700.500	0,52
1.600	Celera Corp	9.616	0,00	82.900	International Rectifier Corp	1.672.093	0,50
27.800	Cephalon Inc	1.886.230	0,56	250.700	Interpublic Group of Cos Inc	1.872.729	0,56
113.000	Chico's FAS Inc	1.557.140	0,47	19.300	Inverness Medical Innovations Inc	750.963	0,23
28.600	Church & Dwight Co Inc	1.923.350	0,58	75.000	Invesco Ltd	1.470.000	0,44
15.100	CIGNA Corp	518.685	0,16	95.600	Iron Mountain Inc	2.499.940	0,75
48.800	Citrix Systems Inc	2.090.104	0,63	10.500	ITT Educational Services Inc	1.141.455	0,34
76.800	Cloud Peak Energy Inc	1.183.488	0,36	107.900	Jabil Circuit Inc	1.609.868	0,48
138.900	CMS Energy Corp	2.133.504	0,64	73.200	Jarden Corp	2.324.832	0,71
74.700	Coeur d'Alene Mines Corp	1.079.415	0,33	21.700	JM Smucker Co/The	1.291.801	0,39
76.000	Comerica Inc	2.723.840	0,82	60.300	Joy Global Inc	3.023.744	0,92
13.900	Community Health Systems Inc	467.735	0,14	49.400	Juniper Networks Inc	1.366.898	0,41
23.000	Compass Minerals International Inc	1.725.000	0,52	99.600	Key Energy Services Inc	1.002.972	0,30
75.200	Complete Production Services Inc	1.049.040	0,32	92.400	KeyCorp	644.952	0,19
65.300	ConAgra Foods Inc	1.601.156	0,48	34.300	Lam Research Corp	1.141.161	0,34
30.400	Concho Resources Inc/Midland TX	1.424.848	0,43	89.200	Las Vegas Sands Corp	1.454.852	0,44
334.900	Conseco Inc	1.724.735	0,52	56.200	LaSalle Hotel Properties (Reit)	1.093.652	0,33
31.700	Consol Energy Inc	1.563.444	0,46	17.700	Lear Corp	1.219.353	0,37
108.900	Convergys Corp	1.350.360	0,41	45.000	Lexmark International Inc 'A'	1.503.000	0,45
				62.100	Liberty Global Inc	1.621.742	0,49
				65.400	Lincoln National Corp	1.641.540	0,49
				121.600	Lions Gate Entertainment Corp	655.424	0,20
				17.800	Lorillard Inc	1.317.556	0,40

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

US Small & MidCap Opportunities Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
279.300	Louisiana-Pacific Corp	2.209.263	0,67	93.800	Sara Lee Corp	1.283.184	0,39
31.000	Lubrizol Corp	2.455.200	0,74	63.000	SBA Communications Corp 'A'	2.211.300	0,67
49.400	Mack-Cali Realty Corp (Reit)	1.651.936	0,50	53.400	SCANA Corp	1.936.284	0,58
107.300	Macy's Inc	2.069.817	0,63	21.700	SL Green Realty Corp (Reit)	1.093.029	0,33
24.600	Manpower Inc	1.259.520	0,38	71.900	Smithfield Foods Inc	1.219.424	0,37
44.600	McCormick & Co Inc/MD	1.655.106	0,49	67.300	Snap-On Inc	2.838.714	0,85
6.100	Mednax Inc	324.825	0,10	38.200	Solera Holdings Inc	1.305.294	0,39
12.500	Millipore Corp	1.172.625	0,35	21.200	St Jude Medical Inc	815.776	0,25
88.200	Monster Worldwide Inc	1.252.440	0,38	21.700	State Street Corp	967.820	0,29
96.900	Mylan Inc/PA	2.022.884	0,61	31.900	Stifel Financial Corp	1.737.912	0,52
59.500	Nabors Industries Ltd	1.308.405	0,39	78.900	SunTrust Banks Inc	1.845.471	0,56
24.500	Netlogic Microsystems Inc	1.281.840	0,39	92.100	SUPERVALU Inc	1.406.367	0,42
28.400	Newfield Exploration Co	1.427.952	0,43	31.500	SVB Financial Group	1.401.435	0,42
33.800	NII Holdings Inc	1.277.640	0,38	62.000	Sybase Inc	2.734.819	0,82
31.700	Nordstrom Inc	1.169.730	0,35	43.800	Symetra Financial Corp	562.392	0,17
64.900	Northeast Utilities	1.657.546	0,50	25.800	Taubman Centers Inc (Reit)	998.460	0,30
106.700	Novellus Systems Inc	2.331.395	0,71	102.800	TD Ameritrade Holding Corp	1.817.504	0,56
54.300	NTELOS Holdings Corp	937.218	0,28	100.900	Tekelec	1.663.841	0,50
189.600	NV Energy Inc	2.127.312	0,64	188.200	Tellabs Inc	1.287.288	0,39
105.200	NVIDIA Corp	1.706.344	0,52	57.000	Tenneco Inc	1.151.970	0,35
24.300	Oceaneering International Inc	1.470.879	0,45	133.400	Teradyne Inc	1.311.322	0,39
110.000	Olin Corp	1.922.800	0,58	52.900	Terra Industries Inc	2.174.190	0,65
23.200	OSI Pharmaceuticals Inc	854.920	0,26	123.700	Textron Inc	2.409.676	0,73
41.700	Owens-Illinois Inc	1.209.300	0,37	24.700	Thermo Fisher Scientific Inc	1.201.161	0,36
42.500	Parker Hannifin Corp	2.523.650	0,76	137.800	TIBCO Software Inc	1.285.674	0,39
14.300	PartnerRe Ltd	1.137.422	0,34	56.100	Toll Brothers Inc	1.036.167	0,31
41.000	Patterson Cos Inc	1.229.180	0,37	34.500	Towers Watson & Co	1.496.955	0,45
86.600	Patterson-UTI Energy Inc	1.321.516	0,40	8.700	United Therapeutics Corp	493.464	0,15
72.800	Penske Auto Group Inc	1.048.320	0,32	52.700	Urban Outfitters Inc	1.684.292	0,51
90.300	People's United Financial Inc	1.410.486	0,43	42.500	Varian Medical Systems Inc	2.087.600	0,63
49.000	PerkinElmer Inc	1.094.660	0,33	36.200	VF Corp	2.799.346	0,84
36.800	Plexus Corp	1.275.488	0,38	125.400	Vishay Intertechnology Inc	1.270.302	0,38
174.500	PMC - Sierra Inc	1.432.645	0,43	49.000	Washington Real Estate Investment Trust (Reit)	1.363.180	0,41
5.100	priceline.com Inc	1.134.597	0,34	16.500	Watson Pharmaceuticals Inc	653.730	0,20
99.900	Principal Financial Group Inc	2.299.698	0,68	28.200	Western Digital Corp	1.085.418	0,33
115.100	Pulte Homes Inc	1.210.852	0,36	26.800	Whirlpool Corp	2.239.140	0,67
30.600	QuinStreet Inc	433.908	0,13	31.200	Wisconsin Energy Corp	1.516.944	0,46
26.100	Range Resources Corp	1.325.880	0,40	74.300	XL Capital Ltd 'A'	1.350.774	0,41
48.800	Rayonier Inc (Reit)	2.003.728	0,60			300.072.349	90,36
54.900	Red Hat Inc	1.537.200	0,46			307.100.516	92,49
58.500	Reliance Steel & Aluminum Co	2.565.810	0,76	Total des actions ordinaires			
45.800	Robert Half International Inc	1.270.492	0,38	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		307.100.516	92,49
99.200	Rockwood Holdings Inc	2.381.792	0,72	Total du portefeuille		307.100.516	92,49
36.800	Ross Stores Inc	1.798.416	0,54	Autres éléments de l'actif net		24.947.215	7,51
41.200	Rovi Corp	1.375.256	0,41	Total de l'actif net (USD)		332.047.731	100,00
56.600	Royal Gold Inc	2.481.910	0,75				
49.600	RRI Energy Inc	213.776	0,06				
17.100	Rue21 Inc	495.900	0,15				
35.300	Ryder System Inc	1.235.500	0,37				
54.000	SAIC Inc	1.052.460	0,32				
253.200	Saks Inc	1.787.592	0,54				

US Small & MidCap Opportunities Fund *suite*

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Technologie de l'information	16,64
Finance	15,31
Produits accessoires	14,84
Valeurs industrielles	9,64
Santé	9,06
Matières premières	6,73
Énergie	6,65
Produits de consommation courante	5,85
Services aux collectivités	5,72
Services de télécommunication	2,05
Autres éléments de l'actif net	7,51
	100,00

World Agriculture Fund⁽¹⁾

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
COMPARTIMENTS							
Royaume-Uni				Île Maurice			
1.450.899	Institutional Cash Series Institutional Liquidity Fund	1.450.899	4,44	500.000	Golden Agri-Resources Ltd	188.510	0,58
Total des Compartiments		1.450.899	4,44	7.664	CNH Global NV	189.377	0,58
ACTIONS ORDINAIRES				Norvège			
Australie				35.000	Yara International ASA	1.424.982	4,36
160.000	AWB Ltd	145.468	0,45	Singapour			
28.500	GrainCorp Ltd	157.502	0,48	940.000	Indofood Agri Resources Ltd	1.424.282	4,36
17.500	Nufarm	151.775	0,46	350.000	Olam International Ltd	605.010	1,85
		454.745	1,39	270.000	Wilmar International Ltd	1.248.433	3,82
						3.277.725	10,03
				Afrique du Sud			
240.000	PureCircle Ltd	874.645	2,68	105.000	Illovo Sugar Ltd	436.268	1,33
				Suisse			
Bermudes				10.500	Syngenta AG	2.698.511	8,26
12.000	BRF - Brasil Foods SA	587.281	1,80	Royaume-Uni			
5.000	Sao Martinho SA	47.081	0,14	35.000	Genus Plc	365.270	1,12
40.000	SLC Agrícola SA	340.307	1,04	Etats-Unis			
		974.669	2,98	8.000	AGCO Corp	269.280	0,82
				60.000	Archer-Daniels-Midland Co	1.761.600	5,39
Canada				20.000	Bunge Ltd	1.205.200	3,69
21.500	Agrium Inc	1.387.610	4,25	12.500	CF Industries Holdings Inc	1.314.000	4,02
45.000	Migao Corp	304.666	0,93	19.000	Deere & Co	1.077.110	3,30
14.000	Potash Corp of Saskatchewan Inc	1.545.599	4,73	30.000	Monsanto Co	2.132.699	6,52
25.000	Viterra Inc	225.048	0,69	35.500	Mosaic Co	2.075.685	6,35
		3.462.923	10,60	3.000	Plum Creek Timber Co Inc	107.640	0,33
				3.000	Rayonier Inc (Reit)	123.180	0,38
Danemark				28.000	Terra Industries Inc	1.150.800	3,52
150.000	Trigon Agri A/S	154.897	0,47			11.217.194	34,32
				Total des actions ordinaires		29.068.637	88,95
Allemagne				Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
3.500	Asian Bamboo AG	156.079	0,48			30.519.536	93,39
				Total du portefeuille		30.519.536	93,39
Hong Kong				Autres éléments de l'actif net			
200.000	China Agri-Industries Holdings Ltd	287.013	0,88			2.160.178	6,61
				Total de l'actif net (USD)		32.679.714	100,00
Indonésie							
250.000	Astra Agro Lestari TBK PT	648.098	1,98				
Israël							
95.000	Israel Chemicals Ltd	1.153.928	3,53				
Malaisie							
700.000	IOI Corp	1.103.803	3,38				

World Agriculture Fund⁽¹⁾ suite

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 295.598	USD 402.190	15/3/2010	(414)	(563)
USD 15.043	EUR 11.104	15/3/2010	(32)	(43)
Moins-values latentes nettes			(446)	(606)
Catégories d'actions couvertes en dollars de Singapour			SGD	
SGD 468.920	USD 330.622	15/3/2010	4.084	2.905
USD 14.371	SGD 20.281	15/3/2010	(77)	(55)
Plus-values latentes nettes			4.007	2.850
Total des plus-values latentes nettes				2.244

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Engrais et produits chimiques pour l'agriculture	46,93
Produits agricoles	23,02
Produits alimentaires et viandes emballés	10,17
Construction, machines agricoles et poids lourds	4,70
Fonds d'investissement	4,44
Distributeurs de produits alimentaires	2,30
Biotechnologie	1,12
SCPI spécialisées	0,71
Autres éléments de l'actif net	6,61
	100,00

World Bond Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
OBLIGATIONS				EUR 205.000	Compagnie de Financement Foncier 3,875% 25/4/2055	233.229	0,09
Australie				EUR 350.000	Credit Agricole Covered Bonds 3,5% 21/7/2014	495.239	0,18
AUD 820.000	Australia Government Bond 3% 20/9/2025	767.585	0,29	EUR 775.000	France Government Bond OAT 3,75% 25/4/2017	1.112.932	0,42
AUD 680.000	Australia Government Bond 5,25% 15/3/2019	598.184	0,22	EUR 205.000	France Government Bond OAT 3,75% 25/4/2021	285.011	0,11
AUD 1.450.000	Australia Government Bond 5,75% 15/5/2021	1.317.205	0,49	EUR 1.440.000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	1.951.854	0,72
AUD 500.000	Commonwealth Bank of Australia 5,75% 17/12/2013	449.624	0,17	EUR 220.000	France Government Bond OAT 6% 25/10/2025	376.037	0,14
AUD 2.035.000	New South Wales Treasury Corp 2,75% 20/11/2025	1.782.698	0,67	EUR 400.000	France Telecom SA 4,75% 21/2/2017	586.653	0,22
AUD 2.685.000	Queensland Treasury Corp 6% 14/9/2017	2.437.502	0,91	EUR 350.000	French Treasury Note BTAN 2,5% 12/1/2014	486.923	0,18
USD 935.000	Westpac Banking Corp 4,875% 19/11/2019	924.681	0,34	EUR 150.000	GDF Suez 6,875% 24/1/2019	251.859	0,10
		8.277.479	3,09	USD 1.490.000	Societe Financement de l'Economie Francaise 3,375% 5/5/2014	1.552.327	0,58
Autriche				EUR 60.000	Veolia Environnement 4% 12/2/2016	83.947	0,03
EUR 100.000	BAWAG P.S.K. Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 4,35% 28/5/2013	140.353	0,05			9.199.591	3,44
Bahreïn				Allemagne			
USD 300.000	Golden Belt 1 Sukuk Co BSC FRN 15/5/2012	75.000	0,03	EUR 1.725.000	Bundesobligation 2,5% 10/10/2014	2.397.915	0,89
Bermudes				EUR 385.000	Bundesobligation 4% 11/10/2013	567.447	0,21
GBP 700.000	Holcim GB Finance Ltd 8,75% 24/4/2017	1.281.861	0,48	EUR 1.382.000	Bundesrepublik Deutschland 3,75% 4/7/2013	2.013.827	0,75
USD 500.000	Novartis Securities Investment Ltd 5,125% 10/2/2019	528.091	0,20	EUR 1.585.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 4/1/2037	2.195.527	0,82
		1.809.952	0,68	EUR 790.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/1/2014	1.173.571	0,44
Canada				EUR 3.180.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/7/2014	4.738.839	1,76
USD 100.000	ArcelorMittal USA Partnership 9,75% 1/4/2014	104.410	0,04	EUR 3.177.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/7/2039	4.625.586	1,73
CAD 253.000	Canadian Government Bond 5% 1/6/2037	277.629	0,10	EUR 178.354	Driver One '4 A' FRN 21/4/2013	241.213	0,09
CAD 785.000	Canadian Government Bond 5,75% 1/6/2033	925.995	0,35	USD 2.650.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,5% 10/3/2014	2.772.637	1,02
USD 1.375.000	Export Development Canada 2,375% 19/3/2012	1.412.818	0,53	EUR 1.500.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,875% 21/1/2019	2.122.318	0,79
CAD 125.000	Shaw Communications Inc 6,1% 16/11/2012	128.724	0,05	AUD 330.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5,5% 8/8/2013	294.957	0,11
		2.849.576	1,07	EUR 700.000	Muenchener Rueckversicherungs AG 6,75% 21/6/2023	1.034.371	0,39
Iles Caïman				EUR 330.000	UPC Germany GmbH 8,125% 1/12/2017	455.071	0,17
EUR 400.000	MBNA America European Structured Offerings No 7 5,45% 19/4/2011	548.217	0,20			24.633.279	9,17
USD 1.639.000	Petrobras International Finance Co 6,875% 20/1/2040	1.666.440	0,63	Grèce			
		2.214.657	0,83	EUR 1.375.000	Hellenic Republic Government Bond FRN 20/2/2013	1.752.438	0,65
Danemark				EUR 1.125.000	Hellenic Republic Government Bond 4,6% 20/5/2013	1.451.376	0,54
DKK 26.029.000	Denmark Government Bond 4% 15/11/2012	5.048.689	1,88	EUR 2.170.000	Hellenic Republic Government Bond 6% 19/7/2019	2.846.070	1,07
EUR 850.000	Kingdom of Denmark 3,125% 17/3/2014	1.202.699	0,45	EUR 1.070.000	Hellenic Republic Government Bond 6,1% 20/8/2015	1.425.999	0,53
EUR 75.000	Kommunekredit 4,375% 2/10/2012	108.436	0,04			7.475.883	2,79
DKK 1.422.703	Nykredit Realkredit A/S FRN 1/10/2038	249.466	0,10	Indonésie			
DKK 173.740	Realkredit Danmark A/S FRN 1/1/2038	30.449	0,01	USD 1.100.000	Republic of Indonesia 5,875% 13/3/2020	1.124.750	0,42
EUR 135.000	TDC A/S 6,5% 19/4/2012	193.713	0,07				
		6.833.452	2,55	International			
France				JPY 44.100.000	European Investment Bank 1,9% 26/1/2026	490.598	0,18
EUR 800.000	AUTO ABS Srl '2007-1 A' FRN 25/2/2019	1.072.134	0,40	USD 575.000	European Investment Bank 3,125% 4/6/2014	592.883	0,22
EUR 400.000	AUTO ABS Srl '2007-2 A' FRN 25/10/2020	526.377	0,20				
GBP 40.000	AXA SA 6,667% 6/7/2016 [Perpetual]	52.887	0,02				
EUR 90.000	CIF Euromortgage 4,5% 10/12/2013	132.182	0,05				

World Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
EUR 925.000	European Investment Bank 3,5% 15/4/2016	1.305.187	0,49	Luxembourg			
AUD 2.495.000	European Investment Bank 6,5% 7/8/2019	2.242.645	0,84	USD 300.000	Europaeische Hypothekenbank SA Luxembourg 4,25% 13/5/2010	302.964	0,11
AUD 620.000	Nordic Investment Bank 6% 20/8/2014	560.551	0,21	GBP 340.000	Europaeische Hypothekenbank SA Luxembourg 4,5% 8/3/2010	516.030	0,20
		5.191.864	1,94	EUR 130.000	Telecom Italia Finance SA 7,5% 20/4/2011	187.844	0,07
				EUR 432.831	Volkswagen Car Lease '9 A' FRN 21/10/2013	586.085	0,22
						1.592.923	0,60
	Irlande			Pays-Bas			
EUR 400.000	Cars Alliance Funding Plc '2007-1 A' FRN 8/10/2023	523.151	0,20	EUR 400.000	ABN Amro Bank NV 3,75% 15/7/2014	568.155	0,21
CAD 130.000	Depfa ACS Bank 4,9% 24/8/2035	90.534	0,03	GBP 45.000	ABN Amro Bank NV 5% 17/2/2016 (Perpetual)	45.734	0,02
CAD 145.000	Depfa ACS Bank 5,25% 31/3/2025	100.323	0,04	EUR 300.000	British American Tobacco Holdings The Netherlands BV 4,375% 15/6/2011	422.214	0,16
EUR 80.000	GE Capital European Funding 4,375% 30/3/2011	111.997	0,04	EUR 600.000	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 12/4/2017 (Perpetual)	598.967	0,22
GBP 400.000	GE Capital UK Funding 5,125% 3/3/2015	637.088	0,24	EUR 500.000	Fortis Bank Nederland NV 3,375% 19/5/2014	707.052	0,26
EUR 343.000	Ireland Government Bond 5,4% 13/3/2025	476.518	0,18	EUR 50.000	Generali Finance BV FRN 8/2/2017 (Perpetual)	62.312	0,02
USD 1.300.000	Irish Life & Permanent Group Holdings Plc '144A' 3,6% 14/1/2013	1.303.865	0,49	EUR 625.467	Globaldrive BV '2008-2 A' 4% 20/10/2016	868.716	0,32
EUR 305.000	Smurfit Kappa Acquisitions 7,25% 15/11/2017	413.841	0,15	EUR 650.000	LeasePlan Corp NV 3,25% 22/5/2014	914.199	0,34
EUR 145.553	Talisman Finance Plc '7H' FRN 22/4/2017	29.665	0,01	GBP 45.000	RWE Finance BV 6,25% 3/6/2030	74.129	0,03
		3.686.982	1,38	EUR 700.000	RWE Finance BV 6,625% 31/1/2019	1.149.010	0,43
				EUR 600.000	Storm BV '2007-1 A2' FRN 22/4/2049	803.066	0,30
	Italie			EUR 50.000	Syngenta Finance NV 4,125% 21/9/2011	70.636	0,03
EUR 200.000	Banco Popolare SC FRN 8/2/2017	247.970	0,09			6.284.190	2,34
EUR 50.000	Intesa Sanpaolo SpA 4,375% 26/6/2018	70.131	0,03	Norvège			
EUR 50.000	Italian Republic 4,5% 31/7/2014	72.334	0,03	USD 610.000	Eksportfinans ASA 3% 17/11/2014	615.278	0,23
EUR 2.095.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,25% 15/10/2012	3.022.568	1,13	EUR 625.000	Eksportfinans ASA 4,375% 20/9/2010	865.503	0,32
EUR 590.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 1/8/2039	832.061	0,31			1.480.781	0,55
EUR 95.000	Mediobanca SpA FRN 11/10/2016	125.289	0,05	Corée du Sud			
EUR 100.000	Unione di Banche Italiane SCPA FRN 7/12/2015	133.180	0,05	KRW 7.604.240.000	Korea Treasury Bond 4% 10/6/2012	6.562.271	2,45
		4.503.533	1,69	Espagne			
	Japon			EUR 400.000	BBVA International Preferred SA Unipersonal 8,5% 21/10/2014 (Perpetual)	580.862	0,22
GBP 100.000	East Japan Railway Co 4,75% 8/12/2031	140.992	0,05	GBP 100.000	BBVA Subordinated Capital SAU FRN 21/10/2015	149.566	0,06
JPY 62.000.000	Japan Government Fifteen Year Bond FRN 20/3/2021	697.478	0,26	EUR 1.000.000	Caja de Ahorros de Valencia Castellon y Alicante 3% 11/5/2012	1.391.679	0,52
JPY 65.000.000	Japan Government Five Year Bond 0,9% 20/12/2012	743.931	0,28	EUR 450.000	Telefonica Emisiones SAU 3,75% 2/2/2011	624.815	0,23
JPY 469.000.000	Japan Government Ten Year Bond 1,4% 20/9/2019	5.337.722	1,99	EUR 1.150.000	Telefonica Emisiones SAU 5,431% 3/2/2014	1.694.793	0,63
JPY 130.000.000	Japan Government Ten Year Bond 1,5% 20/9/2018	1.510.059	0,56	USD 75.000	Telefonica Emisiones SAU 6,421% 20/6/2016	83.815	0,03
JPY 885.000.000	Japan Government Ten Year Bond 1,9% 20/6/2017	10.672.686	3,97			4.525.530	1,69
JPY 221.000.000	Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/12/2027	2.506.776	0,94	Suède			
JPY 312.500.000	Japan Government Twenty Year Bond 2,2% 20/6/2026	3.636.741	1,36	EUR 920.000	Svensk Exportkredit AB 3,625% 27/5/2014	1.305.920	0,49
JPY 385.000.000	Japanese Government CPI Linked Bond 1,2% 10/6/2017	4.185.794	1,56	USD 950.000	Svenska Handelsbanken AB 2,875% 14/9/2012	969.813	0,36
JPY 118.100.000	Japanese Government CPI Linked Bond 1,2% 10/12/2017	1.271.987	0,47	EUR 430.000	Swedish Covered Bond Corp 3% 3/2/2015	591.007	0,22
		30.704.166	11,44			2.866.740	1,07
	Jersey						
GBP 150.000	BAA Funding Ltd '144A' 5,225% 15/2/2025	207.919	0,08				

World Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Suisse				Etats-Unis			
EUR 600.000	UBS AG/Jersey FRN 17/11/2015	798.941	0,30	USD 314.607	AEP Texas Central Transition Funding 4,98% 1/7/2013	336.089	0,13
USD 200.000	UBS AG/Stamford CT 5,875% 20/12/2017	208.014	0,08	USD 185.000	Aetna Inc 6% 15/6/2016	203.686	0,08
		1.006.955	0,38	GBP 250.000	American Express Credit Corp 5,375% 1/10/2014	395.254	0,15
Emirats Arabes Unis				USD 150.000	AT&T Inc 6,5% 1/9/2037	155.137	0,06
GBP 200.000	National Bank of Abu Dhabi PJSC 5,875% 27/2/2012	312.325	0,12	EUR 375.000	BA Covered Bond Issuer 4,25% 5/4/2017	508.856	0,19
Royaume-Uni				USD 145.000	BA Credit Card Trust '2006-A9 A9' FRN 15/2/2013	144.665	0,05
EUR 100.000	Anglian Water Services Financing Plc 4,625% 7/10/2013	144.492	0,05	EUR 135.000	BA Credit Card Trust 4,15% 19/4/2010	184.114	0,07
GBP 50.000	Anglian Water Services Financing Plc 5,25% 30/10/2015	79.738	0,03	USD 1.325.000	Banc of America Commercial Mortgage Inc '2007-4 A4' 5,744% 10/2/2051	1.265.397	0,46
EUR 400.000	Aviva Plc 4,729% 28/11/2014 (Perpetual)	442.551	0,17	USD 49.545	Banc of America Mortgage Securities Inc '2004-E 1A1' FRN 25/6/2034	46.096	0,02
EUR 250.000	Aviva Plc 5,75% 14/11/2021	341.562	0,13	USD 75.000	Bank of America Corp 5,75% 1/12/2017	75.826	0,03
USD 100.000	Barclays Bank Plc '144A' 7,434% (Perpetual)	94.000	0,04	USD 620.000	Bank of America Credit Card Trust 0,251% 17/6/2013	617.515	0,23
EUR 520.000	BAT International Finance Plc 5,875% 12/3/2015	794.793	0,30	USD 280.000	Bear Stearns Cos LLC/The 6,95% 10/8/2012	311.846	0,12
EUR 250.000	Co-Operative Bank Plc/United Kingdom FRN 18/5/2016	225.996	0,08	USD 650.000	Boeing Co/The 5% 15/3/2014	708.749	0,26
GBP 350.000	FCE Bank Plc 7,875% 15/2/2011	536.251	0,20	USD 950.000	Bottling Group LLC 5,125% 15/1/2019	997.589	0,37
EUR 450.000	FCE Bank Plc 9,375% 17/1/2014	635.892	0,24	USD 45.071	Capital Auto Receivables Asset Trust '2007-3 A3A' 5,02% 15/9/2011	45.629	0,02
EUR 500.000	Hammerson Plc 4,875% 19/6/2015	684.769	0,25	USD 358.110	Capital One Auto 0,242% 15/12/2012	356.042	0,13
GBP 50.000	Hammerson Plc 5,25% 15/12/2016	75.632	0,03	USD 843.149	Capital One Auto Finance Trust '2006-B A4' FRN 15/7/2013	839.950	0,31
EUR 330.000	HBOS Plc FRN 1/9/2016	356.466	0,13	USD 380.537	Capital One Auto Finance Trust '2006-C A4' FRN 15/5/2013	377.797	0,14
USD 340.000	HBOS Plc FRN 30/9/2016	268.345	0,10	USD 600.000	Caterpillar Inc 7,9% 15/12/2018	739.031	0,28
EUR 450.000	HSBC Holdings Plc 6% 10/6/2019	674.448	0,24	USD 1.150.000	Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital LLC '144A' 3,75% 20/5/2011	1.187.226	0,44
GBP 35.000	JTI UK Finance Plc 5,75% 6/2/2013	57.721	0,02	USD 1.720.000	Chase Issuance Trust 0,682% 17/9/2012	1.722.859	0,64
EUR 100.000	Lehman Brothers UK Capital Funding III LP 3,875% 22/2/2011 (Perpetual)	245	0,00	USD 300.000	Citigroup Inc 5,3% 17/10/2012	315.111	0,12
EUR 125.000	Lloyds TSB Bank Plc 6,25% 15/4/2014	183.565	0,07	USD 300.000	Citigroup Inc 6,875% 5/3/2038	295.241	0,11
USD 400.000	Northern Rock Asset Management Plc '144A' 5,625% 22/6/2017	394.344	0,15	USD 250.000	Coca-Cola Co/The 3,625% 15/3/2014	262.450	0,10
EUR 400.000	Old Mutual Plc FRN 18/1/2017	437.741	0,16	USD 125.000	Comcast Cable Communications Holdings Inc 8,375% 15/3/2013	145.071	0,05
GBP 200.000	Royal Bank of Scotland Plc 5,625% 16/9/2026 (Perpetual)	203.650	0,08	USD 75.000	Comcast Corp 6,5% 15/11/2035	77.559	0,03
GBP 250.000	Royal Bank of Scotland Plc 5,625% 7/6/2032 (Perpetual)	259.769	0,10	USD 95.000	Comcast Corp 6,95% 15/8/2037	102.255	0,04
GBP 359.000	Royal Bank of Scotland Plc 6,2% 22/3/2022 (Perpetual)	380.652	0,14	USD 91.918	Countrywide Alternative Loan Trust '2005-20CB 3A3' 5,5% 25/7/2035	84.591	0,03
GBP 100.000	Royal Bank of Scotland Plc/The 5% 18/3/2011 (Perpetual)	103.908	0,04	USD 220.341	Countrywide Asset-Backed Certificates '2007-2 2A1' FRN 25/8/2037	212.252	0,08
GBP 250.000	Royal Bank of Scotland Plc/The 6,625% 17/9/2018	394.499	0,15	USD 40.187	Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust '2004-29 1A1' FRN 25/2/2035	27.987	0,01
EUR 290.000	Severn Trent Utilities Finance Plc 5,25% 11/3/2016	428.805	0,16	USD 120.000	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp 5,183% 15/11/2036	125.814	0,05
GBP 25.000	Standard Chartered Bank 8,103% 11/5/2016 (Perpetual)	39.931	0,01	USD 267.908	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2001-CKN5 A4' 5,435% 15/9/2034	277.238	0,10
USD 400.000	Standard Chartered Plc 7,014% 30/7/2037 (Perpetual)	352.516	0,13	USD 72.879	Daimler Chrysler Auto Trust '2006-C A4' 4,98% 8/11/2011	73.474	0,03
EUR 20.000	Standard Life Plc 6,375% 12/7/2022	27.257	0,01	USD 740.000	DirecTV Holdings LLC '144A' 5,875% 1/10/2019	774.495	0,29
GBP 145.000	United Kingdom Gilt 4,25% 7/6/2032	209.899	0,08	USD 570.000	Dollar General Corp 10,625% 15/7/2015	627.000	0,23
GBP 400.000	United Kingdom Gilt 4,25% 7/9/2039	575.111	0,21	USD 1.210.000	Entergy Texas Restoration Funding LLC '2009-A A2' 3,65% 1/8/2019	1.227.203	0,46
GBP 190.000	United Kingdom Gilt 4,5% 7/12/2042	286.309	0,11	USD 155.744	Fannie Mae Pool '384491' 5,655% 1/11/2011	164.531	0,06
GBP 350.000	United Kingdom Gilt 4,75% 7/3/2020	561.315	0,21	USD 20.674	Fannie Mae Pool '545449' 6,5% 1/2/2017	22.524	0,01
GBP 635.000	United Kingdom Gilt 4,75% 7/12/2038	991.772	0,37	USD 80.150	Fannie Mae Pool '545903' 5,5% 1/9/2017	86.160	0,03
GBP 400.000	United Kingdom Gilt 5% 7/9/2014	671.168	0,25	USD 10.122	Fannie Mae Pool '589084' 6,5% 1/9/2031	10.962	0,00
GBP 275.000	United Kingdom Gilt 5,25% 7/6/2012	453.168	0,17				
USD 35.000	Vodafone Group Plc 5% 15/9/2015	37.399	0,01				
GBP 20.000	Zurich Finance UK Plc FRN 2/10/2022 (Perpetual)	28.993	0,01				
		12.434.672	4,63				

World Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé					Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				
Nombre	Description	Valeur (USD)	%		Nombre	Description	Valeur (USD)	%	
USD 285.752	Fannie Mae Pool '675681' 5,5% 1/3/2018	307.713	0,11		USD 235.000	Goldman Sachs Group Inc/The 5,25% 15/10/2013	252.888	0,09	
USD 224.183	Fannie Mae Pool '735989' 5,5% 1/2/2035	236.968	0,09						
USD 88.934	Fannie Mae Pool '745832' 6% 1/4/2021	95.799	0,04		USD 275.000	Goldman Sachs Group Inc/The 6,25% 1/9/2017	295.423	0,11	
USD 28.139	Fannie Mae Pool '745833' 6% 1/1/2021	30.233	0,01						
USD 200.223	Fannie Mae Pool '826016' FRN 1/7/2035	208.382	0,08		USD 3.000.000	Government National Mortgage Association '5 3/10' 5% TBA	3.120.938	1,17	
USD 1.100.000	Federal Home Loan Banks 2% 14/9/2012	1.119.636	0,42						
USD 500.000	Federal National Mortgage Association '4 3/10' 4% TBA	490.547	0,18		USD 96.044	GSR Mortgage Loan Trust '2005-AR1 4A1' FRN 25/1/2035	86.683	0,03	
USD 1.100.000	Federal National Mortgage Association '5 3/10' 5% TBA	1.139.531	0,43		USD 90.034	Home Equity Asset Trust '2007-2 2A1' FRN 25/7/2037	86.129	0,03	
USD 700.000	Federal National Mortgage Association '5 4/10' 5% TBA	735.219	0,27		EUR 217.500	HVB Funding Trust VIII FRN 28/3/2012 (Perpetual)	258.326	0,10	
USD 15.488	Federal National Mortgage Association 5,5% 1/8/2017	16.650	0,01		USD 125.000	International Business Machines Corp 5,7% 14/9/2017	138.986	0,05	
USD 25.002	Federal National Mortgage Association 5,5% 1/6/2021	26.720	0,01		USD 400.000	International Business Machines Corp 7,625% 15/10/2018	493.785	0,19	
USD 300.000	Federal National Mortgage Association '5,5 4/10' 5,5% TBA	318.656	0,12		USD 450.000	JP Morgan Chase Capital XXV 6,8% 1/10/2037	438.609	0,16	
USD 310.000	First Union National Bank Commercial Mortgage 6,223% 12/12/2033	326.300	0,12		USD 290.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities 5,857% 12/10/2035	303.486	0,11	
USD 1.064.575	Ford Credit Auto Owner Trust '2009-A A2B' FRN 15/8/2011	1.068.585	0,40		USD 255.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities 6,429% 15/4/2035	266.149	0,10	
USD 700.000	Ford Credit Auto Owner Trust 2,79% 15/8/2013	718.063	0,27		USD 200.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp '2002-C2 A2' 5,05% 12/12/2034	209.437	0,08	
USD 82.472	Freddie Mac Gold Pool 'B19552' 5% 1/8/2020	87.553	0,03		USD 1.250.000	JPMorgan Chase & Co 6% 15/1/2018	1.350.764	0,50	
USD 13.095	Freddie Mac Gold Pool 'G01443' 6,5% 1/8/2032	14.325	0,01		USD 405.000	Kraft Foods Inc 5,375% 10/2/2020	416.606	0,16	
USD 46.344	Freddie Mac Gold Pool 'G11720' 4,5% 1/8/2020	48.775	0,02		EUR 450.000	Kraft Foods Inc 5,75% 20/3/2012	652.186	0,24	
USD 220.179	Freddie Mac Gold Pool 'G11769' 5% 1/10/2020	233.743	0,09		USD 145.000	Kraft Foods Inc 6,5% 11/8/2017	162.795	0,06	
USD 91.147	Freddie Mac Gold Pool 'G11777' 5% 1/10/2020	96.762	0,04		USD 263.962	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2006-C7 A1' 5,279% 15/11/2038	270.298	0,10	
USD 276.372	Freddie Mac Gold Pool 'G12454' 5,5% 1/11/2021	295.582	0,11		USD 175.000	Lincoln National Corp 7% 17/5/2066	151.813	0,06	
USD 92.708	Freddie Mac Gold Pool 'G18052' 4,5% 1/5/2020	97.339	0,04		USD 360.000	Los Angeles California Dept 6,582% 15/5/2039	360.511	0,13	
USD 322.543	Freddie Mac Gold Pool 'J03831' 5% 1/11/2021	341.405	0,13		USD 500.000	Merrill Lynch Mortgage Trust '2002-MW1 A4' 5,619% 12/7/2034	527.163	0,19	
USD 370.000	GE Capital Commercial Mortgage Corp '2002-3A A2' 4,996% 10/12/2037	387.386	0,14		USD 400.000	MetLife Inc 5,7% 15/6/2035	380.755	0,14	
USD 300.000	GE Capital Commercial Mortgage Corp 6,269% 10/12/2035	318.815	0,12		USD 849.000	MetLife Inc 6,75% 1/6/2016	941.590	0,35	
USD 525.000	General Dynamics Corp 5,25% 1/2/2014	581.000	0,22		USD 100.000	Morgan Stanley 5,05% 21/1/2011	103.568	0,04	
USD 75.000	General Electric Capital Corp 5% 15/11/2011	79.293	0,03		USD 30.000	Morgan Stanley 5,55% 27/4/2017	30.448	0,01	
USD 425.000	General Electric Capital Corp 6,15% 7/8/2037	408.412	0,15		USD 620.000	Morgan Stanley 6% 13/5/2014	664.300	0,25	
USD 850.000	General Mills Inc 5,65% 15/2/2019	913.903	0,34		USD 420.000	Morgan Stanley 6,25% 28/8/2017	442.630	0,17	
USD 7.400.000	Ginnie Mae I Pool '5,5 4/10' 5,5% TBA	7.795.441	2,92		USD 92.151	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust '2007-2 A1' FRN 25/4/2037	80.353	0,03	
USD 33.491	Ginnie Mae I Pool '437096' 6,5% 15/7/2031	36.662	0,01		USD 850.000	New Jersey State Turnpike Authority 7,414% 1/1/2040	1.002.431	0,37	
USD 12.284	Ginnie Mae I Pool '781276' 6,5% 15/4/2031	13.423	0,01		USD 355.000	New Your St. Urban Dev 5,77% 15/3/2039	354.989	0,13	
USD 600.000	Ginnie Mae II Pool '5,5 4/10' 5,5% TBA	632.714	0,24		USD 35.000	News America Inc 6,2% 15/12/2034	35.329	0,01	
USD 489.019	GMAC Commercial Mortgage Securities Inc '2000-C3 A2' 6,957% 15/9/2035	500.796	0,19		USD 625.000	News America Inc 6,4% 15/12/2035	648.562	0,24	
USD 1.280.000	GMAC Inc 6,875% 15/9/2011	1.286.399	0,47		USD 880.000	Nissan Auto Receivables Owner Trust '2009-1 A3' 5% 15/9/2014	919.537	0,34	
SEK 1.000.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23/1/2012	135.314	0,05		USD 750.000	Ontario (Province of) 4,1% 16/6/2014	796.640	0,30	
EUR 1.381.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,5% 8/12/2011	1.949.885	0,72		USD 575.000	PacifiCorp 6% 15/1/2039	607.011	0,23	
					USD 90.000	Progressive Corp 6,7% 15/6/2037	83.484	0,03	
					USD 400.000	Prudential Financial Inc 3,875% 14/1/2015	404.001	0,15	
					USD 25.000	Qwest Corp FRN 15/6/2013	24.563	0,01	
					USD 695.000	Qwest Corp 8,875% 15/3/2012	754.075	0,28	
					USD 260.217	Salomon Brothers Mortgage Securities VII Inc '2000-C3 A2' 6,592% 18/12/2033	263.381	0,10	
					USD 170.000	SLM Corp 5,4% 25/10/2011	170.295	0,06	

World Bond Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 667.000	Sprint Capital Corp 7,625% 30/1/2011	683.675	0,26	OBLIGATIONS			
USD 1.475.000	State of California 5,25% 1/4/2014	1.519.088	0,57	Canada			
USD 665.000	State of California 7,3% 1/10/2039	633.466	0,24	USD 1.700.000	CDP Financial Inc '144A' 3% 25/11/2014	1.687.201	0,63
USD 13.439	Structured Asset Investment Loan Trust '2006-BNC3 A2' FRN 25/9/2036	13.351	0,00	France			
USD 40.000	TCI Communications Inc 7,125% 15/2/2028	43.000	0,02	USD 700.000	Dexia Credit Local '144A' 2,375% 23/9/2011	717.515	0,26
USD 50.000	TCI Communications Inc 7,875% 15/2/2026	57.428	0,02	Allemagne			
USD 600.000	Time Warner Cable Inc 8,25% 14/2/2014	711.772	0,26	CAD 200.000	Landwirtschaftliche Rentenbank 4,875% 21/2/2020	191.118	0,07
USD 470.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,75% 15/1/2028	460.777	0,17	Irlande			
USD 400.000	United States Treasury Note/Bond 2,625% 31/7/2014	409.500	0,15	USD 1.500.000	Governor & Co of the Bank of Ireland/The '144A' 2,75% 2/3/2012	1.497.547	0,56
USD 1.275.000	United States Treasury Note/Bond 3,25% 31/7/2016	1.304.136	0,49	Pays-Bas			
USD 2.450.000	United States Treasury Note/Bond 4,375% 15/11/2039	2.378.414	0,89	CAD 110.000	Bank Nederlandse Gemeenten 5,15% 7/3/2025	104.316	0,04
USD 2.515.000	United States Treasury Note/Bond 4,625% 15/2/2040	2.533.469	0,94	Etats-Unis			
USD 670.000	United States Treasury Note/Bond 6,875% 15/8/2025	869.325	0,32	USD 1.550.000	Ally Auto Receivables Trust '2009-B A2' '144A' 1,21% 15/6/2012	1.556.781	0,58
USD 300.000	United Technologies Corp 5,375% 15/12/2017	327.134	0,12	USD 80.000	BAE Systems Holdings Inc 4,75% 15/8/2010	80.868	0,03
USD 350.000	Verizon Communications Inc 8,75% 1/11/2018	440.801	0,16	USD 450.000	BAE Systems Holdings Inc '144A' 4,95% 1/6/2014	474.521	0,18
USD 15.000	Verizon New Jersey Inc 5,875% 17/1/2012	16.046	0,01	USD 280.000	Bank of America Auto Trust '2010-1A A2' '144A' 0,75% 15/6/2012	280.336	0,10
USD 735.000	Vodafone Group Plc 4,15% 10/6/2014	768.569	0,29	USD 500.000	Crown Castle Towers LLC '144A' 6,113% 15/1/2020	522.562	0,19
USD 83.000	WaMu Mortgage Pass Through Certificates '2006-AR10 3A2' FRN 25/8/2046	70.953	0,03	USD 64.419	GS Mortgage Securities Corp II '2000-1A A' '144A' FRN 20/3/2023	50.543	0,02
USD 700.000	Waste Management Inc 7,375% 11/3/2019	815.963	0,30	USD 1.150.000	Station Place Securitization Trust '2009-1 A' '144A' FRN 25/1/2040	1.147.125	0,43
USD 200.000	Wells Fargo & Co 4,375% 31/1/2013	210.290	0,08			4.112.736	1,53
USD 145.000	Wells Fargo & Co 4,875% 12/1/2011	150.812	0,06	Total des obligations		8.310.433	3,09
		72.194.086	26,93	Total des titres non cotés		8.310.433	3,09
Total des obligations		218.188.909	81,41	Total du portefeuille		226.288.779	84,42
TITRES ADOSSÉS A DES FONDS HYPOTHECAIRES				Autres éléments de l'actif net		41.749.037	15,58
Etats-Unis				Total de l'actif net (USD)		268.037.816	100,00
(USD 200.000)	Fannie Mae Pool '5,5 3/10' 5,5% TBA	(210.563)	(0,08)				
Total des titres adossés à des fonds hypothécaires		(210.563)	(0,08)				
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		217.978.346	81,33				

World Bond Fund *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
EUR 100.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund provides default protection on Imperial Tobacco Group Plc 6,25% 4/12/2018; and receives Fixed 0,71%) (20/9/2012)	(180)	EUR 10.200.000	Interest Rate Swaps (Barclays) (Fund receives Fixed 3,14%; and pays Floating EUR Euribor 6 Month) (5/5/2013)	213.223
EUR 150.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on STMicroelectronics NV 0% 5/7/2013; and pays Fixed 0,255%) (20/9/2012)	1.042	USD 4.800.000	Interest Rate Swaps (Barclays) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 2,6525%) (4/9/2014)	(51.264)
EUR 300.000	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund receives default protection on STMicroelectronics 0% 5/7/2013; and pays Fixed 0,71%) (20/9/2012)	3.019	USD 2.900.000	Interest Rate Swaps (Barclays) (Fund receives Floating USD Libor 3 Month; and pays Fixed 2,71%) (16/9/2014)	(36.743)
EUR (300.000)	Credit Default Swaps (Barclays) (Fund provides default protection on Imperial Tobacco Group Plc 6,25% 4/12/2018; and receives Fixed 0,71%) (20/9/2012)	(4.367)	EUR 650.000	Credit Default Swaps (Union Bank of Switzerland) (Fund receives default protection on Renault SA 3,259% 4/8/2014; and pays Fixed 1%) (20/3/2015)	11.603
					<u>136.333</u>

Note : La valeur de marché totale de 194.094 USD de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Compartiment de base			USD	
AUD 2.490.000	USD 2.208.228	8/3/2010	9.637	9.637
USD 2.315.226	AUD 2.660.000	8/3/2010	(54.060)	(54.060)
KRW 1.618.260.000	USD 1.366.774	9/3/2010	28.118	28.118
EUR 5.131.500	USD 6.949.917	24/3/2010	22.070	22.070
USD 86.901.419	EUR 60.382.000	24/3/2010	4.862.541	4.862.541
CAD 250.000	USD 239.266	21/4/2010	(2.892)	(2.892)
GBP 1.315.000	USD 2.133.732	21/4/2010	(139.741)	(139.741)
JPY 8.226.000	USD 91.779	21/4/2010	646	646
NOK 7.038.000	USD 1.198.467	21/4/2010	(14.389)	(14.389)
NZD 590.500	USD 408.620	21/4/2010	280	280
USD 2.191.064	CAD 2.292.000	21/4/2010	23.991	23.991
USD 30.610.422	JPY 2.761.036.500	21/4/2010	(411.850)	(411.850)
USD 4.381.042	DKK 23.147.000	21/4/2010	158.270	158.270
USD 13.325.942	GBP 8.243.000	21/4/2010	826.723	826.723
USD 11.014.450	AUD 12.066.500	21/4/2010	318.357	318.357
USD 418.756	NZD 590.500	21/4/2010	9.856	9.856
EUR 855.000	JPY 105.062.400	6/5/2010	(18.974)	(18.974)
JPY 186.645.316	EUR 1.480.000	6/5/2010	86.589	86.589
EUR 5.935.000	USD 8.013.451	10/5/2010	49.646	49.646
USD 4.540.760	EUR 3.325.000	10/5/2010	23.523	23.523
SEK 19.058.374	EUR 1.945.000	12/5/2010	21.948	21.948
CNY 45.781.500	USD 6.900.000	27/10/2010	(176.808)	(176.808)
USD 6.471.064	KRW 7.651.386.289	10/11/2010	(78.613)	(78.613)
Plus-values latentes nettes			<u>5.544.868</u>	<u>5.544.868</u>
Catégorie d'actions couvertes en francs suisses			CHF	
CHF 56.073.398	USD 52.347.012	15/3/2010	(321.388)	(298.300)
USD 270.881	CHF 291.953	15/3/2010	(126)	(117)
Moins-values latentes nettes			<u>(321.514)</u>	<u>(298.417)</u>
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 17.455.725	USD 23.877.851	15/3/2010	(118.366)	(160.823)
USD 421.545	EUR 307.925	15/3/2010	2.333	3.170
Moins-values latentes nettes			<u>(116.033)</u>	<u>(157.653)</u>
Total des plus-values latentes nettes				<u>5.088.798</u>

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Rapport et comptes intermédiaires non révisés

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en USD
58	Euro BOBL	mars 2010	9.328.391
(234)	Euro Schatz	mars 2010	(34.708.544)
(2)	Japanese 10 Year Bond (TSE)	mars 2010	(3.142.263)
38	Australian 3 Year Bond	mars 2010	8.994.859
(4)	Australian 10 Year Bond	mars 2010	(2.613.310)
32	Euro Bund	juin 2010	5.344.097
35	US Treasury 10 Year Note	juin 2010	4.104.844
19	Canadian 10 Year Bond	juin 2010	2.137.778
(7)	Long Gilt	juin 2010	(1.214.415)
83	US Treasury 5 Year Note (CBT)	juin 2010	9.606.602
(52)	US Treasury 2 Year Note (CBT)	juin 2010	(11.300.251)
(25)	90 Day Sterling	mars 2011	(4.671.578)
Engagement total			<u>(18.133.790)</u>

Note : La moins-value latente nette de 98.794 USD attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

World Energy Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
COMPARTIMENTS				Papouasie-Nouvelle-Guinée			
Royaume-Uni				3.683.000	Oil Search Ltd	17.136.442	0,44
28.446.222	Institutional Cash Series Institutional Liquidity Fund	28.446.222	0,73	Suisse			
Total des Compartiments				911.120	Transocean Ltd	72.306.483	1,84
		28.446.222	0,73	4.350.000	Weatherford International Ltd	71.209.500	1,82
ACTIONS ORDINAIRES						143.515.983	3,66
Australie				Royaume-Uni			
1.300.000	Santos Ltd	15.017.470	0,38	12.500.000	Afren Plc	15.074.194	0,38
Bermudes				8.578.000	BG Group Plc	148.531.617	3,80
13.017.860	Mitra Energy Ltd	58.580.370	1,50	8.556.324	BP Plc	74.954.232	1,91
Brésil				16.449.570	Cairn Energy Plc	83.241.049	2,12
3.980.000	OGX Petroleo e Gas Participacoes SA	35.065.957	0,89	2.500.000	Hurricane Exploration Plc	22.753.500	0,58
2.650.200	Petroleo Brasileiro SA ADR	100.336.572	2,57	3.480.000	Royal Dutch Shell Plc 'B'	90.294.079	2,31
		135.402.529	3,46			434.848.671	11,10
Canada				Etats-Unis			
1.100.000	Baytex Energy Trust*	34.428.581	0,88	1.300.000	Alpha Natural Resources Inc	59.462.000	1,52
1.880.000	Canadian Natural Resources Ltd	126.824.800	3,24	3.722.009	Anadarko Petroleum Corp	257.637.464	6,57
1.640.000	Cenovus Energy Inc	39.993.888	1,02	1.325.965	Apache Corp	136.600.914	3,49
940.203	Enbridge Inc*	41.393.585	1,06	450.218	Caithness Petroleum Ltd	25.567.880	0,65
640.000	EnCana Corp	20.938.931	0,53	750.000	Cameron International Corp	30.577.500	0,78
1.448.094	Niko Resources Ltd	136.408.594	3,49	1.094.100	Chevron Corp	79.037.784	2,02
2.977.000	Pacific Rubiales Energy Corp	47.545.227	1,21	3.271.222	ConocoPhillips	157.934.598	4,02
1.338.600	Suncor Energy Inc	38.491.575	0,98	940.000	Consol Energy Inc	46.360.800	1,18
9.376.450	Ur-Energy Inc	7.536.259	0,19	2.620.772	Denbury Resources Inc	36.638.393	0,94
		493.561.440	12,60	340.000	Devon Energy Corp	23.449.800	0,60
Iles Caïman				1.137.000	EOG Resources Inc	105.661.410	2,70
1.874.005	Coastal Energy Co	7.353.893	0,19	1.655.500	Exxon Mobil Corp	108.037.930	2,76
12.408.378	Green Dragon Gas Ltd	85.307.598	2,17	4.561.700	Halliburton Co	136.349.214	3,48
		92.661.491	2,36	571.000	Hess Corp	33.500.570	0,86
Chine				917.100	Marathon Oil Corp	26.495.019	0,68
425.000	China Petroleum & Chemical Corp ADR	33.137.250	0,85	1.600.000	Nabors Industries Ltd	35.184.000	0,90
8.000.000	Yanzhou Coal Mining Co Ltd 'H'	16.921.932	0,43	1.383.012	National Oilwell Varco Inc	59.746.118	1,52
		50.059.182	1,28	2.160.000	Newfield Exploration Co	108.604.800	2,77
France				1.081.140	Noble Energy Inc	77.279.887	1,97
865.000	Technip SA	60.469.811	1,54	2.430.000	Occidental Petroleum Corp	192.771.900	4,91
968.300	Total SA	53.343.850	1,36	1.029.000	Range Resources Corp	52.273.200	1,33
		113.813.661	2,90	1.750.000	Rowan Cos Inc	45.342.500	1,16
Hong Kong				1.069.400	Southwestern Energy Co	46.497.512	1,19
18.000.000	CNOOC Ltd	28.381.852	0,72	1.381.972	Valero Energy Corp	24.239.789	0,62
Inde						1.905.250.982	48,62
11.745.952	Cairn India Ltd	67.780.271	1,73	OBLIGATIONS			
Italie				Etats-Unis			
3.910.000	ENI SpA	87.393.631	2,23	USD 40.000.000	Glencore Finance Europe 5% 31/12/2014	40.000.000	1,02
1.163.000	Saipem SpA	37.941.020	0,97	Total des obligations			
		125.334.651	3,20			40.000.000	1,02
Antilles néerlandaises				Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
2.311.100	Schlumberger Ltd	140.699.768	3,59			3.890.490.985	99,29
				Total du portefeuille			
						3.890.490.985	99,29
				Autres éléments de l'actif net			
						27.659.138	0,71
				Total de l'actif net (USD)			
						3.918.150.123	100,00

(*) Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

World Energy Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 196.480.632	USD 268.745.265	15/3/2010	(1.315.788)	(1.787.755)
USD 15.918.248	EUR 11.732.384	15/3/2010	(16.556)	(22.495)
Moins-values latentes nettes			(1.332.344)	(1.810.250)
Catégories d'actions couvertes en dollars de Singapour			SGD	
SGD 39.503.240	USD 27.796.277	15/3/2010	423.173	301.019
USD 2.025.244	SGD 2.856.967	15/3/2010	(9.584)	(6.817)
Plus-values latentes nettes			413.589	294.202
Total des moins-values latentes nettes				(1.516.048)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Exploration et production pétrolières et gazières	42,66
Pétrole et gaz intégrés	32,28
Equipements et services pétroliers et gaziers	13,70
Forage pétrolier et gazier	3,90
Charbon et combustibles consommables	3,32
Raffinage et marketing pétroliers et gaziers	1,64
Stockage et transport pétroliers et gaziers	1,06
Fonds d'investissement	0,73
Autres éléments de l'actif net	0,71
	100,00

World Financials Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
ACTIONS ORDINAIRES							
Australie				Singapour			
143.100	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	2.951.559	1,21	336.600	United Overseas Bank Ltd	4.463.220	1,83
91.550	Commonwealth Bank of Australia	4.400.039	1,80	356.100	Wing Tai Holdings Ltd	425.569	0,17
119.900	National Australia Bank Ltd	2.718.847	1,11			4.888.789	2,00
64.150	QBE Insurance Group Ltd	1.223.655	0,50	Espagne			
184.050	Westpac Banking Corp	4.286.706	1,75	203.900	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2.590.672	1,06
		15.580.806	6,37	531.172	Banco Santander SA	6.751.024	2,76
Bermudes						9.341.696	3,82
34.700	PartnerRe Ltd	2.760.038	1,13	Suisse			
Brésil				75.550	Credit Suisse Group AG	3.358.081	1,37
391.700	BM&F - Bovespa	2.502.040	1,02	33.400	Swiss Reinsurance Co Ltd	1.486.749	0,61
Canada				12.450	Zurich Financial Services AG	2.980.112	1,22
166.700	Bank of Nova Scotia	7.526.748	3,07			7.824.942	3,20
104.600	Royal Bank of Canada	5.643.674	2,31	Thaïlande			
		13.170.422	5,38	1.027.000	Kasikornbank PCL - NVDR	2.795.403	1,14
Égypte				842.700	Siam Commercial Bank PCL	2.140.838	0,88
183.700	Commercial International Bank	2.106.355	0,86			4.936.241	2,02
Finlande				Royaume-Uni			
88.800	Sampo OYJ 'A'	2.138.030	0,87	362.300	Amlin Plc	2.143.334	0,88
France				1.132.320	HSBC Holdings Plc	12.329.049	5,03
281.225	AXA SA	5.546.360	2,27	207.400	Land Securities Group Plc (Reit)	1.972.574	0,81
55.500	BNP Paribas	3.966.577	1,62	2.618.984	Lloyds Banking Group Plc	2.073.769	0,85
18.950	Unibail-Rodamco SE (Reit)	3.694.862	1,51	2.008.300	RSA Insurance Group Plc	3.951.168	1,61
		13.207.799	5,40	116.258	Standard Chartered Plc	2.744.033	1,12
Allemagne						25.213.927	10,30
37.350	Allianz SE	4.291.338	1,75	Etats-Unis			
49.175	Deutsche Euroshop AG	1.538.442	0,63	50.000	ACE Ltd	2.497.000	1,02
32.300	Muenchener Rueckversicherungs AG	4.972.440	2,04	44.300	Affiliated Managers Group Inc	3.116.948	1,27
		10.802.220	4,42	64.400	American Express Co	2.454.284	1,00
Grèce				20.100	Arch Capital Group Ltd	1.490.817	0,61
47.700	Alpha Bank AE	453.684	0,19	66.700	BancorpSouth Inc	1.307.320	0,53
Hong Kong				611.338	Bank of America Corp	10.123.757	4,15
523.200	Link REIT (Reit)	1.315.632	0,54	1.095.500	Citigroup Inc	3.768.520	1,54
Indonésie				16.100	CME Group Inc 'A'	4.780.090	1,95
3.781.900	Bank Rakyat Indonesia	2.896.688	1,18	35.450	Cullen/Frost Bankers Inc	1.911.819	0,78
Irlande				69.150	Fidelity National Financial Inc 'A'	992.994	0,41
126.000	Allied Irish Banks Plc	171.030	0,07	24.700	Franklin Resources Inc	2.483.832	1,02
175.800	Governor & Co of the Bank of Ireland	240.778	0,10	30.850	Goldman Sachs Group Inc	4.812.600	1,97
		411.808	0,17	230.100	JPMorgan Chase & Co	9.452.508	3,86
Italie				46.100	Lincoln National Corp	1.157.110	0,47
99.800	Assicurazioni Generali SpA	2.244.221	0,92	46.520	Macerich Co/The (Reit)	1.646.808	0,67
281.700	Banco Popolare SC*	1.764.513	0,71	99.300	People's United Financial Inc	1.551.066	0,63
424.700	Intesa Sanpaolo SpA	1.481.596	0,61	12.450	ProAssurance Corp	666.573	0,27
625.800	UniCredit SpA	1.581.560	0,65	28.419	Prudential Financial Inc	1.482.051	0,61
		7.071.890	2,89	33.650	Public Storage (Reit)	2.763.002	1,13
Japon				66.362	Simon Property Group Inc	5.185.526	2,12
223.650	Mitsubishi Estate Co Ltd	3.504.540	1,43	49.000	State Street Corp	2.185.400	0,89
606.300	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	3.057.890	1,25	214.900	US Bancorp	5.269.348	2,15
825.500	Nomura Holdings Inc	6.082.874	2,49	89.600	Visa Inc 'A'	7.663.488	3,13
		12.645.304	5,17	427.000	Wells Fargo & Co	11.584.510	4,74
Norvège				72.700	XL Capital Ltd 'A'	1.321.686	0,54
806.788	DnB NOR ASA	8.681.288	3,55			91.669.057	37,46
				Total des actions ordinaires		239.618.656	97,94
				Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		239.618.656	97,94
				Total du portefeuille		239.618.656	97,94
				Autres éléments de l'actif net		5.028.130	2,06
				Total de l'actif net (USD)		244.646.786	100,00

[*] Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

World Financials Fund *suite*

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Banques commerciales	44,92
Assurance	17,72
Services financiers diversifiés	12,52
Marchés financiers	9,01
Sociétés de placement immobilier	9,01
Services de technologie de l'information	3,13
Crédit à la consommation	1,00
Épargne et crédits hypothécaires	0,63
Autres éléments de l'actif net	2,06
	100,00

World Gold Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
COMPARTIMENTS				Pérou			
	Jersey			11.500.000	Cia de Minas Buenaventura SA ADR	383.180.000	6,01
100.000	ETFS Physical Platinum - ETF	15.122.000	0,24	17.000.000	Gold Fields La Cima SA	15.229.250	0,24
						398.409.250	6,25
	Royaume-Uni			Communauté d'États indépendants			
42.645.947	Institutional Cash Series Institutional Liquidity Fund	42.645.947	0,67	4.721.400	Polymetal	45.033.680	0,71
Total des Compartiments		57.767.947	0,91	3.400.000	Polymetal GDR	32.470.000	0,51
				42.991	Polyus Gold Co	2.096.475	0,03
				2.400.000	Polyus Gold Co ADR	63.840.000	1,00
				5.317.500	Vysochayshiy	67.532.250	1,06
						210.972.405	3,31
ACTIONS ORDINAIRES				Afrique du Sud			
	Australie			6.500.000	African Rainbow Minerals Ltd	156.215.209	2,45
4.000.000	Avoca Resources Ltd	6.382.068	0,10	4.800.000	AngloGold Ashanti Ltd ADR	172.176.000	2,70
3.000.000	Kingsgate Consolidated Ltd	23.558.389	0,37	13.000.000	Gold Fields Ltd	149.729.466	2,35
2.600.000	Medusa Mining Ltd	8.574.790	0,13	2.000.000	Gold Fields Ltd ADR	22.880.000	0,36
344.313	Mineral Deposits Ltd	302.785	0,00	12.500.000	Harmony Gold Mining Co Ltd	112.496.856	1,77
20.750.000	Newcrest Mining Ltd	579.649.581	9,11	6.800.000	Harmony Gold Mining Co Ltd ADR	61.268.000	0,96
		618.467.613	9,71	12.500.000	Impala Platinum Holdings Ltd	301.258.361	4,73
						976.023.892	15,32
	Bermudes			Royaume-Uni			
679.999.000	G-Resources Group Ltd	42.485.118	0,67	10.769.334	Archipelago Resources	4.900.801	0,08
	Canada			23.250.000	Fresnillo Plc	263.098.720	4,13
4.200.000	Agnico-Eagle Mines Com	239.795.395	3,76	2.956	Grafton Resource Investments Ltd	116.579	0,00
2.000.000	Alamos Gold Inc	23.847.536	0,37	15.442.182	Hochschild Mining Plc	60.903.039	0,96
3.417.801	B2Gold Corp	4.362.937	0,07	7.500.000	Petropavlovsk Plc	107.055.218	1,68
6.000.000	Barrick Gold Corp	225.420.000	3,54			436.074.357	6,85
6.300.000	Centerra Gold Inc	74.702.739	1,17		Etats-Unis		
19.000.000	Eldorado Gold Corp	235.893.930	3,70	492.946	Gold Resource Corp	5.151.286	0,08
4.500.000	European Goldfields Ltd	23.998.829	0,38	7.660.000	Newmont Mining Corp	373.808.000	5,87
4.000.000	Franco-Nevada Corp	103.597.783	1,63			378.959.286	5,95
10.300.000	Goldcorp Inc	386.559.868	6,07	Total des actions ordinaires		6.310.252.729	99,05
1.729.216	Great Basin Gold Ltd	2.730.638	0,04				
2.500.000	Harry Winston Diamond Corp	24.916.042	0,39		OBLIGATIONS		
10.500.000	IAMGOLD Corp	151.212.482	2,37		Bermudes		
24.500.000	Kinross Gold Corp	443.179.328	6,96	USD 5.000.000	Aquarius Platinum Ltd 4% 18/12/2015	5.281.250	0,08
5.250.000	Lake Shore Gold Corp	15.141.105	0,24		Canada		
10.774.151	New Gold Inc	46.354.606	0,73	CAD 3.348.000	Great Basin Gold Ltd 8% 30/11/2014	3.403.238	0,05
8.000.000	Red Back Mining Inc	151.217.210	2,37		Royaume-Uni		
500.000	Romarco Minerals Inc	794.288	0,01	USD 10.000.000	Hochschild Mining Plc 5,75% 20/10/2014	10.208.000	0,17
19.969.667	Rusoro Mining Ltd	7.647.585	0,12		Total des obligations	18.892.488	0,30
12.500.000	Yamana Gold Inc	131.199.274	2,06		Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé	6.386.913.164	100,26
		2.292.571.575	35,98		Total du portefeuille	6.386.913.164	100,26
	Chine				Autres éléments du passif net	(16.698.394)	(0,26)
175.000.000	Zijin Mining Group Co Ltd 'H'	149.690.053	2,35		Total de l'actif net (USD)	6.370.214.770	100,00
	Jersey						
618.707	KazakhGold Group Ltd GDR	4.442.316	0,07				
4.150.000	Randgold Resources Ltd ADR	292.118.500	4,59				
		296.560.816	4,66				
	Mexique						
11.500.000	Industrias Penoles SAB de CV	238.399.349	3,74				
	Papouasie-Nouvelle-Guinée						
115.000.000	Lihir Gold Ltd	271.639.015	4,26				

World Gold Fund *suite*

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 287.364.329	USD 393.067.254	15/3/2010	(1.933.029)	(2.626.398)
USD 42.092.392	EUR 31.027.033	15/3/2010	(47.047)	(63.923)
Moins-values latentes nettes			(1.980.076)	(2.690.321)
Catégories d'actions couvertes en dollars de Singapour			SGD	
SGD 4.891.970	USD 3.442.517	15/3/2010	51.977	36.973
USD 602.093	SGD 847.879	15/3/2010	(1.369)	(974)
Plus-values latentes nettes			50.608	35.999
Total des moins-values latentes nettes				(2.654.322)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Or	74,49
Métaux précieux et minéraux	21,50
Métaux diversifiés et exploitation minière	2,69
Fonds d'investissement	0,91
Logiciels Internet et services	0,67
Autres éléments du passif net	(0,26)
	100,00

World Healthscience Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
ACTIONS ORDINAIRES				190.000	Human Genome Sciences Inc	5.451.100	1,32
	Irlande			40.000	Humana Inc	1.902.000	0,46
26.532	Covidien Plc	1.308.293	0,32	80.000	Johnson & Johnson	5.078.400	1,23
360.000	Warner Chilcott Plc 'A'	9.414.000	2,28	120.000	Laboratory Corp of America Holdings	8.805.600	2,14
		10.722.293	2,60	370.000	Masimo Corp	10.171.300	2,46
	Israël			210.000	Medco Health Solutions Inc	13.280.400	3,22
130.000	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	7.815.600	1,90	660.000	Merck & Co Inc	24.241.800	5,89
	Jersey			325.800	NuVasive Inc*	9.956.448	2,42
140.300	Shire Plc ADR	8.989.021	2,18	170.000	Onyx Pharmaceuticals Inc	4.754.900	1,16
	Suisse			38.500	Patterson Cos Inc	1.154.230	0,28
50.000	Novartis AG ADR	2.756.000	0,67	1.625.000	Pfizer Inc	28.730.000	6,99
	Royaume-Uni			132.700	Quest Diagnostics Inc/DE	7.524.090	1,83
145.000	GlaxoSmithKline Plc ADR	5.360.650	1,30	51.000	Stryker Corp	2.711.670	0,66
	Etats-Unis			382.700	UnitedHealth Group Inc	12.950.568	3,15
150.000	Abbott Laboratories	8.113.500	1,97	26.500	Varian Medical Systems Inc	1.301.680	0,32
30.000	Acorda Therapeutics Inc	899.700	0,22	458.000	Vertex Pharmaceuticals Inc	18.161.440	4,41
194.400	Alexion Pharmaceuticals Inc	9.447.840	2,30	80.000	Waters Corp	4.791.200	1,16
333.200	AmerisourceBergen Corp 'A'	9.329.600	2,27	485.000	WebMD Health Corp	20.607.650	5,01
310.000	Amgen Inc	17.480.900	4,25	105.900	WellCare Health Plans Inc	2.861.418	0,70
25.000	Biogen Idec Inc	1.371.750	0,33	68.700	WellPoint Inc	4.273.140	1,04
72.900	BioMarin Pharmaceutical Inc	1.450.710	0,35			345.849.061	84,03
265.000	Bristol-Myers Squibb Co	6.519.000	1,58	Total des actions ordinaires		381.492.625	92,68
400.000	Celgene Corp	23.572.000	5,73	Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		381.492.625	92,68
200.000	Cephalon Inc	13.570.000	3,30	Total du portefeuille		381.492.625	92,68
65.000	CIGNA Corp	2.232.750	0,54	Autres éléments de l'actif net		30.140.680	7,32
150.548	Express Scripts Inc	14.306.576	3,47	Total de l'actif net (USD)		411.633.305	100,00
260.000	Genoptix Inc	8.231.600	2,00				
270.000	Genzyme Corp	15.265.800	3,71				
535.000	Gilead Sciences Inc	25.348.301	6,16				

(*) Titres prêtés, voir point 11 de l'Annexe pour de plus amples informations.

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Biotechnologie	33,24
Produits pharmaceutiques	25,99
Services de santé	12,66
Equipements de soins de santé	6,18
Soins de santé gérés	5,89
Logiciels Internet et services	5,01
Distributeurs de soins de santé	2,55
Outils et services des sciences de la vie	1,16
Autres éléments de l'actif net	7,32
	100,00

World Income Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
ACTIONS ORDINAIRES				Danemark			
Canada				DKK 41.833.000	Denmark Government Bond 4% 15/11/2012	8.114.096	1,61
31.342	Ainsworth Lumber Co Ltd	65.200	0,01	EUR 1.000.000	Kingdom of Denmark 3,125% 17/3/2014	1.414.940	0,28
Etats-Unis				EUR 1.125.000	Kommunekredit 4,375% 2/10/2012	1.626.537	0,33
250	Stanley Martin 'B' Units	75.000	0,02	DKK 4.403.902	Realkredit Danmark A/S FRN 1/1/2038	771.808	0,15
Total des actions ordinaires		140.200	0,03	EUR 210.000	TDC A/S 6,5% 19/4/2012	301.331	0,06
OBLIGATIONS						12.228.712	2,43
Argentine				République Dominicaine			
USD 8.203.452	Argentina Government International Bond 8,28% 31/12/2033	5.262.924	1,04	USD 737.759	Dominican Republic 9,04% 23/1/2018	794.936	0,16
Australie				France			
AUD 1.320.000	Australia Government Bond 3% 20/9/2025	1.235.624	0,25	EUR 1.000.000	AUTO ABS Srl '2007-1 A' FRN 25/2/2019	1.340.168	0,27
AUD 3.375.000	Australia Government Bond 5,25% 15/3/2019	2.968.929	0,59	EUR 500.000	AUTO ABS Srl '2007-2 A' FRN 25/10/2020	657.971	0,13
AUD 3.930.000	Australia Government Bond 5,75% 15/4/2012	3.586.781	0,71	EUR 1.525.000	AXA SA FRN 6/7/2016 (Perpetual)	1.850.867	0,37
AUD 590.000	Commonwealth Bank of Australia 5,75% 17/12/2013	530.556	0,11	USD 2.050.000	BNP Paribas FRN 27/4/2017	1.973.124	0,39
AUD 6.430.000	New South Wales Treasury Corp 2,75% 20/11/2025	5.632.798	1,12	EUR 500.000	Credit Agricole Covered Bonds 3,5% 21/7/2014	707.484	0,14
AUD 3.230.000	Queensland Treasury Corp 6% 14/9/2017	2.932.267	0,58	EUR 6.840.000	France Government Bond OAT 4,25% 25/10/2018	10.061.744	2,00
USD 1.600.000	Westpac Banking 4,2% 27/2/2015	1.649.943	0,32	EUR 10.680.000	France Government Bond OAT 4,25% 25/4/2019	15.668.868	3,11
		18.536.898	3,68	EUR 20.000	France Government Bond OAT 4,5% 25/4/2041	29.326	0,01
Bermudes				EUR 20.000	France Government Bond OAT 4,75% 25/4/2035	30.257	0,01
USD 567.000	AES China Generating Co Ltd 8,25% 26/6/2010	540.369	0,11	USD 1.805.000	Societe Financement de l'Economie Francaise 3,375% 5/5/2014	1.880.503	0,37
Brésil				EUR 1.200.000	Societe Generale FRN 7/6/2017	1.565.730	0,31
USD 2.420.000	Brazilian Government International Bond 5,625% 7/1/2041	2.259.070	0,45			35.766.042	7,11
USD 500.000	Brazilian Government International Bond 5,875% 15/1/2019	535.000	0,11	Allemagne			
USD 90.000	Brazilian Government International Bond 7,125% 20/1/2037	101.840	0,02	EUR 70.000	Bundesrepublik Deutschland 3,5% 4/7/2019	98.468	0,02
USD 6.915.556	Brazilian Government International Bond 8% 15/1/2018	8.073.911	1,59	EUR 33.740.000	Bundesrepublik Deutschland 4,25% 4/1/2014	50.121.897	9,96
USD 2.580.000	Brazilian Government International Bond 8,25% 20/1/2034	3.250.800	0,65	EUR 20.610.000	Bundesrepublik Deutschland 4,75% 4/7/2034	31.708.848	6,29
		14.220.621	2,82	USD 3.350.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,5% 10/3/2014	3.505.031	0,70
Canada				USD 3.140.000	Morgan Stanley Bank AG for OAO Gazprom 9,625% 1/3/2013	3.531.401	0,70
CAD 4.450.000	Canadian Government Bond 3,75% 1/6/2019	4.322.496	0,86	EUR 1.750.000	Muenchener Rueckversicherungs AG 6,75% 21/6/2023	2.585.928	0,51
CAD 1.436.000	Canadian Government Bond 5% 1/6/2037	1.575.789	0,31	EUR 555.000	UPC Germany GmbH 8,125% 1/12/2017	765.346	0,15
USD 1.700.000	Export Development Canada 2,375% 19/3/2012	1.746.757	0,35			92.316.919	18,33
USD 1.200.000	Province of Ontario Canada 4,1% 16/6/2014	1.274.624	0,25	Grèce			
		8.919.666	1,77	EUR 1.770.000	Hellenic Republic Government Bond FRN 20/2/2013	2.255.866	0,45
Iles Caïman				EUR 2.050.000	Hellenic Republic Government Bond 3,7% 20/7/2015	2.448.288	0,49
USD 1.025.000	Petrobras International Finance Co 6,875% 20/1/2040	1.042.161	0,21	EUR 2.915.000	Hellenic Republic Government Bond 4,6% 20/5/2013	3.760.677	0,75
Colombie				EUR 5.113.000	Hellenic Republic Government Bond 6% 19/7/2019	6.705.971	1,32
USD 2.500.000	Colombia Government International Bond 7,375% 18/3/2019	2.870.750	0,57	EUR 2.155.000	Hellenic Republic Government Bond 6,1% 20/8/2015	2.871.988	0,57
USD 4.080.000	Colombia Government International Bond 7,375% 18/9/2037	4.482.900	0,89			18.042.790	3,58
		7.353.650	1,46	Hongrie			
				USD 1.640.000	Republic of Hungary 6,25% 29/1/2020	1.673.554	0,33

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

World Income Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Indonésie							
USD 1.000.000	Indonesia Government International Bond 6,625% 17/2/2037	984.193	0,20	USD 838.000	Mexico Government International Bond 8,3% 15/8/2031	1.043.310	0,21
USD 2.100.000	Republic of Indonesia 5,875% 13/3/2020	2.147.250	0,42	USD 1.300.000	United Mexican States 5,95% 19/3/2019	1.397.214	0,28
		3.131.443	0,62			7.334.082	1,46
International				Pays-Bas			
JPY 315.700.000	European Investment Bank 1,4% 20/6/2017	3.644.388	0,72	EUR 500.000	ABN Amro Bank NV 3,75% 15/7/2014	710.194	0,14
USD 825.000	European Investment Bank 3,125% 4/6/2014	850.658	0,17	EUR 1.250.000	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 12/4/2017 (Perpetual)	1.247.849	0,25
AUD 5.335.000	European Investment Bank 6,5% 7/8/2019	4.795.394	0,95	EUR 650.000	Fortis Bank Nederland NV 3,375% 19/5/2014	919.168	0,18
		9.290.440	1,84	EUR 1.017.710	Globaldrive BV '2008-2 A' 4% 20/10/2016	1.413.503	0,28
Irlande				EUR 800.000	LeasePlan Corp NV 3,25% 22/5/2014	1.125.169	0,22
EUR 500.000	Cars Alliance Funding Plc '2007-1 A' FRN 8/10/2023	653.939	0,13	USD 1.000.000	Telefonica Europe BV 7,75% 15/9/2010	1.036.957	0,21
EUR 550.000	GE Capital European Funding 4,375% 30/3/2011	769.982	0,15			6.452.840	1,28
USD 2.800.000	Governor & Co of the Bank of Ireland/The '144A' 2,75% 2/3/2012	2.795.422	0,55	Norvège			
USD 2.410.000	Irish Life & Permanent Group Holdings Plc '144A' 3,6% 14/1/2013	2.417.165	0,48	USD 1.970.000	Eksportfinans ASA 3% 17/11/2014	1.987.045	0,40
EUR 580.000	Smurfit Kappa Acquisitions 7,75% 15/11/2019	788.409	0,16	EUR 1.100.000	Eksportfinans ASA 4,375% 20/9/2010	1.523.286	0,30
EUR 1.072.202	Talisman Finance Plc '7A' FRN 22/4/2017	1.115.398	0,22	USD 700.000	Kommunalbanken AS 5,125% 30/5/2012	758.265	0,15
		8.540.315	1,69			4.268.596	0,85
Italie				Pérou			
EUR 1.150.000	Intesa Sanpaolo SpA 5,75% 28/5/2018	1.676.175	0,33	USD 1.975.000	Peruvian Government International Bond 6,55% 14/3/2037	2.044.125	0,40
EUR 3.725.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 1/6/2014	5.255.695	1,04	USD 433.000	Peruvian Government International Bond 7,35% 21/7/2025	501.198	0,10
EUR 2.125.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,5% 1/2/2020	3.021.184	0,60	USD 380.000	Peruvian Government International Bond 8,75% 21/11/2033	488.300	0,10
EUR 1.818.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 1/8/2039	2.563.876	0,51			3.033.623	0,60
		12.516.930	2,48	Pologne			
Japon				USD 1.807.000	Poland Government International Bond 6,375% 15/7/2019	1.976.833	0,39
JPY 170.200.000	Japan Government Fifteen Year Bond FRN 20/3/2021	1.914.690	0,38	Communauté d'États indépendants			
JPY 519.000.000	Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/12/2027	5.886.954	1,17	USD 1.527.500	Russian Foreign Bond - Eurobond 7,5% 31/3/2030	1.730.887	0,34
JPY 671.000.000	Japanese Government CPI Linked Bond 1,2% 10/6/2017	7.295.239	1,45	Afrique du Sud			
JPY 496.200.000	Japanese Government CPI Linked Bond 1,3% 10/9/2017	5.409.177	1,07	USD 420.000	South Africa Government International Bond 6,875% 27/5/2019	467.040	0,09
JPY 30.500.000	Japanese Government CPI Linked Bond 1,4% 10/3/2018	330.496	0,07	Corée du Sud			
JPY 152.858.000	JLOC Ltd '36X A1' FRN 16/2/2016	1.256.647	0,25	KRW 12.477.000.000	Korea Treasury Bond 5% 10/9/2014	10.970.422	2,18
JPY 147.368.000	JLOC Ltd '37X A1' FRN 15/1/2015	1.144.264	0,23	Espagne			
		23.237.467	4,62	EUR 500.000	BBVA International Preferred SA Unipersonal 8,5% 21/10/2014 (Perpetual)	726.078	0,14
Jersey				EUR 1.250.000	Caja de Ahorros de Valencia Castellon y Alicante 3% 11/5/2012	1.739.598	0,35
EUR 250.000	UBS Capital Securities Ltd/Jersey 8,836% 11/4/2013 (Perpetual)	340.110	0,07	EUR 400.000	Santander Issuances S.A Unipersonal FRN 23/3/2017	514.284	0,10
Lituanie				EUR 1.510.000	Spain Government Bond 4,2% 30/7/2013	2.190.888	0,43
USD 1.210.000	Lithuania Government International Bond 7,375% 11/2/2020	1.256.900	0,25	EUR 3.790.000	Spain Government Bond 4,4% 31/1/2015	5.528.930	1,10
Mexique						10.699.778	2,12
MXN 33.210.000	Mexican Bonos 7,75% 14/12/2017	2.631.713	0,52				
MXN 26.206.000	Mexican Bonos 9,5% 18/12/2014	2.261.845	0,45				

World Income Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
Suède							
EUR 1.120.000	Svensk Exportkredit AB 3,625% 27/5/2014	1.589.816	0,31	USD 75.000	Cablevision Systems Corp 8% 15/4/2012	79.406	0,02
USD 1.525.000	Svenska Handelsbanken AB 2,875% 14/9/2012	1.551.582	0,31	USD 1.172.478	Capital One Auto 0,242% 15/12/2012	1.165.707	0,23
SEK 21.550.000	Sweden Government Bond 4,5% 12/8/2015	3.312.447	0,66	USD 1.400.000	Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital LLC '144A' 3,75% 20/5/2011	1.445.320	0,29
		6.453.845	1,28	USD 810.000	Cengage Learning Acquisitions Inc '144A' 10,5% 15/1/2015	742.163	0,15
Suisse				USD 250.000	Corrections Corp of America 6,75% 31/1/2014	254.063	0,05
EUR 600.000	UBS AG/Jersey FRN 17/11/2015	798.941	0,16	USD 810.286	Countrywide Asset-Backed Certificates 0,316% 25/8/2037	780.539	0,15
USD 1.100.000	UBS AG/Stamford CT 5,875% 20/12/2017	1.144.078	0,23	USD 893.024	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2001-CKN5 A4' 5,435% 15/9/2034	924.125	0,18
		1.943.019	0,39	USD 570.000	Cricket Communications Inc '144A' FRN 15/7/2015	582.825	0,12
Turquie				USD 1.530.000	CSC Holdings LLC 6,75% 15/4/2012	1.595.024	0,32
USD 1.200.000	Turkey Government International Bond 6,75% 3/4/2018	1.293.000	0,26	USD 1.180.000	Daimler Chrysler Auto Trust '2007-A A4' 5,28% 8/3/2013	1.238.993	0,25
USD 850.000	Turkey Government International Bond 7% 5/6/2020	923.483	0,18	USD 1.100.000	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc '144A' 5,875% 1/10/2019	1.151.277	0,23
		2.216.483	0,44	USD 640.000	DISH DBS Corp 7% 1/10/2013	657.600	0,13
Royaume-Uni				USD 140.000	DJO Finance LLC 10,875% 15/11/2014	150.500	0,03
EUR 660.000	Aviva Plc 5,75% 14/11/2021	901.725	0,18	USD 1.010.000	Dollar General Corp 10,625% 15/7/2015	1.111.000	0,22
EUR 1.200.000	Barclays Bank Plc FRN 30/5/2017	1.520.433	0,30	USD 260.000	Duane Reade Inc 11,75% 1/8/2015	328.900	0,07
USD 1.800.000	Barclays Bank Plc '144A' 7,434% (Perpetual)	1.692.000	0,34	USD 2.000.000	El Paso Natural Gas Co 8,625% 15/1/2022	2.452.127	0,49
GBP 560.000	Chester Asset Receivables Dealings No 12 Plc 6% 18/1/2011	846.100	0,17	USD 37.616	Ford Credit Auto Owner Trust '2008-C A2A' 3,72% 15/1/2011	37.686	0,01
EUR 500.000	FCE Bank Plc 7,125% 16/1/2012	677.951	0,13	USD 1.234.070	Freddie Mac REMICS '2920 HC' 4,5% 15/12/2018	1.290.334	0,26
GBP 1.600.000	FCE Bank Plc 7,875% 15/2/2011	2.451.432	0,49	EUR 1.750.000	General Electric Capital Corp 4% 15/6/2012	2.508.019	0,50
EUR 750.000	FCE Bank Plc 9,375% 17/1/2014	1.059.819	0,21	USD 1.150.000	General Mills Inc 5,65% 15/2/2019	1.236.457	0,25
USD 1.500.000	HBOS Plc FRN 30/9/2016	1.183.874	0,24	USD 1.100.000	Georgia-Pacific LLC 8,125% 15/5/2011	1.160.500	0,23
EUR 575.000	HBOS Plc FRN 1/9/2016	621.115	0,12	USD 2.080.000	GMAC Inc 6,875% 15/9/2011	2.090.399	0,41
EUR 1.193.000	HSBC Bank Plc FRN 29/3/2016	1.592.465	0,32	USD 765.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 7,857% 15/8/2011	795.600	0,16
EUR 550.000	HSBC Bank Plc 4,25% 18/3/2016	760.338	0,15	USD 15.000	Graphic Packaging International Inc 9,5% 15/8/2013	15.375	0,00
EUR 800.000	Imperial Tobacco Finance Plc 5% 25/6/2012	1.151.518	0,23	USD 605.023	GSR Mortgage Loan Trust '2005-AR1 4A1' FRN 25/1/2035	546.058	0,11
EUR 250.000	Lloyds TSB Bank Plc 6,25% 15/4/2014	367.130	0,07	USD 372.996	Home Equity Asset Trust '2007-2 2A1' FRN 25/7/2037	356.819	0,07
USD 3.200.000	Northern Rock Asset Management Plc '144A' 5,625% 22/6/2017	3.154.750	0,63	EUR 271.900	HVB Funding Trust VIII FRN 28/3/2012 (Perpetual)	322.937	0,06
EUR 1.750.000	Old Mutual Plc FRN 18/1/2017	1.915.115	0,38	USD 1.100.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp 5,05% 12/12/2034	1.151.901	0,23
EUR 350.000	Royal Bank of Scotland Plc/The 4,875% 20/1/2017	468.077	0,09	USD 1.394.863	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp '2001-CIBC A3' 6,26% 15/3/2033	1.432.458	0,28
GBP 700.000	Royal Bank of Scotland Plc/The 6,375% 29/4/2014	1.121.058	0,22	USD 2.045.000	Kraft Foods Inc 5,375% 10/2/2020	2.103.603	0,42
GBP 3.500.000	United Kingdom Gilt 4,5% 7/3/2019	5.539.726	1,10	USD 791.886	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2006-C7 A1' 5,279% 15/11/2038	810.894	0,16
GBP 3.445.000	United Kingdom Gilt 4,75% 7/12/2038	5.380.559	1,07	USD 500.000	Levi Strauss & Co 8,875% 1/4/2016	521.250	0,10
GBP 3.035.000	United Kingdom Gilt 8% 27/9/2013	5.562.071	1,10	USD 1.290.000	Lincoln National Corp 6,25% 15/2/2020	1.342.797	0,27
USD 250.000	Virgin Media Finance Plc 9,125% 15/8/2016	259.063	0,05	USD 1.170.000	Los Angeles Department of Airports 6,582% 15/5/2039	1.171.661	0,23
USD 825.000	Vodafone Group Plc 4,15% 10/6/2014	862.679	0,17	USD 1.900.000	Merrill Lynch Mortgage Trust 5,619% 12/7/2034	2.003.222	0,41
		39.088.998	7,76	USD 549.000	MetLife Inc 6,75% 1/6/2016	608.873	0,12
Etats-Unis				USD 475.000	MetroPCS Wireless Inc 9,25% 1/11/2014	476.188	0,09
USD 250.000	American Tire Distributors Inc FRN 1/4/2012	207.500	0,04	USD 500.000	Metropolitan Life Global Funding I 2,875% 17/9/2012	509.283	0,10
EUR 1.350.000	BA Covered Bond Issuer 4,25% 5/4/2017	1.831.881	0,36	USD 1.050.000	New Jersey State Turnpike Authority 7,414% 1/1/2040	1.238.297	0,25
USD 1.750.000	Banc of America Commercial Mortgage Inc '2002-2 A3' 5,118% 11/7/2043	1.833.578	0,37				
USD 1.256.171	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities '2000-WF2 A2' 7,32% 15/10/2032	1.274.674	0,25				
USD 905.000	Boeing Co/The 1,875% 20/11/2012	913.237	0,18				
USD 1.275.000	Bottling Group LLC 5,125% 15/1/2019	1.338.868	0,26				

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

World Income Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
USD 935.000	New York State Urban Development Corp 5,77% 15/3/2039	934.972	0,19	OBLIGATIONS			
USD 180.000	NewPage Corp 10% 1/5/2012	104.400	0,02	Canada			
USD 500.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 10% 1/8/2014	521.250	0,10	USD 246.974	Ainsworth Lumber Co Ltd '144A' 11% 29/7/2015	192.640	0,04
USD 1.125.000	Nissan Auto Receivables Owner Trust '2009-1 A3' 5% 15/9/2014	1.175.545	0,23	USD 2.800.000	CDP Financial Inc '144A' 3% 25/11/2014	2.778.919	0,55
USD 300.000	NRG Energy Inc 7,25% 1/2/2014	302.250	0,06			2.971.559	0,59
USD 60.000	NRG Energy Inc 7,375% 1/2/2016	59.175	0,01	France			
USD 700.000	Occidental Petroleum Corp 7% 1/11/2013	817.347	0,16	USD 980.000	Dexia Credit Local '144A' 2,375% 23/9/2011	1.004.523	0,20
USD 610.000	Peabody Energy Corp 7,375% 1/11/2016	648.125	0,13	Luxembourg			
USD 800.000	Prudential Financial Inc 3,875% 14/1/2015	808.002	0,16	USD 1.300.000	Unicredit Luxembourg Finance 0,591% 13/1/2017	1.227.319	0,24
USD 720.000	Qwest Communications International Inc 7,5% 15/2/2014	727.200	0,14	Pays-Bas			
USD 500.000	Qwest Corp 7,5% 1/10/2014	533.750	0,11	USD 1.200.000	Rabobank Nederland NV '144A' 11% 30/6/2019 (Perpetual)	1.515.565	0,30
USD 1.140.000	Qwest Corp 8,875% 15/3/2012	1.236.900	0,25	Etats-Unis			
USD 210.000	RathGibson Inc 11,25% 15/2/2014	68.513	0,01	USD 5.060.000	Ally Auto Receivables Trust '2009-B A2' '144A' 1,21% 15/6/2012	5.082.138	1,00
USD 1.600.000	Sabine Pass LNG LP 7,5% 30/11/2016	1.412.000	0,28	USD 182.000	Ashton Woods USA LLC/Ashton Woods Finance Co '144A' 0% 30/6/2015	36.400	0,01
USD 1.325.000	Santander Holdings USA Inc 4,9% 23/9/2010	1.353.511	0,27	USD 675.000	BAE Systems Holdings Inc '144A' 4,95% 1/6/2014	711.781	0,14
USD 300.000	SLM Corp 5,4% 25/10/2011	300.520	0,06	USD 1.100.000	Crown Castle Towers LLC '144A' 6,113% 15/1/2020	1.149.635	0,23
USD 1.575.535	SLM Student Loan Trust '2005-1 A2' FRN 27/4/2020	1.557.313	0,31	USD 390.000	Little Traverse Bay Bands of Odawa Indians '144A' 10,25% 15/2/2014	99.450	0,02
USD 1.200.000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A2' FRN 25/10/2016	1.221.120	0,24	USD 1.000.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 2,875% 17/9/2012	1.018.567	0,20
USD 1.200.000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A3' FRN 25/1/2018	1.240.367	0,25	USD 350.000	Packaging Dynamics Finance Corp '144A' 10% 1/5/2016	280.438	0,06
USD 1.200.000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A4' FRN 25/7/2023	1.271.752	0,25	USD 560.000	Rainbow National Services LLC '144A' 10,375% 1/9/2014	589.400	0,12
USD 1.188.000	Sprint Capital Corp 7,625% 30/1/2011	1.217.700	0,24	EUR 600.000	Reynolds Group Issuer Lu '144A' 7,75% 15/10/2016	817.284	0,16
USD 40.000	State of California 5,25% 1/4/2014	41.196	0,01	USD 250.000	San Pasqual Casino '144A' 8% 15/9/2013	238.750	0,05
USD 1.750.000	State of California 5,95% 1/4/2016	1.815.748	0,36	USD 2.120.000	Station Place Securitization Trust '2009-1 A' '144A' FRN 25/1/2040	2.114.700	0,42
USD 1.060.000	State of California 7,3% 1/10/2039	1.009.735	0,20			12.138.543	2,41
USD 210.000	Steel Dynamics Inc '144A' 7,375% 1/11/2012	215.250	0,04	Total des obligations		18.857.509	3,74
USD 850.000	SunGard Data Systems Inc 10,625% 15/5/2015	922.250	0,18	Total des titres non cotés		18.857.509	3,74
USD 94.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 9% 1/5/2015	98.935	0,02	Total du portefeuille		489.406.512	97,15
USD 34.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 10% 1/5/2018	37.570	0,01	Autres éléments de l'actif net		14.375.937	2,85
USD 5.885.000	United States Treasury Note/Bond 4,625% 15/2/2040	5.928.217	1,18	Total de l'actif net (USD)		503.782.449	100,00
USD 8.350.000	United States Treasury Note/Bond 11,25% 15/2/2015	11.886.028	2,35				
USD 487.000	WaMu Mortgage Pass Through Certificates 6,079% 25/8/2046	416.313	0,08				
USD 675.000	West Corp/Old 9,5% 15/10/2014	673.313	0,13				
		86.346.185	17,14				
Venezuela							
USD 250.000	Venezuela Government International Bond 7,65% 21/4/2025	158.125	0,03				
USD 2.310.000	Venezuela Government International Bond 9% 7/5/2023	1.605.450	0,32				
USD 10.950.000	Venezuela Government International Bond 9,25% 15/9/2027	8.157.750	1,62				
USD 3.560.000	Venezuela Government International Bond 9,25% 7/5/2028	2.492.000	0,49				
		12.413.325	2,46				
Total des obligations		470.408.803	93,38				
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		470.549.003	93,41				

World Income Fund *suite*

Swaps au 28 février 2010

Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD	Valeur nominale	Description	Plus-values/ (moins-values) latentes en USD
USD 2.500.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund provides default protection on Indonesia (Republic of) 6,75% 10/3/2014; and receives Fixed 1,63%) (20/3/2011)	12.669	EUR 12.500.000	Interest Rate Swaps (Deutsche Bank) (Fund receives Fixed 3,15%; and pays Floating EUR Euribor 6 Month) (5/5/2013)	264.547
USD 1.000.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund provides default protection on Mexico (United Mexican States) 7,5% 8/4/2033; and receives Fixed 0,46%) (20/10/2011)	(5.708)	USD 3.360.000	Credit Default Swaps (Deutsche Bank) (Fund provides default protection on CDX.EM 10 V2; and receives Fixed 3,35%) (20/12/2013)	531.975
EUR 800.000	Credit Default Swaps (Citibank) (Fund receives default protection on STMicroelectronics NV 0% 5/7/2013; and pays Fixed 0,255%) (20/9/2012)	5.558			809.041

Note : La valeur de marché totale de 303.790 USD de ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Compartiment de base		USD		
AUD 8.830.000	USD 7.851.355	8/3/2010	13.602	13.602
USD 7.697.454	AUD 8.830.000	8/3/2010	(167.503)	(167.503)
KRW 3.114.165.000	USD 2.630.207	9/3/2010	54.111	54.111
EUR 20.945.800	USD 29.586.043	24/3/2010	(1.127.730)	(1.127.730)
USD 134.442.960	EUR 94.947.500	24/3/2010	5.441.167	5.441.167
USD 865.835	HUF 168.288.000	12/4/2010	23.319	23.319
AUD 27.074.000	USD 23.803.393	21/4/2010	195.781	195.781
CAD 7.168.000	USD 6.853.100	21/4/2010	(75.794)	(75.794)
GBP 8.678.000	USD 13.983.735	21/4/2010	(824.908)	(824.908)
JPY 11.761.647.699	USD 130.523.301	21/4/2010	1.627.444	1.627.444
PLN 11.419.000	USD 3.905.117	21/4/2010	(2.468)	(2.468)
SGD 1.345.000	USD 957.159	21/4/2010	(858)	(858)
TRY 7.095.100	USD 4.640.845	21/4/2010	(94.322)	(94.322)
ZAR 7.950.000	USD 1.038.406	21/4/2010	(15.888)	(15.888)
HUF 417.023.625	PLN 6.185.000	21/4/2010	(28.984)	(28.984)
JPY 871.275.594	EUR 6.865.000	21/4/2010	462.613	462.613
USD 3.805.603	TRY 5.698.000	21/4/2010	154.339	154.339
USD 18.829.471	GBP 11.662.500	21/4/2010	1.145.117	1.145.117
USD 5.196.514	DKK 27.455.500	21/4/2010	187.730	187.730
USD 45.348.369	AUD 49.585.500	21/4/2010	1.394.353	1.394.353
USD 2.712.518	MXN 35.247.000	21/4/2010	(24.389)	(24.389)
USD 11.575.374	JPY 1.037.150.000	21/4/2010	(77.768)	(77.768)
USD 1.766.528	SEK 12.784.500	21/4/2010	(20.670)	(20.670)
USD 4.338.326	CAD 4.619.500	21/4/2010	(29.386)	(29.386)
KRW 6.010.255.050	USD 5.151.500	30/4/2010	21.855	21.855
EUR 6.200.000	USD 8.375.177	10/5/2010	47.941	47.941
USD 10.672.492	EUR 7.815.000	10/5/2010	55.288	55.288
SEK 35.324.133	EUR 3.605.000	12/5/2010	40.680	40.680
CNY 98.442.755	USD 14.815.000	27/10/2010	(358.299)	(358.299)
Plus-values latentes nettes			8.016.373	8.016.373
Catégories d'actions couvertes en dollars australiens		AUD		
AUD 108.767.006	USD 94.271.813	15/3/2010	2.838.870	2.530.413
USD 1.137.260	AUD 1.269.448	15/3/2010	8.429	7.513
Plus-values latentes nettes			2.847.299	2.537.926
Total des plus-values latentes nettes				10.554.299

Note : La plus-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Contrats à terme ouverts au 28 février 2010

Nombre de contrats	Contrat/Description	Date d'expiration	Valeur en USD
(64)	Euro BOBL	mars 2010	(10.293.398)
(318)	Euro Schatz	mars 2010	(47.168.021)
(10)	Japanese 10 Year Bond (TSE)	mars 2010	(15.711.314)
2	Australian 10 Year Bond	mars 2010	1.306.655
(19)	Euro Bund	juin 2010	(3.173.058)
(45)	US Treasury 10 Year Note	juin 2010	(5.277.656)
(49)	US Treasury 5 Year Note (CBT)	juin 2010	(5.671.367)
(130)	US Treasury 2 Year Note (CBT)	juin 2010	(28.250.625)
(43)	90 Day Sterling	mars 2011	(8.035.114)
Engagement total			(122.273.898)

Note : La moins-value latente nette de 558.426 USD attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2 (c) de l'Annexe).

World Mining Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
COMPARTIMENTS							
Jersey				France			
2.000.000	ETFS Physical Gold - ETF	220.000.000	1,65	770.000	Eramet	228.130.809	1,72
500.000	ETFS Physical Platinum - ETF	75.610.000	0,57	Inde			
		295.610.000	2,22	500.000	Sterlite Industries India Ltd ADR	8.390.000	0,06
Royaume-Uni				Irlande			
401.022.346	Institutional Cash Series Institutional Liquidity Fund	401.022.346	3,02	25.933.334	Kenmare Resources Plc	8.811.773	0,07
Total des Compartiments				Jersey			
		696.632.346	5,24	248.756	Randgold Resources Ltd ADR	17.509.935	0,13
				9.528.000	United Co RUSAL Plc	9.635.144	0,07
						27.145.079	0,20
ACTIONS ORDINAIRES / PRIVILEGIEES				Mexique			
Australie				2.940.500	Industrias Penoles SAB de CV	60.957.677	0,46
34.000.000	Alumina Ltd	45.610.397	0,34	Papouasie-Nouvelle-Guinée			
13.000.000	Aquila Resources Ltd	109.734.140	0,82				
14.504.099	Atlas Iron Ltd	26.115.032	0,20	45.000.000	Lihir Gold Ltd	106.293.527	0,80
925.000	Coal & Allied Industries Ltd	65.135.426	0,49	Pérou			
9.257.802	Coal of Africa Ltd	19.660.424	0,15	12.450.000	Cia de Minas Buenaventura SA ADR	414.834.000	3,12
2.000.000	Energy Resources of Australia Ltd	32.748.211	0,25	5.000.000	Minsur SA	10.574.404	0,08
5.872.400	Iluka Resources Ltd	18.739.029	0,14	2.500.000	Sociedad Minera Cerro Verde SAA	55.250.000	0,42
12.950.367	Newcrest Mining Ltd	361.767.459	2,72			480.658.404	3,62
120.000.000	OZ Minerals Ltd	111.240.522	0,84	Afrique du Sud			
		790.750.640	5,95	10.500.000	African Rainbow Minerals Ltd	252.347.646	1,90
Belgique				2.500.000	Anglo Platinum Ltd	228.985.587	1,72
3.500.000	Nyrstar	45.368.408	0,34	2.800.000	AngloGold Ashanti Ltd ADR	100.436.000	0,76
Bermudes				2.500.000	Gold Fields Ltd	28.794.128	0,22
6.000.000	Aquarius Platinum Ltd	32.837.852	0,25	500.000	Gold Fields Ltd ADR	5.720.000	0,04
2.800.000	Namakwa Diamonds Ltd	1.406.712	0,01	6.500.000	Harmony Gold Mining Co Ltd	58.498.365	0,44
		34.244.564	0,26	6.500.000	Harmony Gold Mining Co Ltd ADR	58.565.000	0,44
Brésil				25.500.000	Impala Platinum Holdings Ltd	614.567.058	4,62
12.900.000	Bradespar SA (Pref)	280.730.299	2,11	5.000.000	Kumba Iron Ore Ltd	239.025.367	1,80
45.000.000	Vale SA ADR 'B'	1.102.050.000	8,29			1.586.939.151	11,94
		1.382.780.299	10,40	Royaume-Uni			
Iles Vierges britanniques				7.000.000	Anglo American Plc	251.122.795	1,89
8.479.511	Gem Diamonds Ltd	30.261.769	0,23	13.000.000	Antofagasta Plc	173.730.557	1,31
Canada				42.000.000	BHP Billiton Plc	1.265.595.177	9,51
444.115	Cameco Corp	12.220.441	0,09	22.000.000	Eurasian Natural Resources Corp Plc	339.724.924	2,56
20.000.000	Equinox Minerals Ltd	62.786.535	0,47	5.000.000	Fresnillo Plc	56.580.370	0,43
3.400.000	First Quantum Minerals Ltd	259.609.086	1,95	3.500.000	Kazakhmys Plc	70.399.329	0,53
1.250.000	Harry Winston Diamond Corp	12.458.021	0,09	2.272.727	London Mining Plc	7.550.024	0,06
13.500.000	Kinross Gold Corp	244.200.854	1,84	1.718.081	Petropavlovsk Plc	24.523.938	0,18
100.000	Potash Corp of Saskatchewan Inc	11.040.000	0,08	26.350.000	Rio Tinto Plc	1.330.811.637	10,00
18.000.000	Teck Resources Ltd	666.861.087	5,03	2.500.000	Vedanta Resources Plc	95.906.003	0,72
		1.269.176.024	9,55	46.000.000	Xstrata Plc	708.589.497	5,33
Iles Caïman						4.324.534.251	32,52
900.000	Vale Capital II (Pref)	72.787.500	0,55	Etats-Unis			
1.000.000	Vale Capital Ltd (Pref)	53.125.000	0,40	5.000.000	Alcoa Inc	66.350.000	0,50
		125.912.500	0,95	4.000.000	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	295.240.000	2,22
Chine				2.700.000	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc (Pref)	284.175.000	2,14
35.000.000	China Shenhua Energy Co Ltd 'H'	150.591.801	1,13	2.450.000	Newmont Mining Corp	119.560.000	0,90
Finlande				5.000.000	Peabody Energy Corp	226.500.000	1,70
11.000.000	Talvivaara Mining Co Plc	63.589.965	0,48	7.000.000	Southern Copper Corp	199.430.000	1,50
						1.191.255.000	8,96
				Total des actions ordinaires/privilegiées			
						11.915.791.641	89,64

World Mining Fund *suite*

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Titres non cotés			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
OBLIGATIONS				OBLIGATIONS			
Belgique				Brésil			
EUR 3.900.000	Nyrstar 7% 10/7/2014	7.710.184	0,06	BRL 6.750	Vale SA FRN (Perpetual)	–	0,00
Canada				Total des titres non cotés		–	0,00
USD 40.000.000	First Quantum Minerals Ltd 6% 19/6/2014	61.950.000	0,47	Total du portefeuille		13.344.737.171	100,39
USD 40.000.000	Teck Resources Ltd 10,75% 15/5/2019	49.450.000	0,37	Autres éléments du passif net		(52.307.755)	(0,39)
		111.400.000	0,84	Total de l'actif net (USD)		13.292.429.416	100,00
Luxembourg							
USD 25.000.000	ArcelorMittal 5% 15/5/2014	36.125.000	0,27				
Royaume-Uni							
USD 120.000.000	Anglo American Plc 4% 7/5/2014	179.628.000	1,35				
USD 50.000.000	Vedanta Resources Jersey Ltd 5,5% 13/7/2016	62.450.000	0,47				
		242.078.000	1,82				
Etats-Unis							
USD 335.000.000	Glencore Finance Europe 5% 31/12/2014	335.000.000	2,52				
Total des obligations		732.313.184	5,51				
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		13.344.737.171	100,39				

Opérations de change à terme en cours au 28 février 2010

Achats	Ventes	Date de valeur	Plus-values/ (moins-values) latentes	Plus-values/ (moins-values) latentes en équivalent USD
Compartiment de base			USD	
GBP 372.046	USD 573.732	1/3/2010	(9.375)	(9.375)
Moins-values latentes nettes			(9.375)	(9.375)
Catégorie d'actions couvertes en euros			EUR	
EUR 276.538.531	USD 378.247.930	15/3/2010	(1.851.807)	(2.516.042)
USD 51.301.053	EUR 37.718.660	15/3/2010	38.896	52.848
Moins-values latentes nettes			(1.812.911)	(2.463.194)
Catégorie d'actions couvertes en nouveaux zlotys			PLN	
PLN 137.492	USD 46.445	15/3/2010	2.011	690
USD 2.068	PLN 6.103	15/3/2010	(70)	(24)
Plus-values latentes nettes			1.941	666
Catégories d'actions couvertes en dollars de Singapour			SGD	
SGD 21.582.142	USD 15.189.752	15/3/2010	226.169	160.883
USD 1.102.129	SGD 1.555.443	15/3/2010	(5.909)	(4.203)
Plus-values latentes nettes			220.260	156.680
Total des moins-values latentes nettes				(2.315.223)

Note : La moins-value latente nette attribuée à ces transactions est comprise dans le Bilan (voir point 2(c) de l'Annexe).

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Métaux diversifiés et exploitation minière	64,33
Métaux précieux et minéraux	10,93
Or	8,47
Fonds d'investissement	5,24
Charbon et combustibles consommables	4,49
Services financiers diversifiés	3,47
Acier	2,47
Aluminium	0,91
Engrais et produits chimiques pour l'agriculture	0,08
Autres éléments du passif net	(0,39)
	100,00

L'Annexe des pages 242 à 251 fait partie intégrante de ces états financiers.

Rapport et comptes intermédiaires non révisés

World Technology Fund

Portefeuille de titres 28 février 2010

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé			
Nombre	Description	Valeur (USD)	%	Nombre	Description	Valeur (USD)	%
COMPARTIMENTS				Suisse			
	Etats-Unis			74.769	Tyco Electronics Ltd	1.899.880	1,65
10.739	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund - ETF	573.892	0,50		Taiwan		
11.182	iShares S&P North American Technology Sector Index Fund - ETF	579.899	0,50	162.000	Richtek Technology Corp	1.512.792	1,31
Total des Compartiments		1.153.791	1,00	357.663	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3.476.485	3,02
				1.983.000	United Microelectronics Corp	955.253	0,83
						5.944.530	5,16
ACTIONS ORDINAIRES				Royaume-Uni			
	Iles Caïman			504.901	ARM Holdings Plc	1.557.809	1,35
7.290.000	Inspur International Ltd	1.014.234	0,88	78.540	Autonomy Corp Plc	1.812.079	1,57
	France			48.482	Aveva Group Plc	756.015	0,66
46.339	Eutelsat Communications	1.534.088	1,33			4.125.903	3,58
	Allemagne				Etats-Unis		
14.240	SMA Solar Technology AG	1.451.137	1,26	80.652	Activision Blizzard Inc	865.396	0,75
	Hong Kong			94.677	Adobe Systems Inc	3.239.847	2,81
2.900.000	Lenovo Group Ltd	1.886.584	1,64	157.587	Altera Corp	3.809.666	3,31
	Irlande			38.954	Apple Inc	7.899.092	6,85
58.100	Accenture Plc 'A'	2.336.782	2,03	249.102	Applied Materials Inc	3.004.170	2,61
	Japon			37.708	Cavium Networks Inc	887.646	0,77
88.700	Advantest Corp	2.103.293	1,83	75.340	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	3.606.789	3,13
216.100	Citizen Holdings Co Ltd	1.376.340	1,19	34.567	Concur Technologies Inc	1.351.915	1,17
1.501	Jupiter Telecommunications Co Ltd	1.756.857	1,52	374.035	Dell Inc	4.922.301	4,27
86.300	Konami Corp	1.615.003	1,41	31.262	DIRECTV	1.047.902	0,91
44.100	Nitto Denko Corp	1.622.325	1,41	5.899	Google Inc 'A'	3.107.121	2,70
61.700	Square Enix Holdings Co Ltd	1.237.119	1,07	155.368	Hewlett-Packard Co	7.900.464	6,85
		9.710.937	8,43	381.485	Intel Corp	7.803.275	6,77
	Jersey			8.511	International Business Machines Corp	1.081.918	0,94
123.659	Velti Ltd	622.760	0,54	39.709	Linear Technology Corp	1.074.522	0,93
	Malaisie			48.000	MercadoLibre Inc	1.939.200	1,68
1.358.000	JCY International Bhd	582.200	0,51	308.436	Microsoft Corp	8.827.438	7,66
	Pays-Bas			42.213	NII Holdings Inc	1.595.651	1,38
94.846	ASML Holding NV	2.883.495	2,50	88.550	Nuance Communications Inc	1.268.922	1,10
	Afrique du Sud			111.733	QuinStreet Inc	1.584.374	1,37
27.758	Naspers Ltd	1.034.675	0,90	40.987	Salesforce.com Inc	2.751.867	2,39
	Corée du Sud			94.995	STR Holdings Inc	1.623.465	1,41
5.433	NHN Corp	847.808	0,74	76.417	Trimble Navigation Ltd	2.050.268	1,78
5.407	Samsung Electronics Co Ltd	3.468.237	3,00			73.243.209	63,54
		4.316.045	3,74	Total des actions ordinaires		113.680.569	98,64
	Suède			Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse ou négociées sur un autre marché réglementé		114.834.360	99,64
82.393	Hexagon 'B'	1.094.110	0,95	Total du portefeuille		114.834.360	99,64
				Autres éléments de l'actif net		414.496	0,36
				Total de l'actif net (USD)		115.248.856	100,00

World Technology Fund *suite*

Répartition sectorielle au 28 février 2010

	% de l'actif net
Semi-conducteurs et équipement semi-conducteur	28,23
Logiciels	21,63
Ordinateurs et périphériques	20,56
Logiciels Internet et services	6,49
Équipement électronique, instruments et composants	5,50
Services de technologie de l'information	5,16
Médias	4,66
Produits chimiques	2,82
Services de télécommunication sans fil	1,38
Équipement électrique	1,26
Fonds d'investissement	1,00
Machinerie	0,95
Autres éléments de l'actif net	0,36
	100,00

Annexe aux États Financiers

1. Organisation

BlackRock Global Funds (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable ou SICAV (la « Société ») constituée en vertu de la Partie I de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 (la « loi de 2002 »).

Au 28 février 2010, la Société a offert les actions de 60 compartiments. Chaque compartiment est un pool distinct d'actifs et est représenté par des actions distinctes, comme suit :

Catégories d'Actions

Au 28 février 2010, la Société offre les catégories d'actions suivantes :

Catégorie A

Action de Catégorie A de distribution [D]
Action de Catégorie A de distribution [D] couverte en euros
Action de Catégorie A de distribution [M]
Action de Catégorie A de distribution [M] couverte en euros
Action de Catégorie A de distribution [Q]
Action de Catégorie A de distribution [Q] couverte en euros
Action de Catégorie A de distribution [Q] couverte en livres sterling
Action de Catégorie A de distribution [Q] couverte en dollars de Singapour
Action de Catégorie A de distribution [Q] couverte en dollars US
Action de Catégorie A de capitalisation
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en euros
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en francs suisses
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en livres sterling
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en dollars de Singapour
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en dollars US
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en dollars australiens
Action de Catégorie A de capitalisation couverte en nouveaux zlotys
Action de Catégorie A bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni
Action de Catégorie A bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni couverte en euros
Action de Catégorie A bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni couverte en livres sterling
Action de Catégorie A de capitalisation non couverte en dollars de Hong Kong
Action de Catégorie A de capitalisation non couverte en dollars de Hong Kong
Action de Catégorie A de distribution [Q] en dollars de Hong Kong

Catégorie B

Action de Catégorie B de distribution [D]
Action de Catégorie B de distribution [D] couverte en euros
Action de Catégorie B de distribution [Q]
Action de Catégorie B de distribution [Q] couverte en euros
Action de Catégorie B de distribution [Q] couverte en livres sterling
Action de Catégorie B de distribution [Q] couverte en dollars US
Action de Catégorie B de capitalisation
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en euros
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en livres sterling
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en dollars de Singapour
Action de Catégorie B de capitalisation couverte en dollars US
Action de Catégorie B de capitalisation non couverte en dollars de Hong Kong

Catégorie C

Action de Catégorie C de distribution [D]
Action de Catégorie C de distribution [D] couverte en euros

Catégorie C suite

Action de Catégorie C de distribution [M]
Action de Catégorie C de distribution [M] couverte en euros
Action de Catégorie C de distribution [Q]
Action de Catégorie C de distribution [Q] couverte en euros
Action de Catégorie C de distribution [Q] couverte en livres sterling
Action de Catégorie C de distribution [Q] couverte en dollars US
Action de Catégorie C de distribution [Q] couverte en dollars de Singapour
Action de Catégorie C de capitalisation
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en euros
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en livres sterling
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en dollars de Singapour
Action de Catégorie C de capitalisation couverte en dollars US
Action de Catégorie C de capitalisation non couverte en dollars de Hong Kong

Catégorie D

Action de Catégorie D bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni
Action de Catégorie D de capitalisation
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en euros
Action de Catégorie D de capitalisation couverte en livres sterling

Catégorie E

Action de Catégorie E de distribution [Q] couverte en euros
Action de Catégorie E de capitalisation
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en euros
Action de Catégorie E de capitalisation couverte en livres sterling

Catégorie I

Action de Catégorie I de capitalisation*
Action de Catégorie I de capitalisation couverte en euros*

Catégorie J

Action de Catégorie J de distribution [M]*
Action de Catégorie J de capitalisation*

Catégorie Q

Action de Catégorie Q de distribution [D]**
Action de Catégorie Q de distribution [D] couverte en euros**
Action de Catégorie Q de capitalisation**
Action de Catégorie Q de capitalisation couverte en euros**
Action de Catégorie Q de capitalisation couverte en livres sterling**

Catégorie X

Action de Catégorie X de distribution*
Action de Catégorie X de distribution [M] couverte en dollars australiens*
Action de Catégorie X de distribution [M]*
Action de Catégorie X de capitalisation*
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en euros*
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en francs suisses*
Action de Catégorie X de capitalisation couverte en livres sterling*
Action de Catégorie X de bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni*
Action de Catégorie X bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni couverte en livres sterling*

* offertes aux investisseurs institutionnels

** catégorie d'actions par droit acquis offertes aux investisseurs qui détiennent déjà des actions dans d'autres compartiments financés par des entités du BlackRock Group. Ces actions ne sont plus ouvertes à la souscription.

Annexe aux États Financiers *suite*

Ces Catégories d'Actions ont des droits équivalents dans la Société, mais possèdent des caractéristiques et des frais de vente différents, qui sont détaillés dans le Prospectus de la Société.

India Fund

Le Compartiment BlackRock Global Funds India Fund investit la quasi-totalité de son actif net en Inde, par l'intermédiaire de BlackRock India Equities Fund (Mauritius) Limited (la « Filiale »), une filiale à 100 % de la Société, conformément à ses objectifs et politiques d'investissement.

Tout l'actif et le passif, le revenu et les dépenses de la Filiale sont consolidés dans le Bilan et le Compte de résultat de la Société. Tous les investissements détenus par la Filiale sont divulgués dans les comptes de la Société.

La Filiale a été constituée le 1^{er} septembre 2004, en vertu du droit de Maurice, en tant que société d'investissement à capital variable à responsabilité limitée. A l'heure actuelle, la Filiale

bénéficie de la convention préventive de la double imposition entre l'Inde et Maurice. Rien ne peut garantir que cette situation ne changera pas.

Lancements de Compartiments

Avec effet le 18 septembre 2009, le Compartiment Asia Pacific Equity Income Fund, libellé en dollars US, a été lancé.

Avec effet le 9 février 2010, le Compartiment World Agriculture Fund, libellé en dollars US, a été lancé.

Fusion de Compartiments

Avec effet le 2 octobre 2009, le Compartiment US SmallCap Value Fund a fusionné avec le Compartiment US Small & MidCap Opportunities Fund.

Avec effet le 9 octobre 2009, le Compartiment US Focused Value Fund a fusionné avec le Compartiment US Basic Value Fund.

Lancements de catégories d'actions

Les dates indiquées sont les dates de lancement, mais les catégories peuvent avoir été constituées à une date ultérieure.

Date d'effet	Type	Compartiment
1 ^{er} septembre 2009	Action de Catégorie D de capitalisation	Global Inflation Index Linked Bond Fund
1 ^{er} septembre 2009	Action de Catégorie A bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni	Euro Short Duration Bond Fund
8 septembre 2009	Action de Catégorie D de capitalisation couverte en EUR	Global Inflation Index Linked Bond Fund
17 septembre 2009	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	Global Inflation Index Linked Bond Fund
18 septembre 2009	Action de Catégorie A de capitalisation	Asia Pacific Equity Income Fund
18 septembre 2009	Action de Catégorie A de distribution (Q)	Asia Pacific Equity Income Fund
18 septembre 2009	Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en SGD	Asia Pacific Equity Income Fund
18 septembre 2009	Action de Catégorie A de distribution (Q) couverte en HKD	Asia Pacific Equity Income Fund
18 septembre 2009	Action de Catégorie C de distribution (Q)	Asia Pacific Equity Income Fund
18 septembre 2009	Action de Catégorie C de distribution (Q) couverte en SGD	Asia Pacific Equity Income Fund
6 octobre 2009	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en GBP	Global SmallCap Fund
26 octobre 2009	Action de Catégorie A bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni couverte en GBP	Euro Short Duration Bond Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X de capitalisation	Asian Dragon Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X de capitalisation	Emerging Markets Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X de capitalisation	European Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X de capitalisation	European Growth Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X de capitalisation	European Opportunities Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X de capitalisation	Global Government Bond Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X de capitalisation	Latin American Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X de capitalisation	US Dollar Reserve Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X de capitalisation	US Growth Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X de capitalisation	US Small & MidCap Opportunities Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X de capitalisation	World Healthscience Fund

Annexe aux États Financiers *suite*

Date d'effet	Type	Compartiment
6 novembre 2009	Action de Catégorie X bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni	Asian Dragon Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni	Continental European Flexible Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni	European Value Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni	Japan Small & MidCap Opportunities Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni	Japan Value Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni	Latin American Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni	US Basic Value Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni	US Flexible Equity Fund
6 novembre 2009	Action de Catégorie X bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni	World Mining Fund
24 novembre 2009	Action de Catégorie I de capitalisation	Euro Short Duration Bond Fund
24 novembre 2009	Action de Catégorie X de capitalisation	United Kingdom Fund
14 décembre 2009	Action de Catégorie D de capitalisation	Strategic Allocation Fund (Euro)
14 décembre 2009	Action de Catégorie I de capitalisation couverte en EUR	Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund
18 décembre 2009	Action de Catégorie E de capitalisation couverte en EUR	Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund
18 décembre 2009	Action de Catégorie I de capitalisation	China Fund
18 janvier 2010	Action de Catégorie A de distribution	Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund
21 janvier 2010	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en USD	Euro Short Duration Bond Fund
22 janvier 2010	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en AUD	Global Allocation Fund
5 février 2010	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	World Energy Fund
5 février 2010	Action de Catégorie X de capitalisation couverte en EUR	World Mining Fund
9 février 2010	Action de Catégorie A de capitalisation non couverte en HKD	World Agriculture Fund
9 février 2010	Action de Catégorie A de capitalisation	World Agriculture Fund
9 février 2010	Action de Catégorie C de capitalisation	World Agriculture Fund
9 février 2010	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en EUR	World Agriculture Fund
9 février 2010	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en SGD	World Agriculture Fund
23 février 2010	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	World Mining Fund
25 février 2010	Action de Catégorie A de capitalisation couverte en PLN	Latin American Fund

2. Récapitulatif des principales règles comptables

Les états financiers ont été préparés conformément aux prescriptions des autorités luxembourgeoises qui supervisent les sociétés d'investissement au Luxembourg, et comprennent les principales règles comptables suivantes :

(a) Évaluation des investissements et autres actifs

Les titres de placement de la Société sont évalués comme suit :

- Les titres négociables qui sont admis à une Bourse officielle ou négociés sur un autre marché réglementé

sont évalués sur la base du dernier cours disponible en vigueur le jour de l'évaluation. Si les titres sont admis ou négociés sur différentes places boursières ou sur différents marchés, les derniers cours disponibles ou, le cas échéant, le cours moyen sur la principale place boursière ou sur le principal marché seront appliqués.

Pour les titres non cotés ou les titres non échangés ou négociés sur une place boursière ou sur un autre marché réglementé (y compris les titres de fonds d'investissements fermés), ainsi que pour les titres cotés ou non cotés sur d'autres marchés pour lesquels aucun cours estimatif n'est

Annexe aux États Financiers *suite*

disponible, ou pour les titres pour lesquels les cours cotés ne sont pas, de l'avis du Conseil d'administration du Fonds, représentatifs de la valeur de marché, la valeur desdits titres sera déterminée avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'administration du Fonds, sur la base du prix de vente réalisable.

- ▶ Prêts de valeurs : les titres sont confiés à des courtiers tiers selon les instructions de l'agent de prêts BlackRock Investment Management, LLC, dont les actifs continuent à être évalués en tant que partie intégrante du portefeuille du compartiment ;
- ▶ Les actifs liquides et les instruments du marché monétaire peuvent être évalués à des valeurs nominales plus intérêts courus ou sur la base d'une valeur amortie ;
- ▶ Les espèces en caisse, les dépôts du marché monétaire, les effets et billets payables à vue et autres dettes sont évalués pour leur valeur nominale, à moins qu'il ne s'avère improbable que cette valeur nominale puisse être recouvrée ;
- ▶ Les actifs comprenant notamment des créances recouvrables sur des intérêts et des dividendes, des créances recouvrables pour investissements vendus ainsi que des créances recouvrables pour des actions de compartiment souscrites et des frais de restructuration, sont évalués à leur valeur nominale ;
- ▶ Les dettes, notamment les bénéfices de distribution exigibles, les dettes payables pour investissements achetés et les dettes payables pour des actions de compartiment rachetées, sont évaluées à leur valeur nominale ; et
- ▶ La date comprise dans la description des obligations perpétuelles, dans les portefeuilles, fait référence à la date à laquelle les obligations sont remboursables (et non à la date d'échéance).

Le taux d'intérêt indiqué dans la description est le taux applicable à la fin de la période considérée et n'est donné qu'à titre indicatif puisque ces obligations portent un taux d'intérêt variable.

(b) Revenus des placements

La Société constate les revenus des placements de la manière suivante :

- ▶ les intérêts courent de jour en jour et comprennent l'amortissement de primes et l'augmentation des décotes ;
- ▶ le revenu issu des taux bancaires et des dépôts du marché monétaire est reconnu selon la comptabilité d'engagements ;
- ▶ les dividendes sont constatés à la date ex-dividende ; et
- ▶ les revenus des prêts de valeurs sont constatés mensuellement.

(c) Instruments financiers

Au cours de la période considérée, la Société a conclu un certain nombre de contrats de change à terme et de contrats à terme sur instruments financiers. Les contrats de change à terme et les contrats à terme sur instruments financiers en cours sont évalués au coût de clôture à la date de comptabilisation. Les excédents ou les déficits issus de cette procédure ou de contrats à terme non réglés sont portés au poste plus-values /moins-values latentes et sont inclus dans les Autres éléments de l'actif ou Autres éléments du passif (selon le cas) dans le Bilan aux pages 6 à 11.

La Société peut vendre des options d'achat couvertes, vendre des options de vente et acheter des options d'achat et de vente. Lorsque la Société vend et achète une option, un montant égal à celui de la prime reçue ou payée par la Société est comptabilisé comme un passif ou un actif. Le passif lié à une option vendue et l'actif lié à une option achetée sont ensuite valorisés au prix du marché afin de refléter la valeur actuelle de l'option. Le Conseil d'administration a décidé de valoriser les options vendues sur la base de prix médians plutôt que sur celle des derniers prix négociés, car cette méthode reflète mieux leur valeur estimée probable. Lorsqu'un titre est vendu à travers l'exercice d'une option, la prime correspondante reçue (ou payée) est déduite de (ou ajoutée à) la base du titre vendu. Lorsqu'une option expire (ou que la Société effectue une opération de clôture), la Société réalise un profit ou une perte sur l'option dans la mesure des primes reçues ou payées (ou un profit ou une perte dans la mesure où le coût de l'opération de clôture est supérieur à la prime payée ou reçue).

La Société a conclu des accords de swaps afin d'échanger le rendement généré par un instrument contre le rendement généré par un autre instrument. En cas de swaps sur défaillance (credit default swaps), une série de primes est versée au vendeur de la protection, contre un paiement subordonné à un incident de crédit (prédéfini au contrat). Dans la mesure du possible, les swaps sont valorisés sur la base des prix quotidiens du marché obtenus auprès de tiers agents de valorisation et vérifiés auprès du teneur de marché. Si ces cotations ne sont pas disponibles, les swaps sont valorisés sur la base des cotations quotidiennes du teneur de marché. Dans les deux cas, les cotations sont enregistrées en tant que plus-value ou moins-value latente dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net. Les gains ou les pertes réalisés à l'échéance ou à l'extinction des swaps sont présentés dans Compte de résultat et évolution de l'actif net, aux pages 26 à 35.

Les transactions de rachat de titres (ou prise en pension) sont traitées comme des opérations de prêt (ou, respectivement, d'emprunt) garanties par les titres sous-jacents. Il s'agit d'opérations par lesquelles le cédant cède à une autre personne (le cessionnaire) la propriété de titres et par lesquelles le cédant entreprend irrévocablement de racheter les titres et le cessionnaire de les revendre, à un prix et une date convenus. Les prises en pension sont évaluées à leur prix d'achat exprimé dans la devise d'origine. Au 28 février 2010, aucun rachat de titres (ni aucune prise en pension) n'est en cours.

Annexe aux États Financiers *suite*

(d) Opérations de change

Le cours des titres de placement libellés en une devise autre que la devise de référence des compartiments a été converti au taux de change en vigueur au moment de l'achat. La valeur de marché des titres de placement et autres actifs libellés en une devise autre que la devise de référence des compartiments a été convertie au taux de change en vigueur aux heures d'évaluation respectives des compartiments à Luxembourg, le 26 février 2010.

(e) Chiffres consolidés

Les chiffres consolidés de la Société sont exprimés en USD et comprennent le total des états financiers des différents compartiments. Pour le Bilan, le taux de change en vigueur aux heures d'évaluation respectives des compartiments à Luxembourg, le 26 février 2010 est :

	EUR	GBP	JPY	CHF
USD	0,7360	0,6592	89,025	1,0774

Pour la section Compte de résultat et évolution de l'actif net, le taux de change est le taux moyen calculé pour la période considérée :

	EUR	GBP	JPY	CHF
USD	0,6914	0,618	90,45	1,0352

Ces chiffres ne sont présentés qu'à titre d'information.

(f) Taux de change

Les taux de change suivants sont utilisés pour convertir les investissements et autres actifs et passifs libellés dans des devises autres que la devise de référence du compartiment au 26 février 2010 :

CCY	GBP	USD	EUR	JPY	CHF
AED	0,1795	0,2723	0,2004	24,2393	0,2934
ARS	0,1707	0,2590	0,1906	23,0559	0,2790
AUD	0,5876	0,8914	0,6560	79,3525	0,9604
BRL	0,3630	0,5507	0,4053	49,0224	0,5933
CAD	0,6234	0,9456	0,6959	84,1803	1,0188
CHF	0,6119	0,9281	0,6831	82,6274	1,0000
CLP	0,0012	0,0019	0,0014	0,1686	0,0020
CNY	0,0966	0,1465	0,1078	13,0421	0,1578
COP	0,0003	0,0005	0,0004	0,0460	0,0006
CZK	0,0345	0,0523	0,0385	4,6585	0,0564
DKK	0,1203	0,1826	0,1344	16,2522	0,1967
EGP	0,1201	0,1821	0,1341	16,2158	0,1963
EUR	0,8957	1,3587	1,0000	120,9621	1,4639
GBP	1,0000	1,5169	1,1164	135,0421	1,6344
HKD	0,0849	0,1288	0,0948	11,4683	0,1388
HUF	0,0033	0,0050	0,0037	0,4485	0,0054
IDR	0,0001	0,0001	0,0001	0,0095	0,0001
ILS	0,1741	0,2641	0,1944	23,5128	0,2846
INR	0,0143	0,0217	0,0160	1,9309	0,0234

CCY	GBP	USD	EUR	JPY	CHF
ISK	0,0051	0,0078	0,0057	0,6916	0,0084
JPY	0,0074	0,0112	0,0083	1,0000	0,0121
KRW	0,0006	0,0009	0,0006	0,0768	0,0009
KWD	2,2852	3,4664	2,5512	308,5970	3,7348
MAD	0,0799	0,1212	0,0892	10,7908	0,1306
MXN	0,0515	0,0781	0,0575	6,9543	0,0842
MYR	0,1936	0,2936	0,2161	26,1416	0,3164
NOK	0,1112	0,1687	0,1241	15,0147	0,1817
NZD	0,4581	0,6949	0,5115	61,8679	0,7488
PEN	0,2316	0,3513	0,2586	31,2753	0,3785
PHP	0,0143	0,0217	0,0160	1,9301	0,0234
PKR	0,0078	0,0118	0,0087	1,0478	0,0127
PLN	0,2262	0,3432	0,2526	30,5525	0,3698
QAR	0,1812	0,2749	0,2023	24,4743	0,2962
RON	0,2180	0,3307	0,2434	29,4376	0,3563
RUB	0,0220	0,0334	0,0246	2,9705	0,0360
SAR	0,1758	0,2667	0,1963	23,7397	0,2873
SEK	0,0921	0,1398	0,1029	12,4440	0,1506
SGD	0,4690	0,7114	0,5235	63,3287	0,7664
SKK	0,0297	0,0451	0,0332	4,0151	0,0486
THB	0,0199	0,0302	0,0223	2,6924	0,0326
TRY	0,4263	0,6466	0,4759	57,5676	0,6967
TWD	0,0206	0,0312	0,0229	2,7757	0,0336
USD	0,6592	1,0000	0,7360	89,0250	1,0774
VEF	0,1535	0,2328	0,1714	20,7293	0,2509
VND	0,0000	0,0001	0,0000	0,0047	0,0001
ZAR	0,0857	0,1299	0,0956	11,5664	0,1400

(g) Egalisation des revenus

La Société effectue des arrangements d'égalisation en vue d'assurer que le montant des revenus nets constatés pour un compartiment et attribuables à chacune des Actions n'est pas influencé par l'émission, la conversion ou le rachat de ces Actions pendant une même période comptable. La liste des Compartiments opérant des arrangements d'égalisation des revenus ainsi que l'élément de revenu quotidien des Actions de Distribution (M), des Actions de Distribution (Q) et des Actions de Distribution (A) sont disponibles sur demande au siège de la Société ou en ligne à l'adresse www.blackrock.com.

3. Société de Gestion

BlackRock (Luxembourg) S.A. a été nommée par la Société pour exercer en tant que Société de Gestion. La Société de Gestion est autorisée à agir en qualité de Gestionnaire de Portefeuilles, conformément au Chapitre 13 de la Loi du 20 décembre 2002.

La Société a signé un Contrat de Société de Gestion mis à jour avec la Société de Gestion, avec effet le 1^{er} août 2009. En vertu de ce contrat, la Société de Gestion se voit confier la gestion quotidienne de la Société ainsi que la responsabilité de l'exécution directe, ou par voie de délégation, des opérations liées à la gestion de portefeuilles de la Société, à son administration et à la commercialisation des compartiments.

Annexe aux États Financiers *suite*

En accord avec la Société, la Société de Gestion a décidé de déléguer plusieurs de ses fonctions, tel qu'indiqué ultérieurement dans le Prospectus.

Les Administrateurs de la Société de Gestion sont :
Graham Bamping, Frank P. Le Feuvre et Geoffrey Radcliffe.
BlackRock (Luxembourg) S.A. est une filiale à 100 % du groupe BlackRock. Elle est soumise aux règlements de la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

4. Commissions de gestion et de distribution

Durant la période considérée, la Société a versé des commissions de gestion à la Société de Gestion, BlackRock (Luxembourg) S.A.

La Société verse des commissions de gestion, telles qu'indiquées à l'Annexe E du Prospectus. Le niveau des commissions de gestion varie de 0,40 % à 2,00 % selon le compartiment choisi par l'investisseur et est le même pour toutes les catégories d'actions au sein de chaque compartiment, à l'exception de certaines Actions de Catégorie D, de Catégorie I et de Catégorie Q. Ces commissions courent de jour en jour, ont pour assiette la Valeur Nette d'Inventaire du compartiment concerné et sont payées mensuellement. Le Gestionnaire paie, à l'aide de la commission de gestion, certains coûts et certaines commissions, notamment celles des Gestionnaires Financiers par délégation. Les Actions de Catégorie J et de Catégorie X ne comportent aucune commission de gestion.

Au cours de la période considérée, la Société a versé des commissions de distribution à BlackRock (Channel Islands) Limited, qui a agi en tant que Distributeur Principal.

Le Distributeur Principal peut ristourner tout ou partie de ses commissions de distribution, tel qu'indiqué au paragraphe 22 de l'Annexe C du Prospectus en vigueur. De tels rabais, le cas échéant, sont inclus dans la subvention de commissions d'administration, comme indiqué au point 5.

Le Distributeur Principal reçoit des commissions de distribution annuelles, telles qu'indiquées à l'Annexe E du Prospectus. Ces commissions courent de jour en jour, ont pour assiette la Valeur Nette d'Inventaire du compartiment concerné (reflétant, le cas échéant, tout ajustement de la Valeur Nette d'Inventaire du compartiment concerné, comme indiqué au paragraphe 17(c) de l'Annexe B) et sont payées mensuellement.

Les commissions de gestion et les commissions de distribution dues et payables au 28 février 2010 sont comprises dans les autres éléments du passif, dans le Bilan.

5. Commissions d'administration

La Société verse une commission d'administration annuelle allant jusqu'à 0,25 %. Cette commission est constatée à un taux établi d'un commun accord par le Conseil d'administration et la Société de Gestion, dans la limite d'un plafond de 0,25 % et pourra être modifiée occasionnellement, à leur discrétion, sans préavis.

Les taux annuels imputés sont les suivants :

Catégorie d'Actions	Compartiments Actions	Compartiments à revenu fixe	Compartiments mixtes/actifs multiples	Compartiments liquidités/court terme
A, B, C, D, E, Q	0,25 %	0,15 %	0,20 %	0,075 %*
I, J, X	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %

L'investissement dans des Actions I, J et X est restreint aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 129 de la loi du 20 décembre 2002.

*sauf pour le Compartiment Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund ; 0,15 %

La commission d'administration court de jour en jour, a pour assiette la Valeur Nette d'Inventaire de la catégorie concernée et est payée mensuellement. Cette commission couvre tous les frais fixes et variables de tierces parties facturés à la Société en relation avec les commissions citées précédemment, à savoir les commissions de l'Agent Comptable, les commissions de l'Agent de Transfert et autres frais, par exemple les frais des conseillers fiscaux, des conseillers juridiques, des conseillers de la vérification et autres conseillers professionnels, ainsi que tous les frais et dépenses recouvrables actuellement facturés par BlackRock à la Société, comme les jetons de présence des Administrateurs, le Centre de Services aux Investisseurs et les services d'administration internationaux.

Les Administrateurs qui ne sont pas des représentants du BlackRock Group reçoivent une commission de 30.000 EUR, nette d'impôt, par exercice comptable, en contrepartie des tâches qu'ils ont accomplies.

A des fins fiscales, la commission d'administration ne comprend pas les commissions de la banque dépositaire. Elle ne comprend pas non plus les impôts applicables dans certains pays (voir point 7 de l'Annexe).

Durant la période considérée, les compartiments suivants ont donné lieu à une commission d'administration :

Emerging Europe Fund	Strategic Allocation Fund (USD)
Euro Corporate Bond Fund	US Dollar Core Bond Fund
Euro Short Duration Bond Fund	US Dollar High Yield Bond Fund
European Enhanced Equity Yield Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund
European Opportunities Fund	US Government Mortgage Fund
Global Corporate Bond Fund	World Financials Fund
Global Government Bond Fund	World Healthscience Fund
Global High Yield Bond Fund	World Income Fund
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	World Technology Fund
Strategic Allocation Fund (Euro)	

La subvention de commissions d'administration est indiquée séparément dans le compte de résultat et l'évolution de l'actif net.

Les commissions d'administration dues et payables au 28 février 2010 sont comprises dans les autres éléments du passif, dans le Bilan.

Annexe aux États Financiers *suite*

6. Commissions du Dépositaire

Tout au long de la période considérée, le Dépositaire de la Société était The Bank of New York Mellon (International) Ltd, succursale luxembourgeoise. Le Dépositaire reçoit des commissions annuelles qui sont calculées sur la valeur des titres et courent de jour en jour, auxquelles s'ajouteront des commissions par opération. Le taux des commissions annuelles de conservation des actifs oscille entre 0,005 % et 0,441 % par an, et celui des commissions par opération entre 8,80 USD et 196 USD par opération. Les taux de ces deux types de commissions varieront en fonction du pays d'investissement et, dans certains cas, de la catégorie d'actifs. Les investissements en obligations et sur les marchés d'actions des pays développés donneront lieu au taux de commission le plus bas, tandis que certains investissements sur des marchés émergents ou en développement donneront lieu au taux de commission le plus élevé. Dans ces conditions, les frais de conservation de chaque compartiment dépendront de la ventilation de ses actifs au fil du temps.

Les commissions du dépositaire dues et payables au 28 février 2010 sont comprises dans les autres éléments du passif, dans le Bilan.

7. Statut fiscal

Luxembourg

La Société est une société d'investissement régie par le droit luxembourgeois. En conséquence, la Société n'est assujettie à aucun impôt sur le revenu ou sur les plus-values. Cependant, elle est assujettie à une « taxe d'abonnement », calculée au taux annuel de 0,05 % et, dans le cas des Compartiments monétaires et de toutes les Actions de Catégorie I, J et X, au taux annuel de 0,01 % de la Valeur Nette d'Inventaire de chaque compartiment à la fin de chaque trimestre.

Belgique

La Société est enregistrée à la Commission bancaire et financière en Belgique, conformément à l'article 130 de la Loi du 20 juillet 2004 sur les transactions financières et les marchés financiers. Les fonds enregistrés à des fins de distribution publique en Belgique sont soumis à une taxe annuelle de 0,08 % de la valeur nette d'inventaire des parts distribuées en Belgique via des intermédiaires belges au 31 décembre de l'année précédente.

Royaume-Uni

Statut de Distributeur

Pour les exercices clôturant le 31 août 2010 (inclus), le Conseil d'administration a l'intention de demander, pour chaque période comptable, la certification des Actions de Catégorie A libellées en livres Sterling bénéficiant du Statut de Distributeur au Royaume-Uni en tant que compartiments de distribution au regard de la législation fiscale britannique, mais une certification peut être demandée, le cas échéant, pour d'autres catégories d'actions libellées dans d'autres devises. Cependant, rien ne peut garantir que cette certification sera accordée. Pour les exercices commençant le 1^{er} septembre 2010, il est prévu que le Compartiment opte pour le régime de Fonds Déclarant. A l'heure actuelle, les Administrateurs ont

l'intention de demander le statut de « Fonds Déclarant » pour les catégories d'actions bénéficiant du Statut de Distributeur au Royaume-Uni à compter du 1^{er} septembre 2010. Les Administrateurs peuvent également choisir de demander le statut de « Fonds Déclarant » pour les catégories d'actions qui ne bénéficient pas actuellement du Statut de Distributeur au Royaume-Uni.

8. Conseils en investissements

La Société de Gestion, BlackRock Luxembourg S.A., a délégué certains services de conseil et de gestion aux Gestionnaires Financiers par délégation : BlackRock Financial Management, Inc., BlackRock International Limited, BlackRock Investment Management LLC, BlackRock Investment Management (UK) Limited, BlackRock Japan Co. Limited et BlackRock (Hong Kong) Limited, comme indiqué dans le Prospectus.

BlackRock Financial Management, Inc fournit des services de conseil en matière d'investissement pour les compartiments suivants :

Asian Tiger Bond Fund
Emerging Markets Bond Fund
Fixed Income Global Opportunities Fund
Global Inflation Index Linked Bond Fund
Local Emerging Markets Short Duration Bond Fund
US Dollar Core Bond Fund
US Dollar Reserve Fund
US Dollar High Yield Bond Fund
US Dollar Short Duration Bond Fund
US Government Mortgage Fund
World Income Fund

BlackRock Investment Management, LLC fournit des services de conseil en matière d'investissement pour les compartiments suivants :

European Enhanced Equity Yield Fund
Global Allocation Fund
Global Dynamic Equity Fund
Global Enhanced Equity Yield Fund
Global SmallCap Fund
Latin American Fund
US Basic Value Fund
US Flexible Equity Fund
US Focused Value Fund (jusqu'au 9 octobre 2009, date de fusion avec le US Basic Value Fund)
US Growth Fund
US SmallCap Value Fund (jusqu'au 2 octobre 2009, date de fusion avec le US Small & MidCap Opportunities Fund)
World Financials Fund
World Healthscience Fund

BlackRock International Ltd fournit des services de conseil en matière d'investissement pour les compartiments suivants :

Global Opportunities Fund
US Small & MidCap Opportunities Fund

Annexe aux États Financiers *suite*

Pour les compartiments suivants, BlackRock Investment Management (UK) Limited a sous-délégué, à son tour, certaines fonctions à BlackRock Japan Co., Ltd :

Japan Fund
Japan Small & MidCap Opportunities Fund
Japan Value Fund

BlackRock Financial Management, Inc. a sous-délégué, à son tour, certaines fonctions à BlackRock Investment Management (UK) Limited, BlackRock International Limited et BlackRock Investment Management (Australia) Limited pour les compartiments suivants :

Global Government Bond Fund
Global High Yield Bond Fund
World Bond Fund

Concernant les compartiments suivants, BlackRock Investment Management (UK) Limited a sous-délégué à son tour certaines fonctions à BlackRock (Hong Kong) Limited :

Asian Dragon Fund
Asia Pacific Equity Income Fund
China Fund
India Fund

BlackRock Investment Management (UK) Limited a sous-délégué à son tour certaines fonctions à BlackRock (Hong Kong) Limited et BlackRock Japan Co, Ltd pour le compartiment suivant :

Pacific Equity Fund

Pour le reste des compartiments, le Gestionnaire Financier par délégation est BlackRock Investment Management (UK) Limited.

9. Transactions avec des affiliées

La société holding faîtière de la Société de Gestion, du Gestionnaire et des Gestionnaires Financiers par délégation est BlackRock Inc., société de l'Etat du Delaware, aux Etats-Unis. The Bank of America Corporation (qui comprend des sociétés du groupe de sociétés de Merrill Lynch & Co., Inc.), PNC Bank N.A. et Barclays Bank Plc sont des actionnaires importants de BlackRock Inc. Lorsqu'elles ont organisé des opérations sur titres pour la Société, les sociétés du groupe Bank of America, du groupe Barclays et du groupe PNC ont pu fournir des services de courtage en valeurs mobilières, des services de change, des services bancaires et d'autres services, ou ont pu agir en qualité de donneur d'ordre, à leurs conditions habituelles, et tirer un bénéfice de ces opérations. Des commissions ont été payées aux courtiers et agents conformément aux usages du marché et la Société a bénéficié des rabais, escomptes et remises sur commissions éventuellement accordés par les courtiers ou agents. Les services des sociétés du groupe Bank of America, du groupe Barclays ou du groupe PNC peuvent avoir été utilisés par le

Gestionnaire lorsque cela a été jugé approprié, à condition que les niveaux de commission et les conditions générales pour la fourniture de ces services soient comparables à ceux des courtiers et agents non affiliés sur les marchés concernés, dans le respect de la politique susmentionnée visant à obtenir les meilleurs résultats nets.

Au cours de la période considérée, aucune transaction n'a été effectuée en dehors du cadre ordinaire de l'activité ou à des conditions autres que les conditions d'usage. Le montant cumulé des transactions réalisées par la Société au travers de sociétés de BlackRock s'est élevé à 2.979.171.401 USD. Le pourcentage de ces transactions en valeur, sur l'ensemble des transactions effectuées au cours de la période considérée, est de 3,03 % et le courtage total payé sur ces transactions s'est élevé à 3.124.977 USD. Le taux de commission moyen a été de 5,43 %.

Au cours de la période considérée, aucun Administrateur n'a acheté des actions dans aucun des compartiments.

10. Utilisation de commissions

Un ou plusieurs Gestionnaires Financiers par délégation peuvent conclure et concluent des accords de partage de commissions ou leur équivalent, lorsque la loi ou la réglementation locale les y autorise. De tels accords ne seront conclus que si les Gestionnaires Financiers par délégation sont d'avis que les services de recherche ou d'exécution, obtenus en vertu de ces accords, améliorent soit leur capacité de prise de décision en matière d'investissement soit leurs transactions, accroissant ainsi les possibilités de meilleurs rendements de l'investissement. Les Gestionnaires Financiers par délégation concluront ces accords avec de grands courtiers internationaux et ces derniers s'engagent à utiliser une partie des commissions issues des transactions des Gestionnaires Financiers par délégation soit en reconnaissance des services de recherche et d'exécution qu'ils fournissent à ces derniers, soit pour payer les services de tiers assurant l'exécution des transactions des Gestionnaires Financiers par délégation ou leur fournissant des services de recherche. Toutes les transactions demeurent assujetties aux exigences de bonne exécution et les accords sont suivis de près.

11. Prêts de valeurs

La Société a conclu un accord de prêts de valeurs avec BlackRock Investment Management, LLC. En vertu de cet accord, la Société peut prêter des portions de son portefeuille de titres à des tierces parties, sous certaines conditions, notamment une garantie adéquate. De tels prêts ne pourront être effectués que par l'entremise de chambres de compensation reconnues ou d'institutions financières de premier rang spécialisées dans ces activités, à des conditions convenues avec ces dernières, notamment en matière de garantie. Ces transactions ne peuvent avoir une durée supérieure à 30 jours. Si le prêt de titres excède 50 % du portefeuille de titres du compartiment concerné, il ne pourra être effectué que s'il est possible de résilier le contrat avec effet immédiat.

Annexe aux États Financiers *suite*

En vertu de ce contrat, il est admis que la Société investisse le nantissement en espèces reçu dans des titres approuvés, afin de générer un revenu additionnel. Ces titres comprennent le fonds OPCVM de capitaux propres de BlackRock domicilié en Irlande : Institutional Cash Series.

Le revenu généré par le programme de prêt de valeurs est présenté dans Compte de résultat et évolution de l'actif net, aux pages 26 à 35. Au 28 février 2010, la valeur totale des titres en prêt est de 797.854.056 USD et la valeur de marché de la garantie investie est de 836.194.278 USD.

La garantie consiste en espèces réinvesties à 13,98 % dans des obligations de sociétés (avec une notation A-1 ou équivalente), à 20,93 % dans des obligations d'État, à 21,69 % dans des certificats de dépôt et à 43,4 % dans des effets de commerce et des certificats de dépôt. Elle est conservée par le Dépositaire et n'est pas comptabilisée dans ces états financiers.

Le tableau ci-dessous indique la valeur des titres en prêt, identifiés à l'aide du signe « * » dans le portefeuille correspondant, pour chaque compartiment concerné au 28 février 2010 :

Compartiment	Valeur des titres en prêt
Continental European Flexible Fund	USD 16.594.511
Emerging Europe Fund	USD 77.869.787
Euro-Markets Fund	USD 77.697.493
European Focus Fund	USD 51.094.698
European Fund	USD 240.073.077
European Growth Fund	USD 2.435.910
European Value Fund	USD 5.423.404
Global Allocation Fund	USD 30.994.609
Global Enhanced Equity Yield Fund	USD 5.785.506
Global SmallCap Fund	USD 1.170.457
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	USD 15.820
New Energy Fund	USD 206.378.878
US Flexible Equity Fund	USD 41.315.600
US Growth Fund	USD 899.000
World Energy Fund	USD 32.427.355
World Financials Fund	USD 1.565.951
World Healthscience Fund	USD 6.112.000

12. Titres mis en gage ou donnés en garantie

Les titres sous-jacents d'options d'achat vendues sont mis en gage et marqués d'un signe « † » dans les portefeuilles des compartiments. Au 28 février 2010, la valeur de ces titres atteint 133.233.599 USD.

Pour le Compartiment Global Enhanced Equity Yield Fund, la garantie sur les options d'achat vendues est engagée en vertu d'un contrat tripartite entre BlackRock Investment Management (UK) Limited, Merrill Lynch International et The Bank of New York Mellon. Au 28 février 2010, la valeur de la garantie, marquée d'un signe « ^ », dans le portefeuille du compartiment, s'élève à 47.349.488 USD.

Les titres qui ont été donnés en garantie pour de futures transactions sont marqués d'un signe « ‡ », dans les portefeuilles des compartiments. Au 28 février 2010, la valeur de ces titres se chiffrait à 102.923.135 USD.

13. Dividendes

La politique des Administrateurs est de conserver et de réinvestir tout le revenu net, à l'exception du revenu issu des compartiments de distribution et du revenu provenant des catégories bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni. Pour les compartiments de distribution et les catégories bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni, la politique est de distribuer la quasi-totalité du revenu des investissements pour la période après déduction des dépenses. Le Conseil d'administration peut également déterminer si, et dans quelle mesure, les dividendes peuvent comprendre les distributions des gains de capitaux réalisés et latents.

Pour les compartiments qui offrent des actions de distribution, la fréquence à laquelle les dividendes sont payés est déterminée par le type de compartiment, les dividendes étant normalement versés comme suit :

- ▶ tous les mois, pour les compartiments d'obligations de distribution, lorsqu'il y a un revenu à distribuer ;
- ▶ tous les trimestres pour le Compartiment Asia Pacific Equity Income Fund, le Compartiment European Enhanced Equity Yield Fund, le Compartiment Global Enhanced Equity Yield Fund et le Compartiment Fixed Income Global Opportunities Fund (et tout autre Compartiment à la discrétion du Conseil d'administration le cas échéant) lorsqu'il y a un revenu à distribuer ;
- ▶ tous les ans, pour les compartiments d'actions de distribution, à la discrétion du Conseil d'administration. Les compartiments d'actions bénéficiant du statut de distributeur au Royaume-Uni versent un dividende annuel, s'il y a un revenu à distribuer.

Les actions de distribution dont les dividendes sont payés mensuellement sont elles-mêmes divisées comme suit :

- ▶ les actions pour lesquelles les dividendes sont calculés quotidiennement sont appelées Actions de Distribution (D).
- ▶ les actions pour lesquelles les dividendes sont calculés mensuellement sont appelées Actions de Distribution (M).

Les investisseurs peuvent choisir de détenir des Actions de Distribution (M) ou des Actions de Distribution (D), mais ne peuvent détenir les deux.

Les actions de distribution dont les dividendes sont payés sur une base trimestrielle sont appelées Actions de Distribution (Q).

Les actions de distribution dont les dividendes sont payés annuellement sont appelées Actions de Distribution (A).

Annexe aux États Financiers *suite*

Vous trouverez dans le Prospectus les options de déclaration, de paiement et de réinvestissement de dividendes offertes aux actionnaires.

14. Événements ultérieurs

Le 23 février 2010, le Conseil d'administration a écrit aux actionnaires afin de les informer de sa décision de ne plus émettre d'Actions de Catégorie B à l'intention de nouveaux investisseurs et de convertir toutes les Actions de Catégorie B détenues en Actions de Catégorie A, après le 31 mars 2014. Les Actions de Catégorie A appliquent la même commission de gestion que les Actions de Catégorie B, mais elles n'appliquent pas de commission de distribution.

Comme approuvé lors d'une assemblée générale extraordinaire qui s'est tenue le 26 mars 2010, les Statuts de la Société seront modifiés, avec effet à compter du 26 avril 2010. La Société cessera d'émettre des actions au porteur et toutes les actions au porteur seront annulées et converties en un nombre égal d'actions nominatives. Il s'agit là de l'une des quelques modifications apportées aux Statuts de la Société et approuvées par les actionnaires lors de l'assemblée générale extraordinaire.

Le 31 mars 2010, le Compartiment European Opportunities Fund et le Compartiment Swiss Opportunities Fund seront renommés, respectivement, European Small & MidCap Opportunities Fund et Swiss Small & MidCap Opportunities Fund.

Le 16 avril 2010, le Compartiment Strategic Allocation Fund (US Dollar) fusionnera avec le Compartiment Strategic Allocation Fund (Euro). Les actions du Compartiment Strategic Allocation Fund (US Dollar) seront remplacées par des actions du Compartiment Strategic Allocation Fund (Euro) de même valeur, à la date de la fusion. Le compartiment issu de la fusion, à savoir le Strategic Allocation Fund (Euro), sera renommé Flexible Multi-Asset Fund à la date de fusion, afin de refléter plus fidèlement le style et la politique d'investissement du Compartiment. L'objectif d'investissement de ce compartiment sera également modifié, afin de clarifier ultérieurement l'actuelle politique d'investissement et la référence au nouveau nom du Compartiment. Aucune de ces modifications n'entraînera un changement dans le mode de gestion du compartiment.

Informations générales

Prospectus en vigueur

Le Prospectus de la Société et un Prospectus Simplifié datés du 31 mars 2010, ainsi que des exemplaires du Bulletin de Souscription sont disponibles auprès du Centre Local de Services aux Investisseurs, du Gestionnaire ou de tous Représentants et Distributeurs. Des exemplaires des Statuts de la Société ainsi que des Rapport et comptes annuels révisés et des Rapport et comptes intermédiaires non révisés peuvent être également obtenus gratuitement auprès de ces personnes et auprès de tout Agent Payeur.

Représentants

Le représentant à Hong Kong est BlackRock (Hong Kong) Limited, II/F York House No 15, Queens Road, Central Hong Kong. Le représentant en Suisse est BlackRock Investment Management (UK) Limited (London), succursale zurichoise, Claridenstrasse 25, P.O. Box 2118, CH-8022 Zurich. Le représentant en Pologne est BlackRock Investment Management (UK) Limited, Oddział w Polsce, Rondo Onz 1, 00-124 Varsovie, Pologne.

Agréments

La Société est un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (« OPCVM ») aux termes de la législation luxembourgeoise du 20 décembre 2002. Les autorisations légales ont été obtenues ou les notifications nécessaires ont été effectuées en vue de la commercialisation des actions de tous les compartiments de la Société dans les pays suivants :

en Autriche, au Danemark, en Espagne, en Finlande, en France, en Allemagne, à Gibraltar, à Guernesey, en Hongrie, en Islande, en Irlande, à Jersey, au Luxembourg, à Maurice, aux Pays-Bas, en Norvège, en Pologne, en Suède et au Royaume-Uni.

Les consentements réglementaires ont été obtenus ou les notifications appropriées ont été effectuées pour la distribution des Actions de certains compartiments de la Société dans les pays suivants :

A Bahreïn, en Belgique, au Brunei, au Chili, en Grèce, à Hong Kong, en Italie, au Japon, en Corée, à Macau, au Pérou, au Portugal, au Qatar, en Suisse et à Taiwan.

Les Actions de certains compartiments de la Société peuvent également être proposées à Singapour dans le cadre de placements privés.

Agents payeurs

Autriche

Raiffeisen Zentralbank
Österreich AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Vienne

Belgique

J.P. Morgan Chase Bank,
succursale de Bruxelles
1 Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Bruxelles

Allemagne

J.P. Morgan AG
Junghofstrasse 14
60311 Frankfurt am Main

Luxembourg

Agent Payeur central
J.P. Morgan Bank
Luxembourg S.A.
European Bank
& Business Centre
6C, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Italie

Intesa Sanpaolo S.p.A.
Piazza San Carlo 156
I-10121 Turin

Banca Popolare Commercio
e Industria S.p.A.
Via della Moscova 33
I-20121 Milan

BNP Paribas Securities
Services
Succursale de Milan
Via Ansperto 5
I-20123 Milan

Banca Monte dei Paschi
di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni 3
I-53100 Sienne

Société Générale Securities
Services S.p.A.
Via Benigno Crespi 19/A-MAC 2
I-20159 Milan

Allfunds Bank S.A.
succursale de Milan
Via Santa Margherita 7
I-20121 Milan

Pologne

Bank Handlowy
w Warszawie S.A.
ul. Senatorska 16
PL-00-923 Varsovie

Suisse
J.P. Morgan Chase Bank,
National Association,
Columbus,
Zweigniederlassung Zürich
Dreikönigstrasse 21
CH-8002 Zurich

Royaume-Uni

J.P. Morgan Trustee and
Depository Company Limited
Hampshire Building
1st Floor
Chaseside
Bournemouth
BH7 7DA

Informations générales *suite*

Filiale mauricienne

Indian Investment Adviser

DSP BlackRock Investment Managers Private Limited
Tulsiani Chambers, West Wing, 11th Floor
Nariman Point
Mumbai-400 021
Inde

Administrateur mauricien

International Financial Services Limited
IFS Court
Twenty Eight Cybercity
Ebene
Maurice

Réviseur Mauricien de la Filiale

PricewaterhouseCoopers,
18 Cybercity,
Ebene
Maurice

Gestionnaire

BlackRock Investment Management (UK) Limited
33 King William Street
Londres EC4R 9AS
Angleterre

Conseiller juridique

à Maurice
R.R. Luchmaya
Luchmaya & Luchmaya Chambers
Georges Guibert Sreet
Port Louis
Maurice

Publication des cours et avis aux actionnaires

Les convocations aux Assemblées Générales sont données par publication dans le Recueil Spécial du Mémorial et le Luxemburger Wort au Luxembourg, dans le Financial Times à Londres et également dans des journaux de Francfort, de Vienne et de Zurich. Les avis financiers sont donnés par publication dans le Financial Times à Londres, et également à Luxembourg, à Vienne et à Zurich. Les cours des actions du Jour de Négociation précédent peuvent être obtenus durant les heures ouvrables auprès du Centre de Services aux Investisseurs. Ils seront également publiés dans les pays où le droit applicable l'exige et, à la discrétion des Administrateurs, dans plusieurs journaux du monde entier. La Société décline toute responsabilité au titre de toute erreur ou retard de publication, ou de toute non-publication des cours. L'historique des prix de toutes les actions peut être obtenu auprès de l'Agent comptable du Compartiment ou du Centre local de Services aux Investisseurs.

Achats et ventes

Une liste détaillée des titres de placement achetés et vendus pour n'importe quel compartiment au cours de la période considérée est disponible, sur demande et gratuitement, au siège social ou dans les bureaux des représentants mentionnés ci-dessus.

Politique en matière de divulgation

Les informations concernant les avoirs et les valeurs en fin de mois pour tous les compartiments de BlackRock Global Funds seront accessibles à tout actionnaire de BlackRock Global Funds, sur demande, auprès du Centre de Services aux Investisseurs, après un délai de 10 jours ouvrables suivant la fin de mois concerné. BlackRock Global Funds se réserve le droit, avant de fournir lesdites informations, de demander aux actionnaires de signer un document de non-divulgateion.

POUR DE PLUS AMPLES INFORMATIONS
Tél. : +44 (0)20 7743 3000
blackrock.com/international

PRISMA 10/1137 BGF IR FRE 0210

BLACKROCK