

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

RAPPORT ANNUEL ET ÉTATS FINANCIERS AUDITÉS

R.C.S. Luxembourg B 32.640

31 décembre 2016

Sommaire

Rapport du conseil d'administration	3
Gestion et administration	4
Rapport d'audit	5
Aviva Investors - Asian Equity Income Fund	6
Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund	8
Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	10
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund	15
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund	18
Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	21
Aviva Investors - European Corporate Bond Fund	25
Aviva Investors - European Equity Fund	29
Aviva Investors - European Equity Income Fund	31
Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund	33
Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund	35
Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund	44
Aviva Investors - Global Convertibles Fund	48
Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund	52
Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund	63
Aviva Investors - Long Term European Bond Fund	71
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Income Fund	73
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund	89
Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund	106
Aviva Investors - Short Term European Bond Fund	110
Aviva Investors - UK Opportunities Fund	112
Aviva Investors - US Equity Income Fund	113
Déclaration des actifs nets	115
Statistiques	118
Déclaration des modifications des actions en circulation	124
Déclaration des opérations et modifications des actifs nets	130
Notes aux états financiers	136
Autres informations - Non auditées	151
Information pour les investisseurs en Suisse (non auditées)	160

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

Le prospectus en vigueur, documents d'informations clés aux investisseurs, aussi bien que les statuts et règlements de gestion, rapport annuel, rapport semi-annuel et détails des changements d'investissements du compartiments durant l'année de référence sont disponibles gratuitement auprès du représentant domicilié en Suisse.

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Mesdames, Messieurs, chers actionnaires,

Le Conseil d'administration d'Aviva Investors SICAV (la « SICAV ») a le plaisir de vous présenter le rapport annuel et les états financiers audités de l'exercice clôturé le 31 décembre 2016.

À la date de clôture de l'exercice, l'actif net total des Compartiments (les « Compartiments ») d'Aviva Investors SICAV (la « Société ») était de 20 456 449 152 EUR, contre 11 928 507 416 EUR au 31 décembre 2015, soit une hausse de 71 %.

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

Le Conseil d'administration

Luxembourg, le 23 mars 2017

GESTION ET ADMINISTRATION

SIÈGE SOCIAL

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

CONSEIL D'ADMINISTRATION

CONSEIL D'ADMINISTRATION

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

Mark Flaherty
Directeur de la surveillance des Fonds & Fournisseurs externes
Aviva Investors Luxembourg S.A.
2, rue du Fort Bourbon
L-1249 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Timothy Lucas (jusqu'au 20 juin 2016)
Directrice Service central d'investissement
Aviva Investors Global Services Limited
St Helen's, 1 Undershaft
Londres, EC3P 3DQ
Royaume-Uni

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

Hanna Duer (à partir du 13 mai 2016)
Administratrice indépendante
370, route de Longwy
L-1940 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

REPRÉSENTANT ET AGENT PAYEUR EN SUISSE

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

SOCIÉTÉ DE GESTION AGENT DOMICILIATAIRE

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

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

Aviva Investors Global Services Limited(*)
St Helen's, 1 Undershaft
Londres, EC3P 3DQ
Royaume-Uni

SOUS-GESTIONNAIRES D'INVESTISSEMENT(**)

pour le compartiment Aviva Investors – US Equity Income Fund
River Road Asset Management LLC
The Meidinger Tower
462, South Fourth Street, Suite 1600
Louisville, KY40202
États-Unis d'Amérique

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

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

pour les compartiments Aviva Investors– Global High Yield Bond Fund and Aviva Investors – Short Duration Global High Yield Bond Fund
Aviva Investors Americas LLC
225, West Wacker
Suite 2250
Chicago, IL 60606
États-Unis d'Amérique

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

AGENT DE REGISTRE ET DE TRANSFERT

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

AGENT D'ADMINISTRATION

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

AGENT D'INSCRIPTION À LA COTE

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

DÉPOSITAIRE

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

AUDITEUR

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

CONSEIL JURIDIQUE

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

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

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

RAPPORT D'AUDIT



Aux actionnaires
AVIVA INVESTORS

Nous avons audité les états financiers de AVIVA INVESTORS et de chacun de ses compartiments, comprenant une déclaration des actifs nets et du portefeuille d'investissement et autres actifs au 31 décembre 2016 ainsi que la déclaration des opérations et modifications des actifs nets pour l'exercice clôturé et un résumé des politiques comptables importantes et autres notes explicatives des états financiers.

Responsabilité du Conseil d'administration de la SICAV au titre des états financiers

Le Conseil d'administration de la SICAV est responsable de la préparation et de la présentation sincère des présents états financiers en vertu des prescriptions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation des états financiers aux fins du contrôle interne, tel que le Conseil d'administration de la SICAV le juge nécessaire, afin de permettre l'établissement d'états financiers exempts d'inexactitudes significatives, qu'elles résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité du Réviseur d'entreprises agréé

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les présents états financiers sur la base de notre audit. Nous avons conduit cet examen en vertu des Normes internationales d'audit adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ces normes exigent que nous nous conformions aux exigences déontologiques et que nous planifions et réalisons un audit pour nous assurer que les états financiers sont exempts d'inexactitudes significatives.

Un audit implique l'application de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et publications des états financiers. Les procédures sélectionnées relèvent du jugement du Réviseur d'entreprises agréé, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des inexactitudes significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, le Réviseur d'entreprises agréé prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité pour l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non afin d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. L'audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables effectuées par le Conseil d'administration de la SICAV, de même que l'appréciation de la présentation des états financiers dans leur ensemble.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour nous permettre de fonder notre opinion.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent une image fidèle et sincère de la situation financière d'AVIVA INVESTORS et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2016, et du résultat des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clos conformément aux prescriptions légales et réglementaires du Luxembourg relatives à la préparation des états financiers.

Autres informations

Le Conseil d'administration de la SICAV est responsable des autres informations. Les autres informations englobent les informations publiées dans le rapport annuel mais elles ne comprennent ni les états financiers, ni notre rapport d'audit.

Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les autres informations et nous n'apportons aucune garantie concernant ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, nous avons l'obligation de lire les autres informations et, ce faisant, de vérifier si ces informations présentent des incohérences avec les états financiers ou les informations que nous avons recueillies dans le cadre de l'audit ou par tout autre moyen contiennent de graves erreurs. Si, sur la foi des travaux que nous avons réalisés, nous concluons à l'existence d'une grave erreur dans ces autres informations, il est de notre devoir de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représentée par

Luxembourg, le 23 mars 2017

Didier Prime

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
Tél. : +352 494848 1, Fax : +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

AVIVA INVESTORS - ASIAN EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Îles Caïmans		5 141 802	8,61
USD	7 101 Baidu, Inc., ADR	1 168 505	1,96
HKD	93 220 Cheung Kong Property Holdings Ltd.	570 565	0,95
USD	24 641 China Distance Education Holdings Ltd., ADR	273 885	0,46
HKD	452 838 China Medical System Holdings Ltd.	712 687	1,19
HKD	134 906 CK Hutchison Holdings Ltd.	1 526 056	2,56
HKD	818 740 Pacific Textiles Holdings Ltd.	890 104	1,49
Chine		9 822 729	16,45
HKD	1 058 556 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	746 333	1,25
HKD	3 762 539 Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	2 244 171	3,76
USD	467 028 Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. Warrants 26/02/2017	1 178 265	1,97
USD	179 272 Lao Feng Xiang Co. Ltd. 'B'	615 851	1,03
HKD	395 181 Luthai Textile Co. Ltd. 'B'	473 447	0,79
USD	208 100 Midea Group Co. Ltd. Warrants 20/10/2017	845 094	1,42
HKD	355 810 PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	551 500	0,92
HKD	179 534 Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	894 852	1,50
USD	326 832 SAIC Motor Corp. Ltd. Warrants 10/04/2017	1 100 672	1,84
HKD	1 230 579 Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	1 172 544	1,97
Hong Kong		7 396 264	12,39
HKD	193 708 BOC Hong Kong Holdings Ltd.	690 814	1,16
HKD	190 661 China Mobile Ltd.	2 012 662	3,37
HKD	1 131 955 CNOOC Ltd.	1 407 824	2,36
HKD	56 812 Hang Seng Bank Ltd.	1 055 320	1,77
HKD	178 437 Link REIT	1 158 899	1,94
HKD	121 423 Power Assets Holdings Ltd.	1 070 745	1,79
Inde		5 678 826	9,52
USD	267 819 Coal India Ltd. Warrants 08/02/2018	1 183 760	1,99
USD	26 792 Hero MotoCorp Ltd. Warrants 08/02/2018	1 200 817	2,01
USD	113 517 Infosys Ltd., ADR	1 690 836	2,83
INR	453 424 ITC Ltd.	1 603 413	2,69
Indonésie		2 202 311	3,69
IDR	1 413 259 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	1 224 451	2,05
IDR	3 321 946 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	977 860	1,64
Malaisie		794 641	1,33
MYR	55 700 British American Tobacco Malaysia Bhd.	543 740	0,91
MYR	728 900 YTL Corp. Bhd.	250 901	0,42

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Philippines		353 231	0,59
PHP	11 640 Globe Telecom, Inc.	353 231	0,59
Singapour		1 982 722	3,32
SGD	375 548 Ascendas Real Estate Investment Trust	587 884	0,98
SGD	425 200 CapitaLand Mall Trust, REIT	552 694	0,93
USD	1 006 900 Hutchison Port Holdings Trust 'U'	434 729	0,73
SGD	625 000 Sheng Siong Group Ltd.	407 415	0,68
Corée du Sud		9 890 920	16,57
KRW	13 545 Coway Co. Ltd.	988 988	1,66
KRW	8 869 Hyundai Motor Co.	1 072 924	1,80
KRW	48 835 Industrial Bank of Korea	511 962	0,86
KRW	34 085 Kia Motors Corp.	1 105 948	1,85
KRW	17 702 KT&G Corp.	1 483 429	2,48
KRW	1 995 Samsung Electronics Co. Ltd.	2 970 105	4,98
KRW	2 852 Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	634 213	1,06
KRW	6 068 SK Telecom Co. Ltd.	1 123 351	1,88
Supranational		893 355	1,49
HKD	729 946 HKT Trust & HKT Ltd.	893 355	1,49
Taiwan		10 488 137	17,57
TWD	108 671 Catcher Technology Co. Ltd.	752 063	1,26
TWD	503 753 Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	947 532	1,59
TWD	964 479 Fubon Financial Holding Co. Ltd.	1 518 797	2,54
TWD	364 678 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	948 969	1,59
TWD	1 069 300 Mega Financial Holding Co. Ltd.	760 475	1,27
TWD	145 784 President Chain Store Corp.	1 041 575	1,75
TWD	66 064 Sporton International, Inc.	348 825	0,59
TWD	27 396 St Shine Optical Co. Ltd.	521 792	0,87
TWD	200 901 Taiwan Mobile Co. Ltd.	645 653	1,08
TWD	535 958 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3 002 456	5,03
Thaïlande		2 739 970	4,59
THB	271 600 Delta Electronics Thailand PCL	619 074	1,04
THB	1 907 800 Jasmine Broadband Internet Infrastructure Fund 'F'	620 652	1,04
THB	1 847 344 Krung Thai Bank PCL	910 505	1,52
SGD	1 001 600 Thai Beverage PCL	589 739	0,99
Royaume-Uni		1 329 503	2,23
HKD	166 304 HSBC Holdings plc	1 329 503	2,23
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		58 714 411	98,35
Total investissements		58 714 411	98,35
Autres actifs nets		985 149	1,65
Valeur liquidative		59 699 560	100,00

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

AVIVA INVESTORS - ASIAN EQUITY INCOME FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Taiwan	17,57
Corée du Sud	16,57
Chine	16,45
Hong Kong	12,39
Inde	9,52
Îles Caïmans	8,61
Thaïlande	4,59
Indonésie	3,69
Singapour	3,32
Royaume-Uni	2,23
Supranational	1,49
Malaisie	1,33
Philippines	0,59
Total investissements	98,35
Autres actifs nets	1,65
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EMERGING EUROPE EQUITY FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Autriche		261 736	1,15
EUR	9 393 Erste Group Bank AG	261 736	1,15
Bulgarie		523 936	2,30
BGN	493 857 Advance Terrafund REIT	523 936	2,30
République tchèque		2 109 557	9,28
CZK	12 926 CEZ A/S	205 893	0,91
CZK	21 305 Komerční banka A/S	695 158	3,06
CZK	206 898 Moneta Money Bank A/S	632 091	2,78
CZK	1 195 Philip Morris CR A/S	576 415	2,53
Estonie		1 174 822	5,17
EUR	149 859 Olympic Entertainment Group A/S	265 999	1,17
EUR	999 805 Tallink Grupp A/S	908 823	4,00
Finlande		652 545	2,87
EUR	85 946 YIT OYJ	652 545	2,87
Allemagne		592 484	2,61
PLN	11 962 UNIWHEELS AG	592 484	2,61
Hongrie		2 210 238	9,72
HUF	48 213 OTP Bank plc	1 309 891	5,76
HUF	44 896 Richter Gedeon Nyrt.	900 347	3,96
Jersey		480 816	2,11
GBP	22 884 Wizz Air Holdings plc	480 816	2,11
Lituanie		579 060	2,55
EUR	224 442 Apranga PVA	579 060	2,55
Luxembourg		438 307	1,93
CZK	15 431 Pegas Nonwovens SA	438 307	1,93
Pologne		6 647 687	29,24
PLN	55 504 Asseco Poland SA	681 313	3,00
PLN	25 115 Budimex SA	1 134 722	4,99
PLN	26 371 CCC SA	1 214 978	5,34
PLN	43 528 Cyfrowy Polsat SA	242 067	1,07
PLN	16 757 KRUK SA	900 298	3,96
PLN	32 747 Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	634 249	2,79

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
PLN	438 955 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	559 805	2,46
PLN	61 803 Sanok Rubber Co. SA	871 702	3,83
PLN	392 322 Synthos SA	408 553	1,80
Roumanie		2 246 770	9,88
RON	3 020 111 Banca Transilvania SA	1 577 375	6,94
USD	29 614 Fondul Proprietatea SA, GDR	267 432	1,17
RON	6 982 461 OMV Petrom SA	401 963	1,77
Slovénie		1 605 597	7,06
EUR	19 470 Krka dd Novo mesto	1 029 184	4,53
EUR	16 894 Pozavarovalnica Sava dd	224 775	0,99
EUR	4 937 Telekom Slovenije DD	351 638	1,54
Turquie		1 952 700	8,59
TRY	144 389 Aksa Akrikim Kimya Sanayii A/S	357 451	1,57
TRY	160 982 Brisa Bridgestone Sabanci Sanayi ve Ticaret A/S	267 928	1,18
TRY	80 827 Celebi Hava Servisi A/S	499 098	2,20
TRY	45 259 Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	299 841	1,32
TRY	26 191 Turk Traktor ve Ziraat Makinaleri A/S	528 382	2,32
Royaume-Uni		236 206	1,04
GBP	6 758 BGEO Group plc	236 206	1,04
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		21 712 461	95,50

Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché EUR	% Actif net
Roumanie		1	–
RON	7 Fondul Proprietatea Fund	1	–
Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif		1	–
Total investissements		21 712 462	95,50
Autres actifs nets		1 022 189	4,50
Valeur liquidative		22 734 651	100,00

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

AVIVA INVESTORS - EMERGING EUROPE EQUITY FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Pologne	29,24
Roumanie	9,88
Hongrie	9,72
République tchèque	9,28
Turquie	8,59
Slovénie	7,06
Estonie	5,17
Finlande	2,87
Allemagne	2,61
Lituanie	2,55
Bulgarie	2,30
Jersey	2,11
Luxembourg	1,93
Autriche	1,15
Royaume-Uni	1,04
Total investissements	95,50
Autres actifs nets	4,50
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Argentine		114 875 608	6,00
EUR 15 680 702	Argentina Government Bond 7.82% 31/12/2033	16 146 000	0,84
USD 27 466 000	Argentina Government Bond, Reg. S 6.875% 22/04/2021	29 315 149	1,53
USD 23 099 000	Argentina Government Bond, Reg. S 7.5% 22/04/2026	24 279 244	1,27
USD 11 800 000	Argentina Government Bond, Reg. S 6.625% 06/07/2028	11 593 736	0,61
USD 11 570 000	City of Buenos Aires Argentina, Reg. S 7.5% 01/06/2027	11 829 862	0,62
USD 10 129 000	Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	10 418 841	0,54
USD 10 480 000	YPF SA, Reg. S 8.5% 23/03/2021	11 292 776	0,59
Brésil		77 844 719	4,07
USD 10 050 000	Brazil Government Bond 4.875% 22/01/2021	10 376 374	0,54
USD 21 950 000	Brazil Government Bond 2.625% 05/01/2023	19 581 595	1,03
USD 10 000 000	Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	9 359 500	0,49
USD 47 500 000	Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	38 527 250	2,01
Colombie		37 527 100	1,96
USD 15 000 000	Colombia Government Bond 7.375% 18/03/2019	16 691 250	0,87
USD 10 000 000	Colombia Government Bond 11.75% 25/02/2020	12 749 250	0,67
USD 8 000 000	Colombia Government Bond 4% 26/02/2024	8 086 600	0,42
Costa Rica		26 545 755	1,39
USD 28 500 000	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.158% 12/03/2045	26 545 755	1,39
Croatie		51 698 415	2,70
USD 6 600 000	Croatia Government Bond, Reg. S 6.75% 05/11/2019	7 175 751	0,37
USD 42 104 000	Hrvatska Elektroprivreda, Reg. S 5.875% 23/10/2022	44 522 664	2,33
République dominicaine		38 097 885	1,99
USD 9 000 000	Dominican Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	8 698 545	0,45
USD 20 000 000	Dominican Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	20 854 200	1,09
USD 9 000 000	Dominican Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	8 545 140	0,45
Ghana		23 771 800	1,24
USD 20 000 000	Ghana Government Bond, Reg. S 10.75% 14/10/2030	23 771 800	1,24
Guatemala		4 806 800	0,25
USD 5 000 000	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.5% 03/05/2026	4 806 800	0,25

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Hongrie		51 508 937	2,69
USD 20 380 000	Hungary Government Bond 6.25% 29/01/2020	22 339 537	1,17
USD 26 000 000	Hungary Government Bond 6.375% 29/03/2021	29 169 400	1,52
Indonésie		124 626 315	6,51
USD 5 883 000	Indonesia Government Bond, Reg. S 3.7% 08/01/2022	5 920 092	0,31
USD 16 561 000	Indonesia Government Bond, Reg. S 3.375% 15/04/2023	16 196 824	0,85
EUR 8 304 000	Indonesia Government Bond, Reg. S 2.625% 14/06/2023	8 939 291	0,47
USD 16 862 000	Indonesia Government Bond, Reg. S 4.125% 15/01/2025	16 792 444	0,88
USD 10 000 000	Indonesia Government Bond, Reg. S 4.75% 08/01/2026	10 344 900	0,54
USD 6 210 000	Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	7 199 036	0,37
USD 20 000 000	Indonesia Government Bond, Reg. S 5.25% 08/01/2047	20 077 300	1,05
USD 10 000 000	Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	9 251 150	0,48
USD 17 542 000	Pertamina Persero PT, Reg. S 6.45% 30/05/2044	17 822 058	0,93
USD 12 000 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	12 083 220	0,63
Irak		7 463 025	0,39
USD 9 000 000	Iraq Government Bond, Reg. S 5.8% 15/01/2028	7 463 025	0,39
Irlande		18 547 361	0,97
USD 8 050 000	Vnesheconombank, Reg. S 6.902% 09/07/2020	8 725 073	0,46
USD 9 500 000	Vnesheconombank, Reg. S 5.942% 21/11/2023	9 822 288	0,51
Jamaïque		33 275 100	1,74
USD 30 000 000	Jamaica Government Bond 8% 15/03/2039	33 275 100	1,74
Kazakhstan		79 686 967	4,16
USD 10 000 000	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045	11 504 300	0,60
USD 48 040 000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 9.125% 02/07/2018	52 305 472	2,73
USD 7 500 000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 7% 05/05/2020	8 253 600	0,43
USD 7 000 000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 09/04/2021	7 623 595	0,40
Liban		78 909 967	4,12
USD 5 700 000	Lebanon Government Bond 6.375% 09/03/2020	5 718 411	0,30
USD 12 990 000	Lebanon Government Bond, Reg. S 5% 12/10/2017	13 011 693	0,68
USD 10 000 000	Lebanon Government Bond, Reg. S 5.15% 12/11/2018	9 922 850	0,52

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

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 15 275 000	Lebanon Government Bond, Reg. S 8.25% 12/04/2021	16 250 538	0,85
USD 25 000 000	Lebanon Government Bond, Reg. S 6.1% 04/10/2022	24 329 125	1,27
USD 10 000 000	Lebanon Government Bond, Reg. S 6.6% 27/11/2026	9 677 350	0,50
Lituanie		11 638 600	0,61
USD 10 000 000	Lithuania Government Bond, Reg. S 6.625% 01/02/2022	11 638 600	0,61
Mexique		132 480 632	6,92
USD 10 000 000	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 26/05/2021	10 314 900	0,54
USD 6 000 000	Mexico Government Bond 4% 02/10/2023	6 026 250	0,31
USD 33 779 000	Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	33 588 993	1,75
USD 10 000 000	Mexico Government Bond 4.75% 08/03/2044	9 146 750	0,48
USD 21 000 000	Mexico Government Bond 4.6% 23/01/2046	18 882 780	0,99
USD 38 118 000	Mexico Government Bond 4.35% 15/01/2047	32 744 315	1,71
USD 10 750 000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.5% 04/02/2019	11 196 394	0,59
USD 10 000 000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.875% 04/08/2026	10 580 250	0,55
Maroc		10 362 500	0,54
USD 10 000 000	OCP SA, Reg. S 5.625% 25/04/2024	10 362 500	0,54
Pays-Bas		68 062 988	3,56
USD 21 750 000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV, Reg. S 6.375% 06/10/2020	23 467 489	1,23
USD 41 344 000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	44 595 499	2,33
Pakistan		9 171 725	0,48
USD 8 650 000	Pakistan Government Bond, Reg. S 7.25% 15/04/2019	9 171 725	0,48
Panama		20 020 114	1,05
USD 19 227 000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5.625% 18/05/2036	20 020 114	1,05
Paraguay		26 071 691	1,36
USD 8 000 000	Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026	8 158 480	0,43
USD 17 750 000	Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044	17 913 211	0,93
Pérou		43 829 766	2,29
USD 17 200 000	Peru Government Bond 8.75% 21/11/2033	25 264 220	1,32
USD 16 277 000	Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050	18 565 546	0,97
Philippines		25 871 238	1,35
USD 9 730 000	Philippine Government Bond 3.95% 20/01/2040	9 590 423	0,50

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 17 000 000	Philippine Government Bond 3.7% 01/03/2041	16 280 815	0,85
Pologne		32 507 081	1,70
USD 11 129 000	Poland Government Bond 5% 23/03/2022	12 153 146	0,64
USD 20 717 000	Poland Government Bond 3% 17/03/2023	20 353 935	1,06
Roumanie		22 258 643	1,16
EUR 8 700 000	Romania Government Bond, Reg. S 2.75% 29/10/2025	9 568 227	0,50
EUR 6 000 000	Romania Government Bond, Reg. S 2.875% 26/05/2028	6 502 534	0,34
USD 5 300 000	Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	6 187 882	0,32
Russie		73 701 900	3,85
USD 34 800 000	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.875% 16/09/2023	36 801 000	1,92
USD 36 000 000	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	36 900 900	1,93
Serbie		54 683 432	2,86
USD 52 205 000	Serbia Government Bond, Reg. S 5.875% 03/12/2018	54 683 432	2,86
Afrique du Sud		19 929 869	1,04
USD 21 434 000	South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	19 929 869	1,04
Sri Lanka		47 609 709	2,49
USD 4 100 000	Bank of Ceylon, Reg. S 6.875% 03/05/2017	4 138 171	0,22
USD 36 536 000	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6% 14/01/2019	37 551 518	1,96
USD 6 000 000	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825% 18/07/2026	5 920 020	0,31
Turquie		124 218 199	6,49
USD 10 348 000	Export Credit Bank of Turkey, Reg. S 5.375% 08/02/2021	10 133 434	0,53
USD 7 900 000	Turkey Government Bond 6.25% 26/09/2022	8 226 546	0,43
USD 30 925 000	Turkey Government Bond 3.25% 23/03/2023	27 436 660	1,43
EUR 8 902 000	Turkey Government Bond 4.125% 11/04/2023	9 710 783	0,51
USD 8 074 000	Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	8 858 793	0,46
USD 17 570 000	Turkey Government Bond 4.25% 14/04/2026	15 633 786	0,82
USD 17 200 000	Turkey Government Bond 4.875% 09/10/2026	15 933 822	0,83
USD 35 000 000	Turkey Government Bond 4.875% 16/04/2043	28 284 375	1,48
Ukraine		39 220 000	2,05
USD 24 000 000	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2019	24 180 000	1,26

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

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 16 000 000	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2026	15 040 000	0,79
Uruguay		19 587 350	1,02
USD 5 000 000	Uruguay Government Bond 4.375% 27/10/2027	5 027 750	0,26
USD 16 000 000	Uruguay Government Bond 5.1% 18/06/2050	14 559 600	0,76
Venezuela, République bolivarienne du		61 530 856	3,21
USD 30 000 000	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 16/05/2024	11 779 800	0,61
USD 8 500 000	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5.375% 12/04/2027	3 238 882	0,17
USD 5 500 000	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9.75% 17/05/2035	2 687 465	0,14
USD 19 000 000	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5.5% 12/04/2037	7 139 535	0,37
USD 7 500 000	Venezuela Government Bond 9.375% 13/01/2034	3 588 938	0,19
USD 20 000 000	Venezuela Government Bond, Reg. S 9% 07/05/2023	9 749 500	0,51
USD 27 500 000	Venezuela Government Bond, Reg. S 9.25% 07/05/2028	13 093 437	0,68
USD 23 510 000	Venezuela Government Bond, Reg. S 7% 31/03/2038	10 253 299	0,54
Vietnam		11 958 870	0,63
USD 11 000 000	Vietnam Government Bond, Reg. S 6.75% 29/01/2020	11 958 870	0,63
Îles Vierges britanniques		21 468 160	1,12
USD 22 400 000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 3.25% 28/04/2025	21 468 160	1,12
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		1 645 369 077	85,96

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes		16 038 480	0,84
USD 17 000 000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 4% 15/08/2026	16 038 480	0,84
Chili		19 824 188	1,04
USD 21 100 000	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	19 824 188	1,04
Costa Rica		10 120 050	0,53
USD 10 000 000	Banco Nacional de Costa Rica, Reg. S 5.875% 25/04/2021	10 120 050	0,53
Mexique		80 196 493	4,19
USD 24 200 000	Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021	25 043 733	1,31
USD 24 600 000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	23 101 614	1,21
USD 14 715 000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	13 445 169	0,70
USD 6 475 000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	5 396 848	0,28
USD 12 954 000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.375% 13/03/2022	13 209 129	0,69
Pays-Bas		23 226 228	1,21
USD 22 890 313	Angola Government Bond, Reg. S 7% 16/08/2019	23 226 228	1,21
Venezuela, République bolivarienne du		9 623 125	0,50
USD 25 000 000	Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 15/11/2026	9 623 125	0,50
Îles Vierges britanniques		12 924 458	0,67
USD 12 400 000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., Reg. S 4.375% 10/04/2024	12 924 458	0,67
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		171 953 022	8,98
Total investissements		1 817 322 099	94,94
Autres actifs nets		96 823 798	5,06
Valeur liquidative		1 914 145 897	100,00

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Mexique	11,11
Indonésie	6,51
Turquie	6,49
Argentine	6,00
Pays-Bas	4,77
Kazakhstan	4,16
Liban	4,12
Brésil	4,07
Russie	3,85
Venezuela, République bolivarienne du	3,71
Serbie	2,86
Croatie	2,70
Hongrie	2,69
Sri Lanka	2,49
Pérou	2,29
Ukraine	2,05
République dominicaine	1,99
Colombie	1,96
Costa Rica	1,92
Îles Vierges britanniques	1,79
Jamaïque	1,74
Pologne	1,70
Paraguay	1,36
Philippines	1,35
Ghana	1,24
Roumanie	1,16
Panama	1,05
Afrique du Sud	1,04
Chili	1,04
Uruguay	1,02
Irlande	0,97
Bermudes	0,84
Vietnam	0,63
Lituanie	0,61
Maroc	0,54
Pakistan	0,48
Irak	0,39
Guatemala	0,25
Total investissements	94,94
Autres actifs nets	5,06
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% de l'actif net
CHF	12 452 666	USD	12 198 391	31/01/2017	J.P. Morgan	80 397	0,01
EUR	883 874 409	USD	924 595 131	31/01/2017	J.P. Morgan	9 121 899	0,47
GBP	3 226 238	USD	3 987 436	31/01/2017	J.P. Morgan	2 335	–
USD	53 747 331	EUR	50 352 467	17/01/2017	RBC	592 061	0,03
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						9 796 692	0,51
GBP	534 481 372	USD	663 255 572	31/01/2017	J.P. Morgan	(2 281 798)	(0,12)
USD	386 690	EUR	368 998	31/01/2017	J.P. Morgan	(3 117)	–
USD	4 282 991	GBP	3 482 047	31/01/2017	J.P. Morgan	(23 131)	–
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(2 308 046)	(0,12)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						7 488 646	0,39

Contrats d'échange de défaillance de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% de l'actif net
150 000 000	USD	Citigroup	CDX.EM.26-V1	Achat	(1,00) %	20/12/2021	9 333 334	9 333 334	0,48
58 500 000	USD	J.P. Morgan	CDX.EM.26-V1	Achat	(1,00) %	20/12/2021	3 640 000	3 640 000	0,19
41 500 000	USD	Barclays	CDX.EM.26-V1	Achat	(1,00) %	20/12/2021	2 582 222	2 582 222	0,14
Total plus-value latente sur contrats d'échange de défaillance de crédit							15 555 556	15 555 556	0,81
Plus-value latente nette sur contrats d'échange de défaillance de crédit							15 555 556	15 555 556	0,81

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes		28 974 257	1,56
USD 4 198 007	VimpelCom Ltd., ADR	16 099 357	0,87
HKD 961 667	VTech Holdings Ltd.	12 874 900	0,69
Brésil		98 445 458	5,31
BRL 2 412 417	Cielo SA	20 676 060	1,12
BRL 757 021	Grendene SA	4 102 943	0,22
BRL 3 816 598	Itau Unibanco Holding SA Preference	39 699 796	2,14
BRL 1 674 584	Multipius SA	17 292 767	0,93
BRL 792 704	Ultrapar Participacoes SA	16 673 892	0,90
Îles Caïmans		109 646 212	5,92
HKD 14 899 328	China Medical System Holdings Ltd.	23 521 765	1,27
HKD 8 194 599	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	51 816 387	2,80
HKD 1 401 821	Tencent Holdings Ltd.	34 308 060	1,85
Chili		21 539 086	1,16
CLP 184 294 290	Banco de Chile	21 539 086	1,16
Chine		200 974 891	10,84
HKD 48 673 130	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	34 496 798	1,86
HKD 7 991 260	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	24 762 841	1,34
HKD 18 550 822	Huaneng Power International, Inc. 'H'	12 310 349	0,66
HKD 83 161 311	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	49 822 883	2,69
USD 4 416 318	Midea Group Co. Ltd. Warrants 20/10/2017	17 934 667	0,97
HKD 7 014 168	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	10 919 563	0,59
USD 10 809 382	SAIC Motor Corp. Ltd. Warrants 10/04/2017	36 402 756	1,96
HKD 15 028 977	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	14 325 034	0,77
République tchèque		13 551 790	0,73
CZK 393 772	Komerční banka A/S	13 551 790	0,73
Hong Kong		54 944 462	2,96
HKD 4 540 896	China Mobile Ltd.	48 128 584	2,59
HKD 2 074 368	Television Broadcasts Ltd.	6 815 878	0,37
Inde		147 355 074	7,95
INR 3 366 951	Coal India Ltd.	14 896 290	0,81
INR 668 633	Hero MotoCorp Ltd.	29 860 665	1,61
INR 1 105 635	Housing Development Finance Corp. Ltd.	20 564 697	1,11
INR 2 043 205	Infosys Ltd.	30 428 311	1,64
INR 5 759 360	ITC Ltd.	20 440 339	1,10
INR 8 036 624	NTPC Ltd.	19 514 301	1,05
INR 4 142 593	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	11 650 471	0,63
Indonésie		82 526 171	4,45
IDR 54 769 789	Astra International Tbk. PT	33 589 563	1,81
IDR 9 803 954	Matahari Department Store Tbk. PT	10 997 384	0,59

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
IDR 128 587 723	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	37 939 224	2,05
Malaisie		36 198 171	1,95
MYR 9 701 525	Malayan Banking Bhd.	17 463 177	0,94
MYR 27 783 531	Sunway Bhd.	18 734 994	1,01
Mexique		80 963 470	4,37
MXN 10 221 123	Gentera SAB de CV	16 444 391	0,89
MXN 6 171 440	Grupo Mexico SAB de CV	17 090 049	0,92
MXN 20 738 695	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	36 873 936	1,99
MXN 10 293 527	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV, REIT	10 555 094	0,57
Pays-Bas		35 786 268	1,93
ZAR 6 874 241	Steinhoff International Holdings NV	35 786 268	1,93
Pakistan		15 116 803	0,82
PKR 5 785 905	Habib Bank Ltd.	15 116 803	0,82
Philippines		32 021 191	1,73
PHP 20 456 400	Aboitiz Power Corp.	17 241 602	0,93
PHP 487 545	Globe Telecom, Inc.	14 779 589	0,80
Qatar		10 256 761	0,55
USD 318 528	Industries Qatar QSC Participation Notes 10/10/2018	10 256 761	0,55
Russie		33 608 214	1,81
USD 545 873	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	9 161 114	0,49
RUB 11 936 354	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	24 447 100	1,32
Singapour		22 067 554	1,19
SGD 11 829 063	RHT Health Trust	7 512 401	0,41
SGD 2 938 900	Singapore Exchange Ltd.	14 555 153	0,78
Afrique du Sud		100 367 989	5,42
ZAR 891 917	Barclays Africa Group Ltd.	10 992 266	0,59
ZAR 493 078	Bid Corp. Ltd.	8 838 806	0,48
ZAR 1 215 380	Bidvest Group Ltd. (The)	16 086 121	0,87
ZAR 1 630 304	Foschini Group Ltd. (The)	18 964 578	1,02
ZAR 7 675 148	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	18 310 911	0,99
ZAR 1 058 701	MTN Group Ltd.	9 766 372	0,53
ZAR 310 471	Sasol Ltd.	9 046 228	0,49
ZAR 4 507 687	Sibanye Gold Ltd.	8 362 707	0,45
Corée du Sud		225 004 564	12,14
KRW 113 702	Coway Co. Ltd.	8 307 834	0,45
KRW 291 261	Dongbu Insurance Co. Ltd.	15 095 992	0,81
KRW 110 555	Hyundai Motor Co.	13 386 876	0,72
KRW 79 374	Hyundai Motor Co. Preference	6 535 639	0,35
KRW 250 679	Kangwon Land, Inc.	7 425 104	0,40
KRW 508 179	KB Financial Group, Inc.	17 997 480	0,97
KRW 263 846	Korea Electric Power Corp.	9 628 260	0,52

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

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
KRW	450 947 KT&G Corp.	37 802 934	2,04	THB	12 927 324 Kiatnakin Bank PCL	21 253 437	1,15
KRW	1 827 545 Macquarie Korea Infrastructure Fund	12 339 485	0,67	THB	25 705 083 Krung Thai Bank PCL	12 669 321	0,68
KRW	46 433 Samsung Electronics Co. Ltd.	69 238 146	3,74	THB	163 082 233 Quality Houses PCL	11 794 948	0,64
KRW	147 078 SK Telecom Co. Ltd.	27 246 814	1,47	Turquie		34 110 110	1,84
Taiwan		305 033 393	16,46	TRY	8 949 190 Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A/S, REIT	7 594 193	0,41
TWD	8 627 967 Chicony Electronics Co. Ltd.	20 091 499	1,08	TRY	1 186 851 Ford Otomotiv Sanayi A/S	10 321 177	0,56
TWD	10 497 937 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	27 410 140	1,48	TRY	1 810 676 TAV Havalimanlari Holding A/S	7 214 187	0,39
TWD	6 559 651 Huaku Development Co. Ltd.	12 303 544	0,66	TRY	422 044 Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	8 980 553	0,48
TWD	7 272 007 Lite-On Technology Corp.	10 960 245	0,59	Royaume-Uni		53 901 835	2,91
TWD	44 831 493 Mega Financial Holding Co. Ltd.	31 958 905	1,73	GBP	549 166 British American Tobacco plc	31 355 344	1,69
TWD	12 063 609 Nanya Technology Corp.	18 088 489	0,98	HKD	2 809 262 HSBC Holdings plc	22 546 491	1,22
TWD	9 797 681 Pegatron Corp.	23 392 955	1,26	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		1 808 755 816	97,58
TWD	21 242 484 Pou Chen Corp.	26 512 734	1,43	Total investissements		1 808 755 816	97,58
TWD	2 032 000 President Chain Store Corp.	14 548 512	0,79	Autres actifs nets		44 790 532	2,42
TWD	18 975 730 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	106 716 034	5,76	Valeur liquidative		1 853 546 348	100,00
TWD	9 775 695 WT Microelectronics Co. Ltd.	13 050 336	0,70				
Thaïlande		66 362 092	3,58				
THB	9 057 100 Delta Electronics Thailand PCL	20 644 386	1,11				

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Taiwan	16,46
Corée du Sud	12,14
Chine	10,84
Inde	7,95
Îles Caïmans	5,92
Afrique du Sud	5,42
Brésil	5,31
Indonésie	4,45
Mexique	4,37
Thaïlande	3,58
Hong Kong	2,96
Royaume-Uni	2,91
Malaisie	1,95
Pays-Bas	1,93
Turquie	1,84
Russie	1,81
Philippines	1,73
Bermudes	1,56
Singapour	1,19
Chili	1,16
Pakistan	0,82
République tchèque	0,73
Qatar	0,55
Total investissements	97,58
Autres actifs nets	2,42
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS EQUITY SMALL CAP FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes		5 821 270	2,72
HKD 3 308 146	Man Wah Holdings Ltd.	2 231 562	1,04
HKD 268 224	VTech Holdings Ltd.	3 589 708	1,68
Brésil		4 404 290	2,06
BRL 375 041	Grendene SA	2 032 668	0,95
BRL 172 432	Smiles SA	2 371 622	1,11
Îles Caïmans		11 427 995	5,34
USD 74 122	China Distance Education Holdings Ltd., ADR	823 866	0,39
HKD 2 490 132	China Maple Leaf Educational Systems Ltd.	1 647 203	0,77
HKD 2 172 340	Cosmo Lady China Holdings Co. Ltd.	837 873	0,39
HKD 1 842 268	Haitian International Holdings Ltd.	3 605 945	1,68
HKD 1 752 315	Pacific Textiles Holdings Ltd.	1 905 052	0,89
HKD 3 296 628	Value Partners Group Ltd.	2 608 056	1,22
Chili		1 704 487	0,79
CLP 875 155	Banmedica SA	1 704 487	0,79
Chine		3 080 026	1,44
USD 311 777	Lao Feng Xiang Co. Ltd. 'B'	1 071 045	0,50
HKD 345 133	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'H'	2 008 981	0,94
Colombie		1 119 454	0,52
COP 224 639	Almacenes Exito SA	1 119 454	0,52
République tchèque		4 263 213	1,99
CZK 851 250	Moneta Money Bank A/S	2 743 025	1,28
CZK 2 988	Philip Morris CR A/S	1 520 188	0,71
Inde		23 837 337	11,13
INR 1 512 834	Apollo Tyres Ltd.	4 114 821	1,92
INR 582 160	CCL Products India Ltd.	2 264 856	1,06
INR 1 044 818	Finolex Cables Ltd.	6 345 855	2,96
INR 1 586 964	Hexaware Technologies Ltd.	4 836 618	2,26
INR 264 576	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	5 126 869	2,39
INR 13 636	TTK Prestige Ltd.	1 148 318	0,54
Indonésie		4 730 688	2,21
IDR 5 275 785	AKR Corporindo Tbk. PT	2 339 831	1,09
IDR 24 441 208	Summarecon Agung Tbk. PT	2 390 857	1,12
Jersey		1 622 679	0,76
GBP 73 221	Wizz Air Holdings plc	1 622 679	0,76
Malaisie		13 124 822	6,13
MYR 469 400	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	1 459 191	0,68
MYR 4 534 920	Hartalega Holdings Bhd.	4 807 762	2,25
MYR 1 559 100	Inari Amertron Bhd.	1 145 093	0,53
MYR 2 110 400	KPJ Healthcare Bhd.	1 962 618	0,92
MYR 3 674 300	Padini Holdings Bhd.	2 096 972	0,98
MYR 4 349 259	Sunway Construction Group Bhd.	1 653 186	0,77

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Mexique		8 461 457	3,95
MXN 1 426 343	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	1 881 459	0,88
MXN 800 270	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	1 198 958	0,56
MXN 1 117 967	Genomma Lab Internacional SAB de CV 'B'	1 169 438	0,54
MXN 300 791	Industrias Bachoco SAB de CV	1 223 590	0,57
MXN 1 327 369	Qualitas Controladora SAB de CV	1 877 510	0,88
MXN 626 537	Rassini SAB de CV 'A'	1 110 502	0,52
Philippines		4 729 393	2,21
PHP 139 112 022	Filinvest Land, Inc.	4 295 438	2,01
PHP 642 720	Rizal Commercial Banking Corp.	433 955	0,20
Pologne		5 243 376	2,45
PLN 27 040	Budimex SA	1 288 583	0,60
PLN 46 239	KRUK SA	2 620 280	1,23
PLN 1 214 974	Synthos SA	1 334 513	0,62
Roumanie		3 813 661	1,78
RON 5 088 068	Banca Transilvania SA	2 802 944	1,31
USD 106 112	Fondul Proprietatea SA, GDR	1 010 717	0,47
Russie		1 671 294	0,78
RUB 665 484	Aeroflot PJSC	1 671 294	0,78
Singapour		2 358 639	1,10
SGD 3 618 300	Sheng Siong Group Ltd.	2 358 639	1,10
Afrique du Sud		18 728 549	8,74
ZAR 1 716 114	Advtech Ltd.	2 144 045	1,00
ZAR 2 448 984	Blue Label Telecoms Ltd.	3 254 865	1,52
ZAR 89 590	Cashbuild Ltd.	2 231 233	1,04
ZAR 165 448	JSE Ltd.	1 984 892	0,93
ZAR 1 512 366	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	3 608 113	1,68
ZAR 1 951 941	Super Group Ltd.	5 505 401	2,57
Corée du Sud		15 190 846	7,09
KRW 7 770	Com2uSCorp	559 638	0,26
KRW 218 065	DGB Financial Group, Inc.	1 757 667	0,82
KRW 15 018	GS Home Shopping, Inc.	2 142 306	1,00
KRW 24 282	IDIS Holdings Co. Ltd.	300 580	0,14
KRW 53 037	Intelligent Digital Integrated Security Co. Ltd.	436 877	0,20
KRW 99 905	Nice Information & Telecommunication, Inc.	2 725 957	1,27
KRW 179 457	Samjin Pharmaceutical Co. Ltd.	5 137 568	2,40
KRW 334 501	Sungwoo Hitech Co. Ltd.	2 130 253	1,00
Sri Lanka		2 212 051	1,03
LKR 2 276 642	John Keells Holdings plc	2 212 051	1,03

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Taiwan		36 322 822	16,96
TWD 1 576 483	Basso Industry Corp.	4 552 594	2,12
TWD 4 628 585	Getac Technology Corp.	5 448 404	2,54
TWD 622 997	Macauto Industrial Co. Ltd.	3 701 590	1,73
TWD 564 707	Merida Industry Co. Ltd.	2 509 725	1,17
TWD 1 133 461	Pacific Hospital Supply Co. Ltd.	2 950 222	1,38
TWD 1 959 649	Powertech Technology, Inc.	5 269 247	2,46
TWD 471 529	Sinmag Equipment Corp.	2 069 221	0,97
TWD 1 295 896	Test Research, Inc.	1 534 954	0,72
TWD 791 355	Win Semiconductors Corp.	2 226 230	1,04
TWD 2 301 080	WT Microelectronics Co. Ltd.	3 064 171	1,43
TWD 2 074 742	Youngtek Electronics Corp.	2 996 464	1,40
Thaïlande		18 604 479	8,69
THB 507 800	Bumrungrad Hospital PCL	2 563 071	1,20
THB 2 014 300	KCE Electronics PCL	6 848 299	3,20
THB 1 861 900	Kiatnakin Bank PCL	3 061 096	1,43
THB 7 225 400	MCS Steel PCL	3 480 492	1,62
THB 31 355 233	Quality Houses PCL	2 267 772	1,06
THB 73 000	Thai Stanley Electric PCL 'F'	383 749	0,18

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Turquie		10 400 285	4,86
TRY 199 825	Celebi Hava Servisi A/S	1 301 453	0,61
TRY 295 806	Ford Otomotiv Sanayi A/S	2 572 409	1,20
TRY 136 503	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	2 904 608	1,36
TRY 1 460 702	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	1 588 351	0,74
TRY 443 042	Ulker Bisküvi Sanayi A/S	2 033 464	0,95
Royaume-Uni		3 292 505	1,54
GBP 89 311	BGEQ Group plc	3 292 505	1,54
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		206 165 618	96,27
Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché USD	% Actif net
Roumanie		1	–
RON 3	Fondul Proprietatea Fund	1	–
Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif		1	–
Total investissements		206 165 619	96,27
Autres actifs nets		7 987 152	3,73
Valeur liquidative		214 152 771	100,00

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Taiwan	16,96
Inde	11,13
Afrique du Sud	8,74
Thaïlande	8,69
Corée du Sud	7,09
Malaisie	6,13
Îles Caïmans	5,34
Turquie	4,86
Mexique	3,95
Bermudes	2,72
Pologne	2,45
Indonésie	2,21
Philippines	2,21
Brésil	2,06
République tchèque	1,99
Roumanie	1,78
Royaume-Uni	1,54
Chine	1,44
Singapour	1,10
Sri Lanka	1,03
Chili	0,79
Russie	0,78
Jersey	0,76
Colombie	0,52
Total investissements	96,27
Autres actifs nets	3,73
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Brésil		335 060 269	11,41
BRL 10 500 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2019	23 587 537	0,80
BRL 20 344 300	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2018	61 408 512	2,09
BRL 23 817 500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2021	70 184 547	2,39
BRL 31 096 800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	89 758 913	3,06
BRL 31 564 200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2025	90 120 760	3,07
Colombie		211 676 008	7,21
COP 178 218 500 000	Colombian TES 7% 11/09/2019	57 076 052	1,95
COP 145 245 600 000	Colombian TES 10% 24/07/2024	54 066 403	1,84
COP 236 345 800 000	Colombian TES 6% 28/04/2028	67 026 186	2,28
COP 102 282 300 000	Colombian TES 7.75% 18/09/2030	33 507 367	1,14
Hongrie		126 085 995	4,29
HUF 3 688 180 000	Hungary Government Bond 4% 25/04/2018	12 532 634	0,43
HUF 3 700 000 000	Hungary Government Bond 6.5% 24/06/2019	13 652 497	0,46
HUF 4 184 000 000	Hungary Government Bond 3.5% 24/06/2020	14 622 628	0,50
HUF 10 462 600 000	Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	34 664 630	1,18
HUF 13 044 650 000	Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	50 613 606	1,72
Indonésie		307 307 919	10,46
IDR 131 333 000 000	Indonesia Treasury 7.875% 15/04/2019	9 337 868	0,32
IDR 1 133 752 000 000	Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2024	81 660 526	2,78
IDR 61 500 000 000	Indonesia Treasury 11% 15/09/2025	5 120 529	0,17
IDR 1 049 177 000 000	Indonesia Treasury 8.375% 15/09/2026	76 098 978	2,59
IDR 200 000 000 000	Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	13 342 179	0,45
IDR 569 115 000 000	Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	42 472 371	1,45
IDR 194 000 000 000	Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031	14 339 282	0,49
IDR 914 018 000 000	Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	64 936 186	2,21
Mexique		282 939 673	9,63
MXN 457 913 800	Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	20 502 768	0,70
MXN 1 575 829 600	Mexican Bonos 5% 11/12/2019	68 902 468	2,35
MXN 464 749 100	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	20 874 154	0,71
MXN 328 439 200	Mexican Bonos 6.5% 09/06/2022	14 605 573	0,50
MXN 733 107 700	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	39 114 495	1,33
MXN 1 629 706 700	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	66 719 598	2,27
MXN 659 590 700	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	30 398 122	1,03

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
MXN 304 770 000	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	14 917 360	0,51
MXN 151 389 000	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	6 905 135	0,23
Pérou		37 307 085	1,27
PEN 128 892 000	Peru Government Bond, Reg. S 6.95% 12/08/2031	37 307 085	1,27
Philippines		6 721 274	0,23
PHP 381 000 000	Philippine Government Bond 3.9% 26/11/2022	6 721 274	0,23
Pologne		285 615 352	9,72
PLN 195 000 000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2018	44 684 851	1,52
PLN 89 709 000	Poland Government Bond 5.5% 25/10/2019	22 101 537	0,75
PLN 110 464 000	Poland Government Bond 1.5% 25/04/2020	24 293 288	0,83
PLN 298 044 000	Poland Government Bond 2% 25/04/2021	65 556 112	2,23
PLN 224 500 000	Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	57 863 205	1,97
PLN 270 370 000	Poland Government Bond 4% 25/10/2023	63 993 330	2,18
PLN 34 433 000	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	7 123 029	0,24
Roumanie		62 952 807	2,14
RON 128 510 000	Romania Government Bond 5.85% 26/04/2023	32 701 434	1,11
RON 105 710 000	Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	25 344 847	0,86
RON 18 950 000	Romania Government Bond 5.8% 26/07/2027	4 906 526	0,17
Russie		180 835 189	6,16
RUB 1 555 067 000	Russian Federal Bond - OFZ 6.2% 31/01/2018	23 587 129	0,80
RUB 1 709 400 000	Russian Federal Bond - OFZ 6.8% 11/12/2019	25 587 412	0,87
RUB 1 087 562 000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	15 956 206	0,54
RUB 4 575 624 000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	66 868 136	2,28
RUB 1 388 932 000	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	21 513 640	0,73
RUB 837 000 000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	13 082 160	0,45
RUB 925 000 000	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 7.85% 10/03/2018	14 240 506	0,49
Afrique du Sud		298 732 250	10,17
ZAR 338 104 082	South Africa Government Bond 8% 21/12/2018	23 469 786	0,80
ZAR 210 000 000	South Africa Government Bond 7.25% 15/01/2020	14 223 728	0,48
ZAR 1 536 602 531	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	117 560 372	4,00

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
ZAR 816 585 765	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	50 970 053	1,74
ZAR 604 275 630	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	29 891 432	1,02
ZAR 889 968 034	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	55 501 904	1,89
ZAR 144 025 011	South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	7 114 975	0,24
Thaïlande		157 607 062	5,36
THB 1 110 869 000	Thailand Government Bond 3.875% 13/06/2019	30 902 532	1,05
THB 1 096 043 000	Thailand Government Bond 2.55% 26/06/2020	29 632 760	1,01
THB 463 538 000	Thailand Government Bond 3.65% 17/12/2021	13 139 015	0,45
THB 1 119 000 000	Thailand Government Bond 1.875% 17/06/2022	29 049 140	0,99
THB 557 214 000	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	15 772 434	0,53
THB 1 239 500 000	Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	39 111 181	1,33
Turquie		253 373 987	8,62
TRY 366 208 724	Turkey Government Bond 6.3% 14/02/2018	95 200 053	3,24
TRY 48 790 000	Turkey Government Bond 10.4% 27/03/2019	13 151 985	0,45
TRY 156 680 000	Turkey Government Bond 9.4% 08/07/2020	40 562 433	1,38
TRY 84 313 384	Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	20 312 357	0,69
TRY 321 239 908	Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	84 147 159	2,86
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		2 546 214 870	86,67

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
Malaisie		229 020 625	7,80
MYR 326 916 000	Malaysia Government Bond 3.759% 15/03/2019	69 484 381	2,37
MYR 94 944 000	Malaysia Government Bond 3.659% 15/10/2020	19 988 750	0,68
MYR 162 165 000	Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	34 779 423	1,18
MYR 37 460 000	Malaysia Government Bond 3.8% 17/08/2023	7 794 692	0,27
MYR 36 363 000	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	7 639 321	0,26
MYR 239 851 000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	49 234 607	1,68
MYR 175 348 000	Malaysia Government Bond 4.07% 30/09/2026	36 157 956	1,23
MYR 19 118 000	Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	3 941 495	0,13
Pérou		52 732 065	1,79
PEN 91 821 000	Peru Government Bond, Reg. S 5.7% 12/08/2024	25 686 767	0,87
PEN 96 706 000	Peru Government Bond, Reg. S 6.35% 12/08/2028	27 045 298	0,92
Philippines		1 768 304	0,06
PHP 96 150 444	Philippine Government Bond 4.125% 20/08/2024	1 768 304	0,06
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		283 520 994	9,65
Total investissements		2 829 735 864	96,32
Autres actifs nets		108 054 357	3,68
Valeur liquidative		2 937 790 221	100,00

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Brésil	11,41
Indonésie	10,46
Afrique du Sud	10,17
Pologne	9,72
Mexique	9,63
Turquie	8,62
Malaisie	7,80
Colombie	7,21
Russie	6,16
Thaïlande	5,36
Hongrie	4,29
Pérou	3,06
Roumanie	2,14
Philippines	0,29
Total investissements	96,32
Autres actifs nets	3,68
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% de l'actif net
BRL	49 692 736	USD	14 579 063	17/01/2017	Standard Chartered	590 757	0,02
BRL	25 569 000	USD	7 500 000	18/01/2017	Goldman Sachs	303 084	0,01
CLP	8 694 679 689	USD	12 760 023	17/01/2017	Standard Chartered	196 902	0,01
IDR	380 005 207 625	USD	27 788 315	17/01/2017	Nomura	337 592	0,01
IDR	203 850 000 000	USD	15 000 000	18/01/2017	HSBC	90 263	–
INR	514 425 000	USD	7 500 000	18/01/2017	HSBC	62 083	–
PHP	1 423 234 319	USD	28 373 890	17/01/2017	Citibank	277 490	0,01
PLN	69 920 168	USD	16 694 762	17/01/2017	Nomura	47 770	–
USD	59 747 310	CNH	414 167 878	17/01/2017	Société Générale	601 062	0,02
USD	7 500 000	CZK	189 612 225	18/01/2017	Citibank	87 150	–
USD	18 476 036	IDR	248 225 544 428	17/01/2017	HSBC	86 641	–
USD	28 533 220	JPY	3 174 749 319	17/01/2017	Citibank	1 219 411	0,04
USD	103 769 855	KRW	122 361 324 699	17/01/2017	HSBC	2 091 600	0,07
USD	15 000 000	KRW	17 683 200 000	18/01/2017	HSBC	306 675	0,01
USD	16 788 200	PLN	69 920 168	17/01/2017	Standard Chartered	40 741	–
USD	29 277 725	SGD	41 647 564	17/01/2017	Citibank	428 039	0,02
USD	15 000 000	SGD	21 337 500	18/01/2017	Citibank	219 362	0,01
USD	33 646 938	TRY	115 888 467	17/01/2017	Merrill Lynch	756 276	0,03
USD	7 500 000	TWD	239 268 750	18/01/2017	Standard Chartered	104 014	0,01
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						7 846 912	0,27
EUR	13 126 612	USD	14 011 634	17/01/2017	RBC	(146 212)	(0,01)
HUF	13 717 906 921	USD	47 331 428	17/01/2017	Standard Chartered	(438 448)	(0,02)
JPY	4 731 649 693	USD	42 927 207	17/01/2017	Société Générale	(2 197 520)	(0,08)
KRW	35 463 256 136	USD	30 082 925	17/01/2017	HSBC	(613 702)	(0,02)
KRW	50 836 428 080	USD	43 195 198	17/01/2017	Standard Chartered	(947 424)	(0,03)
MXN	806 266 050	USD	39 154 334	17/01/2017	Merrill Lynch	(93 157)	–
RON	121 103 706	USD	28 537 964	17/01/2017	Merrill Lynch	(382 342)	(0,01)
THB	2 967 213 463	USD	83 618 810	17/01/2017	Goldman Sachs	(730 243)	(0,03)

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de change à terme (Continued)

TRY	67 844 918	USD	19 922 090	17/01/2017	Citibank	(655 001)	(0,02)
TRY	48 043 549	USD	13 633 243	17/01/2017	HSBC	(14 501)	–
USD	39 773 630	BRL	135 524 668	17/01/2017	Goldman Sachs	(1 598 984)	(0,05)
USD	40 887 373	CLP	27 709 372 968	17/01/2017	Goldman Sachs	(417 202)	(0,01)
USD	7 500 000	CLP	5 082 225 000	18/01/2017	Goldman Sachs	(75 243)	–
USD	28 719 464	EUR	27 464 396	17/01/2017	Citibank	(259 262)	(0,01)
USD	22 387 114	HUF	6 685 112 421	17/01/2017	Citibank	(429 330)	(0,02)
USD	7 500 000	ILS	28 964 318	18/01/2017	J.P. Morgan	(26 985)	–
USD	39 023 762	MXN	806 266 050	17/01/2017	Goldman Sachs	(30 530)	–
USD	18 851 334	THB	676 385 873	17/01/2017	HSBC	(32 317)	–
USD	18 558 036	ZAR	266 128 762	17/01/2017	HSBC	(805 476)	(0,03)
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(9 893 879)	(0,34)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(2 046 967)	(0,07)

Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
9 562 841 530	CZK	J.P. Morgan	Pay floating PRIBOR 3 month Receive fixed 0.24%	07/11/2017	117 946	117 946	–
Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt						117 946	–
Plus-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt						117 946	–

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Australie		1 957 460	2,84
EUR	230 000 BHP Billiton Finance Ltd. 2.25% 25/09/2020	248 252	0,36
EUR	490 000 BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3% 29/05/2024	572 519	0,83
EUR	475 000 BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5.625% 22/10/2079	537 428	0,78
EUR	558 000 National Australia Bank Ltd., Reg. S 2% 12/11/2020	599 261	0,87
Belgique		1 789 381	2,59
EUR	719 000 Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2% 17/03/2028	762 847	1,10
GBP	800 000 Eni Finance International SA 6.125% 17/12/2018	1 026 534	1,49
Danemark		1 024 229	1,49
EUR	960 000 Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2.75% 19/05/2026	1 024 229	1,49
France		13 842 501	20,07
EUR	1 000 000 Air Liquide Finance SA, Reg. S 0.5% 13/06/2022	1 011 913	1,47
EUR	500 000 APRR SA, Reg. S 1.125% 15/01/2021	517 006	0,75
EUR	300 000 Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 4% 24/09/2018	320 759	0,47
EUR	659 000 AXA SA, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	679 219	0,98
EUR	730 000 BNP Paribas SA, Reg. S 2.25% 11/01/2027	711 681	1,03
EUR	400 000 BPCE SA, Reg. S 1% 05/10/2028	386 393	0,56
EUR	900 000 Carmila SAS, Reg. S 2.375% 16/09/2024	952 536	1,38
EUR	800 000 Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 2.33% 07/02/2025	800 268	1,16
EUR	525 000 Credit Agricole SA, Reg. S 2.625% 17/03/2027	538 403	0,78
EUR	900 000 Danone SA, Reg. S 0.424% 03/11/2022	897 862	1,30
EUR	500 000 Electricite de France SA 5% 05/02/2018	527 994	0,77
EUR	1 200 000 Electricite de France SA 4.625% 11/09/2024	1 529 482	2,22
EUR	900 000 Electricite de France SA, Reg. S 3.875% 18/01/2022	1 053 975	1,53
EUR	781 000 Engie SA 6.375% 18/01/2021	981 891	1,42
EUR	1 000 000 Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	1 055 200	1,53
EUR	700 000 Sanofi, Reg. S 1.5% 22/09/2025	737 491	1,07
EUR	400 000 Schneider Electric SE 3.75% 12/07/2018	423 040	0,61
EUR	700 000 TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.5% 07/04/2026	717 388	1,04
Allemagne		10 456 078	15,16
EUR	600 000 Allianz SE, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	664 833	0,96

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	3 000 000 Bundesobligation, Reg. S 0% 09/04/2021	3 080 145	4,46
EUR	2 280 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025	2 384 720	3,46
EUR	690 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046	972 233	1,41
EUR	1 320 000 HeidelbergCement AG, Reg. S 2.25% 03/06/2024	1 411 613	2,05
EUR	539 000 Knorr-Bremse AG, Reg. S 0.5% 08/12/2021	544 275	0,79
EUR	349 000 Merck Financial Services GmbH 4.5% 24/03/2020	400 213	0,58
EUR	900 000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 6.25% 15/01/2029	998 046	1,45
Irlande		567 589	0,82
EUR	526 000 GE Capital European Funding Unlimited Co., Reg. S 2.25% 20/07/2020	567 589	0,82
Italie		875 638	1,27
EUR	187 000 Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5.5% 27/10/2047	195 108	0,28
EUR	72 000 Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.5% 08/02/2019	78 851	0,12
EUR	200 000 Eni SpA, Reg. S 4.125% 16/09/2019	221 847	0,32
EUR	320 000 Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 13/09/2023	379 832	0,55
Jersey		872 967	1,27
EUR	900 000 Delphi Automotive plc 1.6% 15/09/2028	872 967	1,27
Luxembourg		2 070 497	3,00
EUR	500 000 Euroclear Investments SA, Reg. S 1.125% 07/12/2026	503 170	0,73
EUR	298 000 Gazprom OAO, Reg. S 3.389% 20/03/2020	311 648	0,45
EUR	338 000 GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 0.875% 20/10/2022	333 868	0,48
EUR	500 000 GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026	487 263	0,71
EUR	400 000 Holcim US Finance Sarl & Cie SCS, Reg. S 2.625% 07/09/2020	434 548	0,63
Mexique		869 765	1,26
EUR	785 000 America Movil SAB de CV 4.125% 25/10/2019	869 765	1,26
Pays-Bas		8 009 783	11,62
EUR	950 000 ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.125% 26/11/2020	1 024 123	1,48
EUR	700 000 ATF Netherlands BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	666 551	0,97
EUR	800 000 ATF Netherlands BV, Reg. S 1.5% 15/07/2024	752 828	1,09
EUR	422 000 Bunge Finance Europe BV 1.85% 16/06/2023	435 704	0,63

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

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	800 000 Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2.5% 26/05/2026	831 248	1,21
EUR	1 078 000 EDP Finance BV, Reg. S 1.125% 12/02/2024	1 024 386	1,49
EUR	300 000 Gas Natural Fenosa Finance BV, Reg. S, FRN 4.125% Perpetual	305 586	0,44
EUR	700 000 Heineken NV, Reg. S 1% 04/05/2026	693 300	1,01
EUR	374 000 Heineken NV, Reg. S 1.375% 29/01/2027	377 961	0,55
EUR	700 000 Iberdrola International BV, Reg. S 0.375% 15/09/2025	661 944	0,96
EUR	600 000 Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.2% Perpetual	614 331	0,89
EUR	600 000 Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	621 821	0,90
Espagne		3 137 432	4,55
EUR	1 200 000 Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1% 27/02/2027	1 151 201	1,67
EUR	740 000 Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.875% 02/11/2026	709 433	1,03
EUR	500 000 Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 4.75% 07/02/2017	502 322	0,73
EUR	300 000 Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 5.811% 05/09/2017	312 216	0,45
EUR	450 000 Telefonica Emisiones SAU, Reg. S 3.661% 18/09/2017	462 260	0,67
Supranational		2 030 905	2,94
EUR	1 885 000 European Investment Bank 1.5% 15/04/2021	2 030 905	2,94
Suède		997 087	1,45
EUR	965 000 Nordea Bank AB, Reg. S, FRN 1.875% 10/11/2025	997 087	1,45
Suisse		1 659 902	2,41
EUR	1 515 000 Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 5.75% 18/09/2025	1 659 902	2,41
Royaume-Uni		4 739 197	6,87
EUR	600 000 Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	559 689	0,81
EUR	286 000 Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025	284 246	0,41
EUR	523 000 BP Capital Markets plc, Reg. S 1.117% 25/01/2024	532 631	0,77
EUR	684 000 Coca-Cola European Partners plc, Reg. S 0.75% 24/02/2022	693 318	1,00
EUR	707 000 National Grid Gas Finance plc, Reg. S 0.625% 22/09/2024	695 022	1,01
EUR	921 000 Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 3.625% 25/03/2024	921 193	1,34
GBP	205 UK Treasury, Reg. S 3.25% 22/01/2044	311	–
GBP	868 500 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.5% 15/01/2025	1 052 787	1,53

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
États-Unis d'Amérique		11 643 887	16,89
EUR	1 050 000 AbbVie, Inc. 0.375% 18/11/2019	1 057 861	1,53
GBP	350 000 AT&T, Inc. 7% 30/04/2040	616 717	0,89
EUR	1 150 000 FedEx Corp. 1% 11/01/2023	1 167 780	1,69
EUR	475 000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.875% 03/06/2026	527 852	0,77
EUR	700 000 McDonald's Corp., Reg. S 0.5% 15/01/2021	707 294	1,03
EUR	775 000 Molson Coors Brewing Co. 1.25% 15/07/2024	775 866	1,13
EUR	525 000 Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	523 978	0,76
EUR	900 000 National Grid North America, Inc., Reg. S 0.75% 11/02/2022	914 154	1,33
GBP	500 000 Rabobank Capital Funding Trust IV, Reg. S, FRN 5.556% Perpetual	617 038	0,89
USD	870 000 US Treasury 2.5% 15/02/2045	732 303	1,06
USD	175 000 US Treasury 2.5% 15/05/2046	146 953	0,21
USD	1 970 000 US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	1 818 651	2,64
EUR	1 100 000 Verizon Communications, Inc. 1.625% 01/03/2024	1 149 868	1,67
EUR	891 000 VF Corp. 0.625% 20/09/2023	887 572	1,29
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		66 544 298	96,50

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
France		712 324	1,03
USD	800 000 Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6.637% Perpetual	712 324	1,03
Mexique		326 766	0,48
USD	338 000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.375% 13/03/2022	326 766	0,48
Pays-Bas		717 886	1,04
USD	746 000 NXP BV, 144A 3.875% 01/09/2022	717 886	1,04
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		1 756 976	2,55

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

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Valeur de marché EUR	% Actif net
États-Unis d'Amérique		25 250	0,04
EUR	2 500 000 Lehman Brothers Holdings, Inc. 4.625% 14/03/2019§	25 250	0,04
Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire		25 250	0,04
Total investissements		68 326 524	99,09
Autres actifs nets		630 490	0,91
Valeur liquidative		68 957 014	100,00

§ Le titre est actuellement en défaut

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
France	21,10
États-Unis d'Amérique	16,93
Allemagne	15,16
Pays-Bas	12,66
Royaume-Uni	6,87
Espagne	4,55
Luxembourg	3,00
Supranational	2,94
Australie	2,84
Belgique	2,59
Suisse	2,41
Mexique	1,74
Danemark	1,49
Suède	1,45
Italie	1,27
Jersey	1,27
Irlande	0,82
Total investissements	99,09
Autres actifs nets	0,91
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% de l'actif net
EUR	239 132	USD	250 000	09/01/2017	RBC	2 215	–
EUR	19 095	USD	20 000	09/01/2017	HSBC	141	–
GBP	27 000	EUR	31 411	09/01/2017	Société Générale	213	–
USD	200 000	EUR	186 416	09/01/2017	Société Générale	3 118	0,01
USD	500 000	EUR	471 495	09/01/2017	RBC	2 339	–
USD	1 000 000	EUR	938 954	09/01/2017	Nomura	8 714	0,01
USD	500 000	EUR	468 498	09/01/2017	Merrill Lynch	5 337	0,01
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						22 077	0,03
EUR	6 703 218	GBP	5 970 000	09/01/2017	RBS	(289 123)	(0,42)
EUR	7 090 880	USD	7 895 000	09/01/2017	RBC	(390 962)	(0,57)
GBP	3 000 000	EUR	3 571 577	09/01/2017	RBC	(57 838)	(0,08)
GBP	50 000	EUR	59 304	09/01/2017	HSBC	(742)	–

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

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de change à terme (Continued)

USD	400 000	EUR	381 187	09/01/2017	Goldman Sachs	(2 120)	–
USD	190 000	EUR	181 858	09/01/2017	Standard Chartered	(1 801)	–
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(742 586)	(1,07)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(720 509)	(1,04)

Contrats à terme financiers

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
Euro-Bobl, 08/03/2017	66	EUR	8 819 580	82 260	0,12
US 2 Year Note, 31/03/2017	(4)	USD	(821 611)	1 037	–
US 5 Year Note, 31/03/2017	(9)	USD	(1 003 107)	5 766	0,01
US Long Bond, 22/03/2017	(13)	USD	(1 852 439)	24 073	0,03
US Ultra Bond, 22/03/2017	(6)	USD	(908 657)	14 844	0,02
Total plus-value latente sur contrats à terme financiers				127 980	0,18
Euro-Bund, 08/03/2017	(23)	EUR	(3 775 450)	(47 761)	(0,07)
Long Gilt, 29/03/2017	(11)	GBP	(1 621 522)	(27 230)	(0,04)
US 10 Year Note, 22/03/2017	10	USD	1 176 449	(10 296)	(0,01)
Total moins-value latente sur contrats à terme financiers				(85 287)	(0,12)
Plus-value latente nette sur contrats à terme financiers				42 693	0,06

Contrats d'échange de défaillance de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
7 124 074	USD	J.P. Morgan	CDX.EM.26-V1	Achat	(1,00) %	20/12/2021	420 267	420 267	0,61
1 425 926	USD	Barclays	CDX.EM.26-V1	Achat	(1,00) %	20/12/2021	84 119	84 119	0,12
3 500 000	USD	J.P. Morgan	iTraxx Asia ex-Japan IG Series 26 Version 1	Achat	(1,00) %	20/12/2021	33 348	33 348	0,05
4 625 000	EUR	Citigroup	iTraxx Europe Series 26 Version 1	Sell	1,00 %	20/12/2021	62 506	62 506	0,09
Total plus-value latente sur contrats d'échange de défaillance de crédit							600 240	600 240	0,87
4 500 000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Series 26 Version 1	Achat	(1,00) %	20/12/2021	(60 817)	(60 817)	(0,09)
Moins-value latente totale sur les contrats de swap sur risque de défaut							(60 817)	(60 817)	(0,09)
Plus-value latente nette sur contrats d'échange de défaillance de crédit							539 423	539 423	0,78

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Belgique		4 928 998	2,81
EUR	76 562 Ablynx NV	831 272	0,47
EUR	88 770 Biocartis NV	974 251	0,56
EUR	87 864 Bone Therapeutics SA	685 339	0,39
EUR	86 237 Ontex Group NV	2 438 136	1,39
Danemark		2 283 623	1,30
DKK	17 863 Bavarian Nordic A/S	599 997	0,34
DKK	51 369 Novozymes A/S 'B'	1 683 626	0,96
Finlande		3 391 349	1,94
GBP	74 116 Faron Pharmaceuticals OY	230 093	0,13
EUR	74 365 Kone OYJ 'B'	3 161 256	1,81
France		30 905 791	17,64
EUR	14 087 Abivax SA	88 114	0,05
EUR	289 715 Amplitude Surgical SAS	1 109 608	0,63
EUR	44 073 Amundi SA	2 194 395	1,25
EUR	10 422 Coface SA	64 825	0,04
EUR	14 036 Essilor International SA	1 504 659	0,86
EUR	9 615 Iliad SA	1 758 103	1,00
EUR	60 654 Legrand SA	3 275 923	1,87
EUR	265 130 Orange SA	3 823 837	2,18
EUR	34 225 OSE Immuno	243 511	0,14
EUR	35 730 Pernod Ricard SA	3 679 297	2,10
EUR	52 772 Publicis Groupe SA	3 459 468	1,98
EUR	65 765 Schneider Electric SE	4 343 449	2,48
EUR	123 900 SPIE SA	2 480 788	1,42
EUR	58 060 TOTAL SA	2 826 361	1,61
EUR	21 907 TxCell SA	53 453	0,03
Allemagne		23 894 702	13,64
EUR	43 239 Bayer AG	4 272 878	2,44
EUR	21 215 Continental AG	3 905 682	2,23
EUR	45 644 Deutsche Boerse AG	3 548 821	2,03
EUR	37 163 Fresenius SE & Co. KGaA	2 749 690	1,57
EUR	26 692 Infineon Technologies AG	442 620	0,25
EUR	119 192 Medigene AG	1 410 339	0,81
EUR	20 622 Probiodrug AG	373 568	0,21
EUR	87 091 SAP SE	7 191 104	4,10
Irlande		10 271 952	5,86
EUR	140 855 Glanbia plc	2 235 369	1,28
EUR	33 603 Kerry Group plc 'A'	2 280 131	1,30
EUR	132 630 Malin Corp. plc	1 565 366	0,89
EUR	13 664 Paddy Power Betfair plc	1 390 312	0,79

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	192 460 Ryanair Holdings plc	2 800 774	1,60
Italie		9 345 234	5,33
EUR	526 463 Anima Holding SpA	2 715 233	1,55
EUR	204 742 Cerved Information Solutions SpA	1 617 973	0,92
EUR	1 659 862 Intesa Sanpaolo SpA	4 020 186	2,29
CHF	52 898 Newron Pharmaceuticals SpA	991 842	0,57
Jersey		2 752 945	1,57
GBP	402 210 Sanne Group plc	2 752 945	1,57
Luxembourg		970 516	0,55
EUR	19 054 Stabilus SA	970 516	0,55
Pays-Bas		21 319 943	12,17
EUR	181 922 ABN AMRO Group NV, CVA	3 830 368	2,19
EUR	45 077 ASML Holding NV	4 806 335	2,74
EUR	51 199 Gemalto NV	2 815 689	1,61
EUR	49 960 IMCD Group NV	2 021 381	1,15
EUR	84 518 Intertrust NV	1 409 338	0,80
EUR	63 086 Kiadis Pharma NV	535 695	0,31
EUR	150 876 Unilever NV, CVA	5 901 137	3,37
Espagne		5 834 205	3,33
EUR	49 048 Amadeus IT Group SA	2 117 770	1,21
EUR	505 019 Bankinter SA	3 716 435	2,12
Suède		2 732 589	1,56
SEK	345 435 Coor Service Management Holding AB	1 838 574	1,05
SEK	125 286 Tobii AB	894 015	0,51
Suisse		20 881 732	11,92
CHF	1 232 Basilea Pharmaceutica AG	83 953	0,05
CHF	54 866 Cie Financiere Richemont SA	3 453 451	1,97
CHF	1 185 959 Evolva Holding SA	802 075	0,46
EUR	30 294 GeNeuro SA	307 030	0,18
CHF	30 424 Roche Holding AG	6 607 033	3,77
CHF	9 349 Syngenta AG	3 505 673	2,00
CHF	92 604 Temenos Group AG	6 122 517	3,49
Royaume-Uni		32 721 320	18,67
GBP	103 570 4d pharma plc	855 400	0,49
GBP	514 704 Advanced Oncotherapy plc	455 251	0,26
GBP	170 146 Allied Minds plc	934 648	0,53
GBP	414 113 Avacta Group plc	349 299	0,20
GBP	982 835 Barclays plc	2 566 760	1,46
GBP	487 074 BT Group plc	2 093 290	1,19
GBP	215 254 Compass Group plc	3 781 322	2,16
GBP	409 378 ImmuPharma plc	242 193	0,14
GBP	688 956 Moneysupermarket.com Group plc	2 375 350	1,36
GBP	1 698 925 Motif Bio plc	492 601	0,28

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

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
GBP 17 681 614	Oxford Biomedica plc	853 424	0,49	GBP 183 373	Shield Therapeutics plc	371 644	0,21
GBP 15 404 181	Oxford Pharmascience Group plc	284 227	0,16	GBP 119 537	Silence Therapeutics plc	140 389	0,08
GBP 143 908	Prudential plc	2 740 003	1,56	GBP 11 661 761	Verona Pharma plc	426 933	0,24
GBP 402 889	PureTech Health plc	556 356	0,32	GBP 893 268	Worldpay Group plc	2 821 812	1,61
GBP 53 203	Reckitt Benckiser Group plc	4 287 220	2,45	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		172 234 899	98,29
GBP 270 741	Redx Pharma plc	125 285	0,07	Total investissements		172 234 899	98,29
GBP 181 420	RELX plc	3 075 386	1,76	Autres actifs nets		3 002 253	1,71
GBP 8 871 908	ReNeuron Group plc	272 830	0,16	Valeur liquidative		175 237 152	100,00
GBP 70 849	Rio Tinto plc	2 619 697	1,49				

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Royaume-Uni	18,67
France	17,64
Allemagne	13,64
Pays-Bas	12,17
Suisse	11,92
Irlande	5,86
Italie	5,33
Espagne	3,33
Belgique	2,81
Finlande	1,94
Jersey	1,57
Suède	1,56
Danemark	1,30
Luxembourg	0,55
Total investissements	98,29
Autres actifs nets	1,71
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Autriche		1 792 008	0,34
EUR	55 974 Oesterreichische Post AG	1 792 008	0,34
Danemark		26 050 186	4,96
DKK	484 383 Danske Bank A/S	13 986 531	2,66
DKK	143 552 DONG Energy A/S	5 167 322	0,99
DKK	214 866 ISS A/S	6 896 333	1,31
Îles Féroé		8 141 911	1,55
NOK	215 605 Bakkafrøst P/F	8 141 911	1,55
Finlande		41 305 655	7,86
EUR	172 955 Kone OYJ 'B'	7 352 317	1,40
EUR	2 522 540 Nokia OYJ	11 510 350	2,19
EUR	360 999 Nokian Renkaat OYJ	12 786 585	2,43
EUR	412 755 UPM-Kymmene OYJ	9 656 403	1,84
France		128 053 871	24,37
EUR	129 570 Amplitude Surgical SAS	496 253	0,09
EUR	121 317 Amundi SA	6 040 373	1,15
EUR	508 256 AXA SA	12 191 791	2,32
EUR	310 355 Carrefour SA	7 107 905	1,35
EUR	132 530 Casino Guichard Perrachon SA	6 043 699	1,15
EUR	994 551 Orange SA	14 343 912	2,73
EUR	80 890 Publicis Groupe SA	5 302 744	1,01
EUR	122 695 Renault SA	10 369 568	1,97
EUR	408 809 Rexel SA	6 386 619	1,22
EUR	167 998 Sanofi	12 913 166	2,46
EUR	463 580 SPIE SA	9 282 031	1,77
EUR	401 759 TOTAL SA	19 557 628	3,72
EUR	278 984 Vinci SA	18 018 182	3,43
Allemagne		65 761 022	12,52
EUR	174 575 BASF SE	15 357 363	2,92
EUR	173 423 Covestro AG	11 347 067	2,16
EUR	179 721 Deutsche Boerse AG	13 973 308	2,66
EUR	992 859 Deutsche Telekom AG	16 173 673	3,08
EUR	243 715 ProSiebenSat.1 Media SE	8 909 611	1,70
Irlande		1 053 479	0,20
EUR	89 259 Malin Corp. plc	1 053 479	0,20
Italie		18 041 374	3,43
EUR	425 380 Atlantia SpA	9 483 847	1,80

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	3 533 248 Intesa Sanpaolo SpA	8 557 527	1,63
Luxembourg		5 514 560	1,05
EUR	78 926 RTL Group SA	5 514 560	1,05
Pays-Bas		105 111 037	20,01
EUR	432 441 ABN AMRO Group NV, CVA	9 105 045	1,73
EUR	157 023 Airbus Group SE	9 857 119	1,88
EUR	778 849 ING Groep NV	10 405 423	1,98
EUR	293 523 Intertrust NV	4 894 496	0,93
EUR	422 132 Koninklijke Ahold Delhaize NV	8 447 917	1,61
EUR	406 790 Koninklijke Philips NV	11 790 808	2,25
EUR	290 579 NN Group NV	9 360 276	1,78
EUR	836 762 RELX NV	13 377 732	2,55
EUR	235 304 TKH Group NV, CVA	8 833 312	1,68
EUR	486 773 Unilever NV, CVA	19 038 909	3,62
Norvège		15 009 044	2,86
NOK	359 898 Marine Harvest ASA	6 183 970	1,18
NOK	620 384 Telenor ASA	8 825 074	1,68
Portugal		7 026 114	1,34
EUR	2 425 307 EDP - Energias de Portugal SA	7 026 114	1,34
Espagne		13 406 548	2,55
EUR	1 228 936 Bankinter SA	9 043 740	1,72
EUR	536 268 Saeta Yield SA	4 362 808	0,83
Suède		9 683 122	1,84
SEK	1 153 149 Coor Service Management Holding AB	6 137 624	1,17
SEK	667 772 Nobina AB	3 545 498	0,67
Suisse		59 868 275	11,40
CHF	82 129 Nestle SA	5 600 426	1,07
CHF	276 346 Novartis AG	19 114 878	3,64
CHF	116 722 Roche Holding AG	25 347 952	4,82
CHF	108 837 Swiss Re AG	9 805 019	1,87
Royaume-Uni		2 468 466	0,47
GBP	901 425 Midwich Group plc	2 468 466	0,47
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		508 286 672	96,75
Total investissements		508 286 672	96,75
Autres actifs nets		17 047 542	3,25
Valeur liquidative		525 334 214	100,00

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

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN EQUITY INCOME FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
France	24,37
Pays-Bas	20,01
Allemagne	12,52
Suisse	11,40
Finlande	7,86
Danemark	4,96
Italie	3,43
Norvège	2,86
Espagne	2,55
Suède	1,84
Îles Féroé	1,55
Portugal	1,34
Luxembourg	1,05
Royaume-Uni	0,47
Autriche	0,34
Irlande	0,20
Total investissements	96,75
Autres actifs nets	3,25
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN REAL ESTATE SECURITIES FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Autriche		1 331 143	3,05
EUR	60 383 BUWOG AG	1 331 143	3,05
Belgique		57 552	0,13
EUR	678 Warehouses De Pauw CVA, REIT	57 552	0,13
Finlande		536 024	1,23
EUR	229 856 Citycon OYJ	536 024	1,23
France		8 711 888	19,97
EUR	12 319 Gecina SA, REIT	1 618 409	3,71
EUR	19 234 Kaufman & Broad SA	653 090	1,50
EUR	57 278 Klepierre, REIT	2 138 474	4,90
EUR	18 993 Unibail-Rodamco SE, REIT	4 301 915	9,86
Allemagne		6 590 501	15,11
EUR	30 437 alstria office REIT-AG	362 961	0,83
EUR	13 106 Deutsche EuroShop AG	507 989	1,17
EUR	47 969 Deutsche Wohnen AG	1 439 310	3,30
EUR	17 983 Hamborner REIT AG	162 620	0,37
EUR	22 950 LEG Immobilien AG	1 692 104	3,88
EUR	78 483 Vonovia SE	2 425 517	5,56
Irlande		1 731 661	3,97
EUR	808 976 Green REIT plc	1 113 555	2,55
EUR	504 576 Hibernia REIT plc	618 106	1,42
Jersey		1 251 910	2,87
EUR	232 946 Atrium European Real Estate Ltd.	908 606	2,08
GBP	30 462 Kennedy Wilson Europe Real Estate plc	343 304	0,79
Luxembourg		65 031	0,15
EUR	2 030 ADO Properties SA	65 031	0,15
Pays-Bas		872 108	2,00
EUR	9 738 Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	356 727	0,82
EUR	35 263 NSI NV, REIT	126 259	0,29
EUR	9 098 Wereldhave NV, REIT	389 122	0,89
Norvège		404 935	0,93
NOK	42 936 Entra ASA	404 935	0,93
Espagne		3 967 988	9,09
EUR	13 095 Axiare Patrimonio SOCIMI SA, REIT	181 661	0,42

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	101 450 Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI SA, REIT	1 135 986	2,60
EUR	218 131 Inmobiliaria Colonial SA	1 436 720	3,29
EUR	117 542 Merlin Properties Socimi SA, REIT	1 213 621	2,78
Suède		4 517 372	10,35
SEK	44 827 D Carnegie & Co. AB	509 345	1,17
SEK	61 238 Fabeg AB	949 696	2,18
SEK	54 996 Hufvudstaden AB 'A'	825 343	1,89
SEK	72 248 Kungsleden AB	434 492	0,99
SEK	120 892 Pandox AB	1 798 496	4,12
Suisse		841 497	1,93
CHF	10 248 PSP Swiss Property AG	841 497	1,93
Royaume-Uni		12 358 257	28,32
GBP	58 930 Big Yellow Group plc, REIT	472 386	1,08
GBP	203 716 British Land Co. plc (The), REIT	1 501 738	3,44
GBP	15 061 Derwent London plc, REIT	488 830	1,12
GBP	46 739 Great Portland Estates plc, REIT	365 902	0,84
GBP	48 845 Hammerson plc, REIT	327 741	0,75
GBP	209 755 Hansteen Holdings plc, REIT	279 026	0,64
GBP	171 127 Land Securities Group plc, REIT	2 135 080	4,89
GBP	149 878 LondonMetric Property plc, REIT	272 945	0,62
GBP	574 820 NewRiver REIT plc	2 297 666	5,27
GBP	47 644 Safestore Holdings plc, REIT	195 047	0,45
GBP	177 599 Segro plc, REIT	954 678	2,19
GBP	84 855 Shaftesbury plc, REIT	902 629	2,07
GBP	36 576 U & I Group plc	72 951	0,17
GBP	294 989 UNITE Group plc (The)	2 091 638	4,79
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		43 237 867	99,10
Total investissements		43 237 867	99,10
Autres actifs nets		391 635	0,90
Valeur liquidative		43 629 502	100,00

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

AVIVA INVESTORS - EUROPEAN REAL ESTATE SECURITIES FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Royaume-Uni	28,32
France	19,97
Allemagne	15,11
Suède	10,35
Espagne	9,09
Irlande	3,97
Autriche	3,05
Jersey	2,87
Pays-Bas	2,00
Suisse	1,93
Finlande	1,23
Norvège	0,93
Luxembourg	0,15
Belgique	0,13
Total investissements	99,10
Autres actifs nets	0,90
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% de l'actif net
EUR	228 144	USD	239 185	31/01/2017	J.P. Morgan	1 726	–
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						1 726	–
USD	886 667	EUR	848 568	31/01/2017	J.P. Morgan	(9 232)	(0,02)
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(9 232)	(0,02)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(7 506)	(0,02)

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Australie		739 203	0,89
AUD 491 000	Australia Government Bond, Reg. S 5.25% 15/03/2019	361 120	0,43
AUD 555 000	Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/11/2027	378 083	0,46
Belgique		840 297	1,01
EUR 210 000	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2% 17/03/2028	222 807	0,27
EUR 195 000	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2026	203 558	0,24
EUR 163 000	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.6% 22/06/2047	164 206	0,20
EUR 227 000	Belgium Government Bond, Reg. S 3% 28/09/2019	249 726	0,30
Canada		1 025 390	1,23
CAD 524 000	Canada Government Bond 1.5% 01/06/2026	363 475	0,44
CAD 122 000	Canada Government Bond 2.75% 01/12/2064	97 750	0,12
CAD 375 000	Canada Housing Trust No. 1, 144A 3.15% 15/09/2023	287 059	0,34
USD 180 000	Enbridge, Inc. 3.5% 10/06/2024	166 760	0,20
USD 85 000	Kinross Gold Corp. 5.95% 15/03/2024	82 429	0,10
USD 30 000	Yamana Gold, Inc. 4.95% 15/07/2024	27 917	0,03
Îles Caïmans		103 816	0,12
USD 115 000	XLIT Ltd. 5.5% 31/03/2045	103 816	0,12
Danemark		399 732	0,48
GBP 200 000	Danske Bank A/S, FRN 5.684% Perpetual	234 914	0,28
DKK 1 088 000	Denmark Government Bond 1.75% 15/11/2025	164 818	0,20
Finlande		157 300	0,19
EUR 149 000	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.875% 15/09/2025	157 300	0,19
France		4 219 431	5,06
EUR 300 000	Air Liquide Finance SA, Reg. S 0.5% 13/06/2022	303 574	0,36
EUR 100 000	AXA SA, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	103 068	0,12
EUR 100 000	BNP Paribas SA, Reg. S 2.25% 11/01/2027	97 491	0,12
EUR 200 000	BPCE SA, Reg. S 1% 05/10/2028	193 197	0,23
EUR 200 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.375% 25/04/2021	231 731	0,28
EUR 200 000	Carmila SAS, Reg. S 2.375% 16/09/2024	211 674	0,25
EUR 100 000	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 2.33% 07/02/2025	100 032	0,12
EUR 107 000	Credit Agricole SA, Reg. S 2.625% 17/03/2027	109 732	0,13
EUR 200 000	Engie SA 6.375% 18/01/2021	251 444	0,30

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR 759 000	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2020	772 182	0,93
EUR 344 000	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2021	348 826	0,42
EUR 273 000	France Government Bond OAT, Reg. S 1% 25/11/2025	284 685	0,34
EUR 356 000	France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2026	352 740	0,42
EUR 398 000	France Government Bond OAT, Reg. S 1.5% 25/05/2031	422 338	0,51
EUR 234 000	France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	322 755	0,39
EUR 108 000	Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	113 962	0,14
Allemagne		4 080 598	4,90
EUR 849 000	Bundesobligation, Reg. S 0% 09/04/2021	871 681	1,05
EUR 381 211	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	395 161	0,47
EUR 1 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2026	981 665	1,18
EUR 330 964	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	535 261	0,64
EUR 232 000	HeidelbergCement AG, Reg. S 2.25% 03/06/2024	248 102	0,30
EUR 108 000	Knorr-Bremse AG, Reg. S 0.5% 08/12/2021	109 057	0,13
GBP 120 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4.875% 01/02/2018	147 421	0,18
EUR 495 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4.625% 04/01/2023	639 216	0,77
EUR 138 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 6.25% 15/01/2029	153 034	0,18
Guernesey		239 892	0,29
USD 250 000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.8% 15/09/2022	239 892	0,29
Irlande		144 389	0,17
EUR 104 000	Ireland Government Bond 5.4% 13/03/2025	144 389	0,17
Italie		2 520 455	3,02
EUR 529 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.3% 15/10/2018	533 242	0,64
EUR 481 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/11/2021	475 482	0,57
EUR 179 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/09/2022	184 774	0,22
EUR 609 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	712 099	0,85
EUR 444 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5% 01/09/2040	614 858	0,74
Japon		14 189 547	17,03
JPY 309 050 000	Japan Government Five Year Bond 0.2% 20/09/2018	2 529 285	3,04

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
JPY	388 300 000	Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/12/2019	3 180 477	3,82
JPY	175 150 000	Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/06/2021	1 437 433	1,72
JPY	135 450 000	Japan Government Ten Year Bond 1.5% 20/06/2019	1 146 292	1,38
JPY	170 950 000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/03/2026	1 400 963	1,68
JPY	3 400 000	Japan Government Thirty Year Bond 2.2% 20/09/2039	36 808	0,04
JPY	84 750 000	Japan Government Thirty Year Bond 1.5% 20/03/2045	830 338	1,00
JPY	64 700 000	Japan Government Thirty Year Bond 0.3% 20/06/2046	469 853	0,56
JPY	15 300 000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/09/2024	144 768	0,17
JPY	7 250 000	Japan Government Twenty Year Bond 2.4% 20/06/2028	74 364	0,09
JPY	111 100 000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/12/2030	1 124 142	1,35
JPY	205 600 000	Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/12/2035	1 814 824	2,18
Jersey			120 276	0,14
EUR	124 000	Delphi Automotive plc 1.6% 15/09/2028	120 276	0,14
Luxembourg			469 594	0,56
USD	80 000	Actavis Funding SCS 4.75% 15/03/2045	74 956	0,09
EUR	100 000	Euroclear Investments SA, Reg. S 1.125% 07/12/2026	100 634	0,12
GBP	232 000	Gazprom OAO, Reg. S 5.338% 25/09/2020	294 004	0,35
Mexique			291 788	0,35
MXN	6 500 000	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	291 788	0,35
Pays-Bas			587 935	0,71
EUR	100 000	ATF Netherlands BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	95 221	0,12
EUR	200 000	ATF Netherlands BV, Reg. S 1.5% 15/07/2024	188 207	0,23
EUR	200 000	Heineken NV, Reg. S 1.375% 29/01/2027	202 118	0,24
EUR	100 000	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.2% Perpetual	102 389	0,12
Nouvelle-Zélande			81 533	0,10
NZD	112 000	New Zealand Government Bond, Reg. S 4.5% 15/04/2027	81 533	0,10
Norvège			68 744	0,08
NOK	615 000	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 13/03/2025	68 744	0,08
Pologne			293 179	0,35
PLN	1 190 000	Poland Government Bond 5.5% 25/10/2019	293 179	0,35

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Singapour			217 224	0,26
SGD	325 000	Singapore Government Bond 2.25% 01/06/2021	217 224	0,26
Slovaquie			33 262	0,04
EUR	32 000	Slovakia Government Bond, Reg. S 1.625% 21/01/2031	33 262	0,04
Slovénie			75 616	0,09
EUR	68 000	Slovenia Government Bond, Reg. S 2.125% 28/07/2025	75 616	0,09
Afrique du Sud			249 765	0,30
ZAR	3 755 000	South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	249 765	0,30
Espagne			1 948 583	2,34
EUR	300 000	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1% 27/02/2027	287 800	0,35
EUR	130 000	Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.875% 02/11/2026	124 630	0,15
EUR	189 000	Spain Government Bond 0.25% 31/01/2019	190 519	0,23
EUR	491 000	Spain Government Bond 0.75% 30/07/2021	501 852	0,60
EUR	457 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.8% 30/04/2024	548 693	0,66
EUR	202 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.9% 30/07/2040	295 089	0,35
Supranational			933 328	1,12
EUR	10 000	European Investment Bank 1.5% 15/07/2020	10 674	0,01
EUR	8 000	European Investment Bank 1.375% 15/09/2021	8 616	0,01
AUD	460 000	European Investment Bank 5% 22/08/2022	345 367	0,42
EUR	10 000	European Investment Bank 2.125% 15/01/2024	11 501	0,02
EUR	190 000	European Investment Bank 4.5% 15/10/2025	260 401	0,31
GBP	120 000	European Investment Bank, Reg. S 1.5% 01/02/2019	143 669	0,17
EUR	100 000	European Investment Bank, Reg. S 3.625% 14/03/2042	153 100	0,18
Suède			97 490	0,12
SEK	895 000	Sweden Government Bond 1% 12/11/2026	97 490	0,12
Suisse			153 162	0,18
CHF	144 000	Swiss Confederation Government Bond, Reg. S 1.25% 28/05/2026	153 162	0,18
Royaume-Uni			5 476 719	6,57
EUR	120 000	Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	112 016	0,13
GBP	116 000	Barclays plc, Reg. S 3.25% 12/02/2027	132 465	0,16
EUR	100 000	BP Capital Markets plc, Reg. S 1.117% 25/01/2024	101 841	0,12

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	116 000	Coca-Cola European Partners plc, Reg. S 0.75% 24/02/2022	117 580	0,14	USD	95 000	Corporate Office Properties LP, REIT 5% 01/07/2025	92 155	0,11
USD	200 000	HSBC Holdings plc 3.4% 08/03/2021	193 119	0,23	USD	55 000	DDR Corp., REIT 3.625% 01/02/2025	50 335	0,06
GBP	109 000	Investec Bank plc, Reg. S 9.625% 17/02/2022	154 993	0,19	USD	250 000	Discover Bank 3.1% 04/06/2020	239 845	0,29
EUR	220 000	National Grid Gas Finance plc, Reg. S 0.625% 22/09/2024	216 273	0,26	USD	195 000	Dominion Gas Holdings LLC 2.8% 15/11/2020	186 727	0,22
EUR	109 000	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 3.625% 25/03/2024	109 034	0,13	USD	105 000	Edison International 2.95% 15/03/2023	99 436	0,12
EUR	100 000	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 7.092% Perpetual	92 344	0,11	USD	65 000	Energy Transfer Partners LP 4.15% 01/10/2020	63 934	0,08
GBP	713 000	UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/01/2021	871 621	1,05	USD	105 000	Entergy Corp. 2.95% 01/09/2026	93 472	0,11
GBP	1 702 000	UK Treasury, Reg. S 2.25% 07/09/2023	2 182 135	2,62	USD	90 000	FMC Technologies, Inc. 2% 01/10/2017	85 405	0,10
GBP	308 000	UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/07/2026	369 413	0,44	USD	115 000	Ford Motor Co. 4.346% 08/12/2026	110 321	0,13
GBP	170 000	UK Treasury, Reg. S 3.5% 22/01/2045	269 698	0,32	USD	300 000	Ford Motor Credit Co. LLC 3.157% 04/08/2020	286 434	0,34
GBP	205 000	UK Treasury, Reg. S 2.5% 22/07/2065	305 603	0,37	USD	90 000	General Motors Co. 6.75% 01/04/2046	99 648	0,12
GBP	52 000	UK Treasury, Reg. S 3.5% 22/07/2068	99 120	0,12	USD	140 000	General Motors Financial Co., Inc. 4.375% 25/09/2021	137 446	0,16
GBP	123 300	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.5% 15/01/2025	149 464	0,18	USD	90 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.15% 01/04/2018	89 756	0,11
États-Unis d'Amérique			21 696 584	26,04	USD	150 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.375% 15/03/2020	154 244	0,19
USD	200 000	Abbott Laboratories 3.4% 30/11/2023	188 783	0,23	EUR	81 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.875% 03/06/2026	90 013	0,11
EUR	175 000	AbbVie, Inc. 0.375% 18/11/2019	176 310	0,21	USD	120 000	Harris Corp. 1.999% 27/04/2018	113 898	0,14
USD	75 000	AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	67 535	0,08	USD	245 000	HCP, Inc., REIT 3.4% 01/02/2025	222 542	0,27
USD	170 000	Aetna, Inc. 4.375% 15/06/2046	162 195	0,19	USD	70 000	HollyFrontier Corp. 5.875% 01/04/2026	68 020	0,08
USD	120 000	Ally Financial, Inc. 3.25% 13/02/2018	114 466	0,14	USD	250 000	HSBC Bank USA NA 6% 09/08/2017	243 201	0,29
USD	110 000	Altria Group, Inc. 3.875% 16/09/2046	97 209	0,12	USD	95 000	International Lease Finance Corp. 5.875% 01/04/2019	95 876	0,12
USD	65 000	American Express Credit Corp. 1.8% 31/07/2018	61 696	0,07	USD	200 000	JPMorgan Chase & Co. 6% 15/01/2018	197 769	0,24
USD	295 000	American Honda Finance Corp. 2.45% 24/09/2020	280 481	0,34	USD	250 000	JPMorgan Chase & Co. 4.4% 22/07/2020	252 185	0,30
USD	310 000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4.9% 01/02/2046	316 741	0,38	USD	75 000	Kinder Morgan, Inc. 5.3% 01/12/2034	72 789	0,09
USD	100 000	Arconic, Inc. 5.87% 23/02/2022	101 897	0,12	USD	110 000	Kroger Co. (The) 3.3% 15/01/2021	107 051	0,13
USD	100 000	AT&T, Inc. 4.45% 01/04/2024	99 078	0,12	USD	180 000	Macy's Retail Holdings, Inc. 4.3% 15/02/2043	142 066	0,17
GBP	50 000	AT&T, Inc. 7% 30/04/2040	88 102	0,11	USD	230 000	McDonald's Corp. 4.875% 09/12/2045	233 796	0,28
USD	150 000	Bank of America Corp. 2.503% 21/10/2022	137 949	0,17	EUR	200 000	McDonald's Corp., Reg. S 0.5% 15/01/2021	202 084	0,24
USD	225 000	Bank of America Corp. 4.2% 26/08/2024	217 424	0,26	USD	135 000	Medtronic, Inc. 4.625% 15/03/2045	138 245	0,17
USD	75 000	Berkshire Hathaway, Inc. 3.125% 15/03/2026	70 613	0,08	USD	70 000	Merck & Co., Inc. 3.7% 10/02/2045	63 330	0,08
USD	140 000	Capital One Financial Corp. 4.2% 29/10/2025	133 751	0,16	EUR	230 000	Molson Coors Brewing Co. 1.25% 15/07/2024	230 257	0,28
USD	150 000	Caterpillar Financial Services Corp. 1.7% 09/08/2021	136 772	0,16	EUR	240 000	Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	239 533	0,29
USD	150 000	Citigroup, Inc. 2.55% 08/04/2019	143 525	0,17					
USD	130 000	CMS Energy Corp. 2.95% 15/02/2027	116 959	0,14					

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD	100 000 Morgan Stanley 6.625% 01/04/2018	100 227	0,12
USD	100 000 Morgan Stanley 2.65% 27/01/2020	95 381	0,11
USD	270 000 Morgan Stanley 4.875% 01/11/2022	274 534	0,33
USD	135 000 Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	133 728	0,16
USD	135 000 NIKE, Inc. 3.875% 01/11/2045	126 498	0,15
USD	295 000 Pfizer, Inc. 3% 15/12/2026	275 999	0,33
USD	75 000 Philip Morris International, Inc. 4.25% 10/11/2044	70 549	0,08
USD	80 000 Progressive Corp. (The) 2.45% 15/01/2027	70 679	0,08
GBP	150 000 Rabobank Capital Funding Trust IV, Reg. S, FRN 5.556% Perpetual	185 111	0,22
USD	65 000 RenaissanceRe Finance, Inc. 3.7% 01/04/2025	59 337	0,07
USD	60 000 Reynolds American, Inc. 5.85% 15/08/2045	67 495	0,08
USD	65 000 RLI Corp. 4.875% 15/09/2023	63 285	0,08
USD	110 000 Southern Power Co. 2.375% 01/06/2020	103 580	0,12
USD	180 000 Toyota Motor Credit Corp. 1.55% 18/10/2019	169 041	0,20
USD	55 000 Travelers Cos., Inc. (The) 4.3% 25/08/2045	54 148	0,06
USD	70 000 UnitedHealth Group, Inc. 4.75% 15/07/2045	73 309	0,09
USD	170 000 UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/01/2047	163 147	0,20
USD	150 000 US Bancorp 1.95% 15/11/2018	142 965	0,17
USD	354 600 US Treasury 1% 31/12/2017	336 469	0,40
USD	2 937 000 US Treasury 0.875% 31/05/2018	2 779 706	3,34
USD	2 700 000 US Treasury 1.75% 31/12/2020	2 559 048	3,07
USD	1 169 000 US Treasury 1.125% 31/07/2021	1 071 174	1,29
USD	1 644 000 US Treasury 1.625% 30/04/2023	1 507 276	1,81
USD	96 400 US Treasury 3.75% 15/11/2043	103 399	0,12
USD	301 000 US Treasury 3% 15/11/2044	281 296	0,34
USD	1 569 000 US Treasury 2.5% 15/02/2046	1 318 579	1,58
USD	1 673 700 US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	1 547 365	1,86
USD	270 000 Verizon Communications, Inc. 5.15% 15/09/2023	282 857	0,34
USD	155 000 Wells Fargo & Co. 2.6% 22/07/2020	147 853	0,18
USD	95 000 Welltower, Inc., REIT 4.95% 15/01/2021	97 220	0,12
USD	140 000 Williams Partners LP 4.3% 04/03/2024	134 244	0,16
USD	87 000 Xcel Energy, Inc. 4.7% 15/05/2020	87 786	0,11
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		61 454 832	73,74

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
Canada		2 152 267	2,58
CAD	430 000 AltaGas Ltd. 4.55% 17/01/2019	320 609	0,38
CAD	601 000 Brookfield Renewable Partners ULC 5.14% 13/10/2020	465 345	0,56
CAD	349 000 Canada Government Bond 0.75% 01/03/2021	243 574	0,29
USD	140 000 Enbridge, Inc. 5.5% 01/12/2046	141 869	0,17
USD	160 000 Fortis, Inc., 144A 2.1% 04/10/2021	146 637	0,18
USD	95 000 Glencore Finance Canada Ltd., 144A 4.25% 25/10/2022	92 628	0,11
CAD	459 000 Province of Ontario Canada 3.15% 02/06/2022	346 353	0,42
CAD	330 000 Province of Ontario Canada 2.6% 02/06/2025	237 100	0,28
USD	170 000 Toronto-Dominion Bank (The), FRN 3.625% 15/09/2031	158 152	0,19
France		115 753	0,14
USD	130 000 Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6.637% Perpetual	115 753	0,14
Irlande		187 551	0,23
USD	205 000 SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 2.65% 15/07/2021	187 551	0,23
Japon		1 137 525	1,37
JPY	131 600 000 Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026	1 137 525	1,37
Malaisie		409 237	0,49
MYR	1 898 000 Malaysia Government Bond 4.378% 29/11/2019	409 237	0,49
Mexique		309 580	0,37
USD	250 000 Petroleos Mexicanos, 144A 6.5% 13/03/2027	243 820	0,29
USD	68 000 Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.375% 13/03/2022	65 760	0,08
États-Unis d'Amérique		13 561 370	16,27
USD	140 000 Arch Capital Finance LLC 4.011% 15/12/2026	134 804	0,16
USD	55 000 Biogen, Inc. 5.2% 15/09/2045	56 106	0,07
USD	105 000 Commonwealth Edison Co. 3.65% 15/06/2046	93 492	0,11
USD	40 000 County of Clark Department of Aviation 6.82% 01/07/2045	53 488	0,06
USD	170 000 Diamond 1 Finance Corp., 144A 8.35% 15/07/2046	199 652	0,24
USD	110 000 Diamondback Energy, Inc., 144A 4.75% 01/11/2024	102 726	0,12
USD	95 000 Emera US Finance LP, 144A 2.7% 15/06/2021	89 247	0,11
USD	9 970 478 FHLMC, IO, FRN, Series K152 'X1' 1.097% 25/01/2031	849 689	1,02
USD	1 683 859 FHLMC Q42047 4% 01/07/2046	1 690 934	2,03
USD	1 450 558 FNMA AX2498 4.5% 01/10/2044	1 480 050	1,78

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 1 438 846	FNMA AZ5732 4% 01/09/2045	1 443 426	1,73	USD 225 000	Roche Holdings, Inc., 144A 1.75% 28/01/2022	205 657	0,25
USD 1 629 943	FNMA BC4424 4.5% 01/03/2046	1 683 283	2,02	USD 100 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	104 290	0,13
USD 932 144	FNMA BC7836 3.5% 01/05/2046	906 883	1,09	USD 130 000	Santa Clara Valley Transportation Authority 5.876% 01/04/2032	149 126	0,18
USD 737 797	FNMA MA2609 3.5% 01/05/2046	717 805	0,86	USD 977 000	US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2026	950 472	1,14
USD 1 200 000	Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2016-1 'A', 144A 2.31% 15/08/2027	1 136 711	1,36	USD 150 000	Washington State Convention Center Public Facilities District 6.79% 01/07/2040	178 757	0,21
USD 110 000	Forest Laboratories LLC, 144A 5% 15/12/2021	112 997	0,14	USD 355 000	Wells Fargo Bank NA 2.15% 06/12/2019	336 827	0,40
USD 125 000	Georgia-Pacific LLC, 144A 3.163% 15/11/2021	120 053	0,14	USD 110 000	Westlake Chemical Corp., 144A 3.6% 15/08/2026	100 535	0,12
USD 20 331	GNMA, IO, FRN, Series 2016-105 1.063% 16/10/2057	1 591	–	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		17 873 283	21,45
USD 120 000	INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019	113 361	0,14	Total investissements		79 328 115	95,19
USD 55 000	Los Angeles Unified School District 5.755% 01/07/2029	62 559	0,08	Autres actifs nets		4 004 366	4,81
USD 145 000	Los Angeles Unified School District 6.758% 01/07/2034	184 627	0,22	Valeur liquidative		83 332 481	100,00
USD 130 000	Niagara Mohawk Power Corp., 144A 3.508% 01/10/2024	125 383	0,15				
USD 165 000	Puget Energy, Inc. 6.5% 15/12/2020	176 839	0,21				

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	42,31
Japon	18,40
Royaume-Uni	6,57
France	5,20
Allemagne	4,90
Canada	3,81
Italie	3,02
Espagne	2,34
Supranational	1,12
Belgique	1,01
Australie	0,89
Mexique	0,72
Pays-Bas	0,71
Luxembourg	0,56
Malaisie	0,49
Danemark	0,48
Irlande	0,40
Pologne	0,35
Afrique du Sud	0,30
Guernesey	0,29
Singapour	0,26
Finlande	0,19
Suisse	0,18
Jersey	0,14
Îles Caïmans	0,12
Suède	0,12
Nouvelle-Zélande	0,10
Slovénie	0,09
Norvège	0,08
Slovaquie	0,04
Total investissements	95,19
Autres actifs nets	4,81
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% de l'actif net
CAD	134 144	USD	100 000	10/01/2017	Canadian Imperial Bank of Commerce	36	–
EUR	411 382	AUD	586 000	06/01/2017	HSBC	9 211	0,01
EUR	1 031 067	AUD	1 470 000	12/01/2017	RBC	22 780	0,03
EUR	3 146 543	GBP	2 677 000	06/01/2017	UBS	10 764	0,01
EUR	823 424	GBP	700 000	06/01/2017	J.P. Morgan	3 460	–
EUR	1 360 098	GBP	1 160 000	12/01/2017	Goldman Sachs	1 564	–
EUR	392 293	GBP	330 000	12/01/2017	RBC	5 813	0,01
EUR	14 569 129	JPY	1 739 232 000	06/01/2017	RBC	430 890	0,52
EUR	72 000	JPY	8 704 000	06/01/2017	Barclays	1 245	–
EUR	1 463 690	JPY	174 350 000	12/01/2017	HSBC	46 319	0,06
EUR	86 093	NZD	129 000	06/01/2017	HSBC	839	–

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de change à terme (Continued)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% de l'actif net
EUR	224 190	SGD	340 000	06/01/2017	Standard Chartered	1 116	–
EUR	47 820	USD	50 000	12/01/2017	RBC	445	–
JPY	52 486 039	USD	444 000	20/01/2017	Goldman Sachs	6 165	0,01
USD	300 000	AUD	406 738	10/01/2017	Goldman Sachs	5 251	0,01
USD	133 000	CAD	177 083	23/01/2017	Nomura	869	–
USD	500 000	CHF	506 466	10/01/2017	HSBC	1 338	–
USD	1 168 000	CNH	8 122 728	19/01/2017	HSBC	8 966	0,01
USD	993 952	EUR	934 313	06/01/2017	RBC	7 835	0,01
USD	26 717	EUR	25 000	06/01/2017	Goldman Sachs	325	–
USD	373 284	GBP	300 000	12/01/2017	Goldman Sachs	2 343	–
USD	133 000	GBP	106 500	23/01/2017	UBS	1 254	–
USD	250 000	JPY	28 294 470	10/01/2017	Morgan Stanley	6 882	0,01
USD	444 000	KRW	527 028 000	20/01/2017	HSBC	6 305	0,01
USD	600 000	NOK	5 078 223	10/01/2017	Merrill Lynch	9 428	0,01
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						591 443	0,71
AUD	150 000	EUR	105 549	12/01/2017	Citibank	(2 662)	–
CAD	668 396	USD	500 000	10/01/2017	Merrill Lynch	(1 460)	–
CHF	201 959	USD	200 000	10/01/2017	J.P. Morgan	(1 120)	–
EUR	611 999	CAD	874 000	06/01/2017	Standard Chartered	(5 786)	(0,01)
EUR	1 793 493	CAD	2 570 000	12/01/2017	Barclays	(22 528)	(0,03)
EUR	145 171	CHF	156 000	06/01/2017	HSBC	(353)	–
EUR	24 184	CHF	26 000	12/01/2017	Goldman Sachs	(71)	–
EUR	175 570	DKK	1 306 000	06/01/2017	HSBC	(80)	–
EUR	1 490 651	GBP	1 274 107	31/01/2017	J.P. Morgan	(882)	–
EUR	328 906	MXN	7 246 000	06/01/2017	RBS	(4 342)	(0,01)
EUR	71 404	NOK	649 000	06/01/2017	HSBC	(69)	–
EUR	279 897	PLN	1 243 000	09/01/2017	HSBC	(2 256)	–
EUR	62 203	SEK	607 000	09/01/2017	Standard Chartered	(1 153)	–
EUR	38 134 856	USD	40 504 844	06/01/2017	HSBC	(258 883)	(0,31)
EUR	46 000	USD	48 982	06/01/2017	Standard Chartered	(430)	–
EUR	909 228	USD	965 000	12/01/2017	Goldman Sachs	(5 114)	(0,01)
EUR	273 674	USD	292 000	19/01/2017	Merrill Lynch	(2 902)	–
EUR	248 716	ZAR	3 714 000	06/01/2017	HSBC	(8 587)	(0,01)
GBP	71 091 442	EUR	84 287 992	31/01/2017	J.P. Morgan	(1 064 821)	(1,28)
GBP	200 590	USD	250 000	10/01/2017	Morgan Stanley	(1 968)	–
GBP	277 028	USD	350 000	10/01/2017	J.P. Morgan	(7 203)	(0,01)
JPY	21 144 000	EUR	174 276	06/01/2017	Nomura	(2 396)	–
JPY	28 519 475	USD	250 000	10/01/2017	RBC	(5 053)	(0,01)
JPY	33 495 647	USD	292 000	19/01/2017	Standard Chartered	(4 270)	(0,01)
NZD	844 131	USD	600 000	10/01/2017	Nomura	(10 935)	(0,01)
USD	133 000	CHF	136 592	23/01/2017	Nomura	(1 517)	–
USD	532 000	EUR	509 154	23/01/2017	Goldman Sachs	(5 354)	(0,01)
USD	133 000	JPY	15 667 393	23/01/2017	Standard Chartered	(1 421)	–
USD	421 391	MYR	1 899 000	06/01/2017	Standard Chartered	(1 864)	–
USD	500 000	SEK	4 571 949	10/01/2017	Standard Chartered	(3 404)	(0,01)
USD	100 000	SEK	920 667	10/01/2017	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1 336)	–
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(1 430 220)	(1,72)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						(838 777)	(1,01)

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats à terme financiers

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
Eurodollar 3 mois, 18/12/2017	(25)	USD	(5 835 506)	8 865	0,01
Euro-Bobl, 08/03/2017	9	EUR	1 202 670	11 217	0,01
Euro-Schatz, 08/03/2017	14	EUR	1 572 060	2 800	–
Japan 10 Year Bond, 13/03/2017	1	JPY	1 221 257	813	–
Korea 3 Year Bond, 21/03/2017	120	KRW	10 321 152	17 867	0,02
Korea 10 Year Bond, 21/03/2017	12	KRW	1 185 939	11 869	0,01
Long Gilt, 29/03/2017	1	GBP	147 411	2 472	–
Swiss Fed Bond, 08/03/2017	2	CHF	302 035	3 582	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2017	(5)	USD	(589 150)	4 259	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2017	(8)	USD	(1 016 829)	6 399	0,01
Total plus-value latente sur contrats à terme financiers				70 143	0,08
Canada 10 Year Bond, 22/03/2017	2	CAD	194 461	(2 432)	–
Euro-Bund, 08/03/2017	(5)	EUR	(820 750)	(12 640)	(0,02)
Euro-OAT, 08/03/2017	(9)	EUR	(1 366 380)	(1 609)	–
Korea 10 Year Bond, 21/03/2017	(36)	KRW	(3 557 816)	(35 041)	(0,04)
US 2 Year Note, 31/03/2017	8	USD	1 643 518	(948)	–
US 5 Year Note, 31/03/2017	1	USD	111 556	(111)	–
Total moins-value latente sur contrats à terme financiers				(52 781)	(0,06)
Plus-value latente nette sur contrats à terme financiers				17 362	0,02

Contrats d'échange de défaillance de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
550 000	USD	J.P. Morgan	iTraxx Asia ex-Japan IG Series 26 Version 1	Achat	(1,00) %	20/12/2021	4 953	4 953	–
1 350 000	EUR	Citigroup	iTraxx Europe Series 26 Version 1	Vente	1,00%	20/12/2021	18 608	18 608	0,02
1 519 630	USD	J.P. Morgan	CDX.EM.26-V1	Achat	(1,00) %	20/12/2021	89 607	89 607	0,11
Total plus-value latente sur contrats d'échange de défaillance de crédit							113 168	113 168	0,13
1 310 000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Series 26 Version 1	Achat	(1,00) %	20/12/2021	(18 057)	(18 057)	(0,02)
Moins-value latente totale sur les contrats de swap sur risque de défaut							(18 057)	(18 057)	(0,02)
Plus-value latente nette sur contrats d'échange de défaillance de crédit							95 111	95 111	0,11

Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
375 378 000	JPY	Citigroup	Pay fixed -0.17% Receive floating LIBOR 6 month	17/07/2023	46 492	46 492	0,05
4 228 000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1.19% Receive floating EURIBOR 6 month	20/09/2037	39 516	39 516	0,05
358 250 000	CZK	J.P. Morgan	Pay floating PRIBOR 3 month Receive fixed 0.24%	07/11/2017	5 481	5 481	0,01
50 000 000	CZK	Merrill Lynch	Pay floating PRIBOR 3 month Receive fixed 0.265%	29/11/2017	1 431	1 431	–
Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					92 920	92 920	0,11

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL AGGREGATE BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de swaps de taux d'intérêt (Continued)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
930 980 000	JPY	Citigroup	Pay floating LIBOR 6 month Receive fixed -0.248%	17/07/2020	(46 674)	(46 674)	(0,06)
3 359 000	EUR	J.P. Morgan	Pay floating EURIBOR 6 month Receive fixed 0.6%	20/09/2024	(36 411)	(36 411)	(0,04)
8 560 000	PLN	HSBC	Pay floating WIBOR 6 month Receive fixed 2.3%	01/12/2021	(6 946)	(6 946)	(0,01)
Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(90 031)	(90 031)	(0,11)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt					2 889	2 889	-

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Belgique		5 150 397	2,36
EUR 5 000 000	Nyrstar NV, Reg. S 4.25% 25/09/2018	5 150 397	2,36
Îles Caïmans		7 678 041	3,52
HKD 60 000 000	Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 1.25% 11/04/2019	7 678 041	3,52
Guernesey		4 576 541	2,10
GBP 3 600 000	Market Tech Holdings Ltd., Reg. S 2% 31/03/2020	4 576 541	2,10
Inde		4 783 900	2,19
USD 5 000 000	Larsen & Toubro Ltd., Reg. S 0.675% 22/10/2019	4 783 900	2,19
Jersey		10 926 763	5,00
USD 2 000 000	Dana Gas Sukuk Ltd., Reg. S 7% 31/10/2017	1 810 580	0,83
GBP 3 400 000	Helical Bar Jersey Ltd., Reg. S 4% 17/06/2019	4 067 296	1,86
USD 2 000 000	Premier Oil Finance Jersey Ltd., Reg. S 2.5% 27/07/2018	1 477 000	0,68
GBP 3 000 000	St Modwen Properties Securities Jersey Ltd., Reg. S 2.875% 06/03/2019	3 571 887	1,63
Luxembourg		2 847 603	1,30
EUR 3 000 000	FF Group Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.75% 03/07/2019	2 847 603	1,30
Pays-Bas		3 205 475	1,47
EUR 3 500 000	America Movil BV, Reg. S 5.5% 17/09/2018	3 205 475	1,47
Portugal		3 996 978	1,83
EUR 3 500 000	Parpublica - Participacoes Publicas SGPS SA, Reg. S 5.25% 28/09/2017	3 996 978	1,83
Singapour		5 318 391	2,44
SGD 8 000 000	CapitalLand Ltd., Reg. S 1.85% 19/06/2020	5 318 391	2,44
Corée du Sud		3 836 680	1,76
USD 4 000 000	Hyundai Heavy Industries Co. Ltd., Reg. S 0% 29/06/2020	3 836 680	1,76
Émirats arabes unis		13 466 135	6,17
EUR 4 000 000	Aabar Investments PJSC, Reg. S 0.5% 27/03/2020	3 549 255	1,63
USD 4 000 000	DP World Ltd., Reg. S 1.75% 19/06/2024	3 951 920	1,81
USD 6 000 000	National Bank of Abu Dhabi PJSC, Reg. S 1% 12/03/2018	5 964 960	2,73
Îles Vierges britanniques		10 079 496	4,62
USD 4 000 000	Cosmos Boom Investment Ltd., Reg. S 0.5% 23/06/2020	3 874 720	1,78
HKD 48 000 000	Shine Power International Ltd., Reg. S 0% 28/07/2019	6 204 776	2,84
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		75 866 400	34,76

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes		2 385 000	1,09
USD 2 250 000	Weatherford International Ltd. 5.875% 01/07/2021	2 385 000	1,09
Îles Caïmans		7 039 410	3,23
USD 3 000 000	Ctrip.com International Ltd. 1% 01/07/2020	3 080 670	1,41
USD 4 000 000	YY, Inc. 2.25% 01/04/2019	3 958 740	1,82
Jersey		5 161 975	2,36
USD 5 000 000	Enesco Jersey Finance Ltd., 144A 3% 31/01/2024	5 161 975	2,36
Pays-Bas		15 952 300	7,31
USD 14 000 000	NXP Semiconductors NV 1% 01/12/2019	15 952 300	7,31
États-Unis d'Amérique		86 351 782	39,57
USD 5 000 000	Blucora, Inc. 4.25% 01/04/2019	5 022 000	2,30
USD 4 000 000	Brookdale Senior Living, Inc. 2.75% 15/06/2018	3 897 340	1,79
USD 5 000 000	CalAtlantic Group, Inc. 0.25% 01/06/2019	4 672 300	2,14
USD 4 050 000	Chart Industries, Inc. 2% 01/08/2018	3 986 172	1,83
USD 1 630 000	Chesapeake Energy Corp., 144A 5.5% 15/09/2026	1 797 825	0,82
USD 3 000 000	Cowen Group, Inc. 3% 15/03/2019	3 014 805	1,38
USD 7 500 000	IAS Operating Partnership LP, REIT, 144A 5% 15/03/2018	7 518 750	3,45
USD 476 000	Inphi Corp. 1.125% 01/12/2020	627 725	0,29
USD 1 400 000	Jefferies Group LLC 3.875% 01/11/2029	1 416 681	0,65
USD 5 000 000	KB Home 1.375% 01/02/2019	4 869 800	2,23
USD 4 000 000	M/I Homes, Inc. 3% 01/03/2018	4 140 000	1,90
USD 6 450 000	Nuance Communications, Inc. 2.75% 01/11/2031	6 487 023	2,97
USD 2 080 000	PDL BioPharma, Inc. 4% 01/02/2018	2 061 800	0,94
USD 2 375 000	PDL BioPharma, Inc. 2.75% 01/12/2021	1 908 906	0,87
USD 5 000 000	Prospect Capital Corp. 5.375% 15/10/2017	5 100 000	2,34
USD 6 000 000	Redwood Trust, Inc., REIT 4.625% 15/04/2018	6 041 490	2,77
USD 7 000 000	Restoration Hardware Holdings, Inc., 144A 0% 15/06/2019	6 012 125	2,76
USD 7 950 000	SolarCity Corp. 2.75% 01/11/2018	7 294 125	3,34
USD 2 500 000	Starwood Property Trust, Inc., REIT 3.75% 15/10/2017	2 576 562	1,18
USD 5 280 000	SunPower Corp. 0.75% 01/06/2018	4 754 165	2,18
USD 3 500 000	Titan Machinery, Inc. 3.75% 01/05/2019	3 152 188	1,44
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		116 890 467	53,56

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Valeur de marché USD	% Actif net
États-Unis d'Amérique		1 754 156	0,80				
USD	1 000 000 Brammo Convertible bond 12/01/2020*	1 000 000	0,46				
USD	3 010 155 Brammo 'A'*	120 406	0,05				
USD	1 000 000 Brammo 'B'*	40 000	0,02				
USD	2 400 000 Brammo 'A' Warrants 19/02/2019*	–	–				
				USD	3 125 000 Brammo 'R' preferred shares*	593 750	0,27
				Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire		1 754 156	0,80
				Total investissements		194 511 023	89,12
				Autres actifs nets		23 737 111	10,88
				Valeur liquidative		218 248 134	100,00

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

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	40,37
Pays-Bas	8,78
Jersey	7,36
Îles Caïmans	6,75
Émirats arabes unis	6,17
Îles Vierges britanniques	4,62
Singapour	2,44
Belgique	2,36
Inde	2,19
Guernesey	2,10
Portugal	1,83
Corée du Sud	1,76
Luxembourg	1,30
Bermudes	1,09
Total investissements	89,12
Autres actifs nets	10,88
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	% de l'actif net
CHF	1 873 534	USD	1 825 782	31/01/2017	J.P. Morgan	21 591	0,01
EUR	28 082 361	USD	29 214 380	31/01/2017	J.P. Morgan	451 576	0,21
GBP	572 602	USD	707 701	31/01/2017	J.P. Morgan	414	–
USD	1 219 778	GBP	985 198	31/01/2017	J.P. Morgan	1 419	–
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						475 000	0,22
GBP	114 020 585	USD	141 058 399	31/01/2017	J.P. Morgan	(53 268)	(0,02)
USD	15 896	CHF	16 308	31/01/2017	J.P. Morgan	(184)	–
USD	20 535 508	EUR	19 600 000	27/01/2017	Citibank	(165 683)	(0,08)
USD	3 052 591	EUR	2 916 827	31/01/2017	J.P. Morgan	(28 719)	(0,01)
USD	12 144 802	GBP	9 865 000	27/01/2017	Citibank	(53 583)	(0,03)
USD	1 707 784	GBP	1 392 767	31/01/2017	J.P. Morgan	(14 601)	(0,01)
USD	16 011 181	HKD	124 300 000	27/01/2017	Citibank	(23 234)	(0,01)
USD	5 292 429	SGD	7 670 000	27/01/2017	Citibank	(15 991)	(0,01)
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(355 263)	(0,17)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						119 737	0,05

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats d'options achetés

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
10 000	CBOE SPX Volatility Index, Call, 20,000, 18/01/2017	USD	J.P. Morgan	14 040 000	425 000	0,20
100	S&P 500 Index, Put, 2,000.000, 20/01/2017	USD	J.P. Morgan	22 388 300	9 500	–
Total contrats d'options achetés					434 500	0,20

Contrats d'options vendus

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
(15 000)	CBOE SPX Volatility Index, Call, 28 000, 18/01/2017	USD	J.P. Morgan	(21 060 000)	(187 500)	(0,09)
Total contrats d'options vendus					(187 500)	(0,09)

Contrats de swaps de rendement total

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% de l'actif net
4 616 214	EUR	Deutsche Bank	Pay floating USD EURIBOR 1 month +0.85% Receive PT Jersey Ltd. 0.5% 19/11/2019	12/12/2017	37 426	37 426	0,02
52 846 520	HKD	Deutsche Bank	Pay floating HKD HIBOR 1 month +0.85% Receive Shenzhen International Group Ltd. 0.5% 18/06/2019	19/12/2017	18 975	18 975	0,01
2 104 098	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85 % Receive Encore Capital Group, Inc. 3% 27/11/2017	20/06/2017	65 542	65 542	0,03
4 897 028	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85 % Receive YY, Inc. 2.25% 01/04/2019	20/06/2017	2 404	2 404	–
751 521	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Cobalt International Energy, Inc. 2.625% 01/12/2019	20/06/2017	5 185	5 185	–
3 390 622	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive AmTrust Financial Services, Inc. 2.75% 15/12/2044	20/06/2017	71 753	71 753	0,03
3 260 238	USD	Citibank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Chesapeake Energy Corp. 5.5% 15/09/2026	20/06/2017	57 035	57 035	0,02
2 085 794	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Encore Capital Group, Inc. 3% 27/11/2017	20/06/2017	65 542	65 542	0,03
1 321 568	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Inphi Corp. 1.125% 01/12/2020	20/06/2017	23 353	23 353	0,01
6 126 888	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Old Republic International Corp. 3.75% 15/03/2018	20/06/2017	146 711	146 711	0,07
(4 000 000)	USD	Deutsche Bank	Pay Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 0.25% 01/02/2026 Receive floating USD LIBOR 1 month +0.85%	20/06/2017	80 101	80 101	0,04
Total plus-value latente sur contrats de swaps de rendement total					574 027	574 027	0,26
5 001 140	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.35% Receive Vipshop Holdings Ltd. 1.5% 15/03/2019	20/06/2017	(52 482)	(52 482)	(0,02)
1 944 427	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.75% Receive Stillwater Mining Co. 1.75% 15/10/2032	20/06/2017	(38 472)	(38 472)	(0,02)
1 980 911	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85 % Receive Immunomedics, Inc. 4.75% 15/02/2020	20/06/2017	(60 173)	(60 173)	(0,03)
1 729 344	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Fluidigm Corp. 2.75% 01/02/2034	20/06/2017	(16 470)	(16 470)	–
1 057 148	USD	Citibank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Insulet Corp. 2% 15/06/2019	20/06/2017	(3 789)	(3 789)	–
3 974 434	USD	Citibank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2025	20/06/2017	(60 815)	(60 815)	(0,03)

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES ABSOLUTE RETURN FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de swaps de rendement total (Continued)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% de l'actif net
3 528 985	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive salesforce.com, Inc. 0.25% 01/04/2018	20/06/2017	(32 629)	(32 629)	(0,01)
6 481 424	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Stillwater Mining Co. 1.75% 15/10/2032	20/06/2017	(128 401)	(128 401)	(0,06)
3 990 618	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Vipshop Holdings Ltd. 1.5% 15/03/2019	20/06/2017	(42 503)	(42 503)	(0,02)
2 810 851	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +0.85% Receive Weatherford International Ltd. 5.875% 01/07/2021	20/06/2017	(113 036)	(113 036)	(0,05)
1 610 359	USD	Citibank	Pay floating USD LIBOR 1 month +1% Receive CSG Systems International, Inc. 4.25% 15/03/2036	20/06/2017	(8 371)	(8 371)	–
7 101 041	USD	Citibank	Pay floating USD LIBOR 1 month +1% Receive Ctrip.com International Ltd. 1.25% 15/10/2018	20/06/2017	(125 816)	(125 816)	(0,06)
4 257 342	USD	Citibank	Pay floating USD LIBOR 1 month +1% Receive Insulet Corp. 2% 15/06/2019	20/06/2017	(15 316)	(15 316)	(0,01)
6 636 096	USD	Citibank	Pay floating USD LIBOR 1 month +1% Receive Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2025	20/06/2017	(101 611)	(101 611)	(0,05)
622 917	USD	Deutsche Bank	Pay floating USD LIBOR 1 month +1% Receive PTC Therapeutics, Inc. 3% 15/08/2022	20/06/2017	(45 440)	(45 440)	(0,02)
Total moins-value latente sur contrats de swaps de rendement total					(845 324)	(845 324)	(0,38)
Moins-value latente nette sur contrats de swaps de rendement total					(271 297)	(271 297)	(0,12)

Swap de rendement total sur contrats de différence

Description du titre	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% de l'actif net
Paiement de performance sur panier sous-jacent de 5 titres Réception de financement moyen pondéré sur panier à découvert	USD	20/06/2017	Citibank	(19 764 308)	265 545	0,12
Paiement de performance sur panier sous-jacent de 12 titres Réception de financement moyen pondéré sur panier à découvert	USD	20/06/2017	Deutsche Bank	(18 151 911)	93 770	0,04
Total plus-value latente sur swap de rendement total sur contrats sur différence					359 315	0,16
Paiement de performance sur panier sous-jacent de 1 titre Réception de financement moyen pondéré sur panier à découvert	EUR	08/12/2017	Deutsche Bank	(2 498 022)	(8 364)	–
Paiement de performance sur panier sous-jacent de 1 titre Réception de financement moyen pondéré sur panier à découvert	HKD	19/12/2017	Deutsche Bank	(4 657 874)	(19 117)	(0,01)
Paiement de financement moyen pondéré sur panier à découvert Réception de la performance du panier d'actions sous-jacent de 1 titre	USD	20/06/2017	Deutsche Bank	1 776 940	(55 652)	(0,02)
Total moins-value latente sur swap de rendement total sur contrats sur différence					(83 133)	(0,03)
Total plus-value latente sur swap de rendement total sur contrats sur différence					276 182	0,13

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
France		38 953 182	5,78
EUR	28 000 000 BIM SAS, Reg. S 2.5% 13/11/2020	8 033 271	1,19
EUR	10 000 000 Technip SA, Reg. S 0.875% 25/01/2021	14 708 436	2,18
USD	15 000 000 Valeo SA, Reg. S 0% 16/06/2021	16 211 475	2,41
Allemagne		25 569 750	3,80
EUR	6 000 000 AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA, Reg. S 1% 01/12/2020	7 578 695	1,13
EUR	15 000 000 MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.125% 17/05/2023	17 991 055	2,67
Hong Kong		15 036 825	2,23
USD	15 000 000 Baosteel Hong Kong Investment Co. Ltd., Reg. S 0% 01/12/2018	15 036 825	2,23
Hongrie		14 927 096	2,22
EUR	12 000 000 Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt., Reg. S 3.375% 02/04/2019	14 927 096	2,22
Inde		9 567 800	1,42
USD	10 000 000 Larsen & Toubro Ltd., Reg. S 0.675% 22/10/2019	9 567 800	1,42
Italie		11 226 970	1,67
EUR	10 000 000 Beni Stabili SpA SIQ, REIT, Reg. S 2.625% 17/04/2019	11 226 970	1,67
Japon		41 560 045	6,17
JPY	600 000 000 Daio Paper Corp., Reg. S 0% 17/09/2020	5 286 004	0,78
JPY	2 200 000 000 Suzuki Motor Corp., Reg. S 0% 31/03/2021	22 466 935	3,34
JPY	280 000 000 Teijin Ltd., Reg. S 0% 10/12/2021	3 117 990	0,46
JPY	1 000 000 000 Terumo Corp., Reg. S 0% 06/12/2021	10 689 116	1,59
Jersey		26 618 424	3,95
GBP	7 000 000 Great Portland Estates Capital Jersey Ltd., REIT, Reg. S 1% 10/09/2018	9 362 662	1,39
EUR	14 000 000 PT Jersey Ltd., Reg. S 0.5% 19/11/2019	17 255 762	2,56
Luxembourg		12 486 400	1,85
USD	10 000 000 APERAM SA, Reg. S 0.625% 08/07/2021	12 486 400	1,85
Pays-Bas		67 886 561	10,08
EUR	12 000 000 America Movil BV, Reg. S 5.5% 17/09/2018	10 990 199	1,63
EUR	6 000 000 Koninklijke BAM Groep NV, Reg. S 3.5% 13/06/2021	6 986 917	1,04
USD	15 000 000 QIAGEN NV, Reg. S 0.375% 19/03/2019	16 947 900	2,52

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	29 000 000 Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1.05% 16/08/2017	32 961 545	4,89
Singapour		10 030 750	1,49
SGD	15 000 000 CapitaLand Ltd., Reg. S 2.8% 08/06/2025	10 030 750	1,49
Suisse		992 178	0,15
CHF	1 000 000 Basilea Pharmaceutica AG, Reg. S 2.75% 23/12/2022	992 178	0,15
États-Unis d'Amérique		22 099 075	3,28
USD	70 000 American Tower Corp., REIT Preference 5.5%	7 301 350	1,08
USD	40 000 Belden, Inc. Preference 6.75%	4 244 600	0,63
USD	90 000 Frontier Communications Corp. Preference 11.125%	6 412 950	0,95
USD	65 000 Stericycle, Inc. Preference 5.25%	4 140 175	0,62
Îles Vierges britanniques		21 115 300	3,14
USD	10 000 000 Asia View Ltd., Reg. S 1.5% 08/08/2019	10 325 000	1,54
USD	10 000 000 Crotona Asset Ltd., Reg. S 4% 14/04/2019	10 790 300	1,60
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		318 070 356	47,23
Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes		9 540 000	1,42
USD	9 000 000 Weatherford International Ltd. 5.875% 01/07/2021	9 540 000	1,42
Îles Caïmans		25 672 250	3,81
USD	25 000 000 Ctrip.com International Ltd. 1% 01/07/2020	25 672 250	3,81
Japon		9 524 422	1,42
JPY	400 000 000 Kandenko Co. Ltd., Reg. S 0% 31/03/2021	3 901 470	0,58
JPY	600 000 000 Nipro Corp., Reg. S 0% 29/01/2021	5 622 952	0,84
Jersey		6 194 370	0,92
USD	6 000 000 Ensco Jersey Finance Ltd., 144A 3% 31/01/2024	6 194 370	0,92
Mexique		15 767 920	2,34
USD	14 000 000 Cemex SAB de CV 3.75% 15/03/2018	15 767 920	2,34
Pays-Bas		18 843 750	2,80
USD	15 000 000 Wright Medical Group NV, 144A 2.25% 15/11/2021	18 843 750	2,80
États-Unis d'Amérique		209 034 899	31,04
USD	4 800 000 BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.5% 15/10/2020	5 696 616	0,85
USD	8 000 000 CalAtlantic Group, Inc. 1.25% 01/08/2032	8 305 280	1,23

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 8 000 000	Chesapeake Energy Corp., 144A 5.5% 15/09/2026	8 823 680	1,31
USD 4 000 000	Colony Capital, Inc., REIT 3.875% 15/01/2021	4 007 860	0,60
USD 5 000 000	Cowen Group, Inc. 3% 15/03/2019	5 024 675	0,75
USD 5 000 000	CSG Systems International, Inc., 144A 4.25% 15/03/2036	5 621 875	0,83
USD 14 000 000	Electronics For Imaging, Inc. 0.75% 01/09/2019	14 892 500	2,21
USD 7 000 000	Empire State Realty OP LP, REIT, 144A 2.625% 15/08/2019	7 770 000	1,15
USD 8 500 000	Hologic, Inc., STEP 2% 01/03/2042	11 593 193	1,72
USD 2 000 000	Immunomedics, Inc. 4.75% 15/02/2020	1 998 750	0,30
USD 5 000 000	j2 Global, Inc. 3.25% 15/06/2029	6 625 000	0,98
USD 11 000 000	Liberty Interactive LLC, 144A 1.75% 30/09/2046	11 907 500	1,77
USD 9 000 000	Medicines Co. (The), 144A 2.75% 15/07/2023	8 716 275	1,29
USD 11 000 000	Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2025	14 423 750	2,14
USD 8 000 000	Molina Healthcare, Inc. 1.625% 15/08/2044	9 202 040	1,37
USD 4 500 000	Nevro Corp. 1.75% 01/06/2021	4 820 535	0,72
USD 11 500 000	NuVasive, Inc., 144A 2.25% 15/03/2021	14 566 360	2,16
USD 17 000 000	Priceline Group, Inc. (The) 0.35% 15/06/2020	21 866 250	3,25
USD 7 500 000	salesforce.com, Inc. 0.25% 01/04/2018	8 770 725	1,30
USD 10 000 000	ServiceNow, Inc. 0% 01/11/2018	11 700 000	1,74
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			
USD 8 500 000	SunPower Corp. 4% 15/01/2023	6 183 750	0,92
USD 1 000 000	Teradyne, Inc., 144A 1.25% 15/12/2023	1 059 000	0,16
USD 8 000 000	Trinity Industries, Inc. 3.875% 01/06/2036	10 323 560	1,53
USD 5 000 000	WebMD Health Corp. 2.5% 31/01/2018	5 135 725	0,76
Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire			
USD 4 000 000	Brammo Convertible bond 12/01/2020*	4 000 000	0,59
USD 14 367 364	Brammo 'A'*	574 695	0,09
USD 9 795 313	Brammo 'A' Warrants 19/02/2019*	–	–
USD 4 000 000	Brammo 'B'*	160 000	0,03
USD 12 500 000	Brammo R preferred shares*	2 375 000	0,35
Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire			
Total investissements		619 757 662	92,04
Autres actifs nets		53 612 908	7,96
Valeur liquidative		673 370 570	100,00

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	35,38
Pays-Bas	12,88
Japon	7,59
France	5,78
Jersey	4,87
Îles Caïmans	3,81
Allemagne	3,80
Îles Vierges britanniques	3,14
Mexique	2,34
Hong Kong	2,23
Hongrie	2,22
Luxembourg	1,85
Italie	1,67
Singapour	1,49
Inde	1,42
Bermudes	1,42
Suisse	0,15
Total investissements	92,04
Autres actifs nets	7,96
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% de l'actif net
CHF	1 220	CNH	8 302	26/01/2017	J.P. Morgan	21	–
CHF	99	EUR	92	26/01/2017	J.P. Morgan	–	–
CHF	12 600	GBP	9 918	26/01/2017	J.P. Morgan	156	–
CHF	2 077	HKD	15 707	26/01/2017	J.P. Morgan	21	–
CHF	594	JPY	68 082	26/01/2017	J.P. Morgan	1	–
CHF	5 020	SGD	7 062	26/01/2017	J.P. Morgan	60	–
CHF	787	THB	27 648	26/01/2017	J.P. Morgan	4	–
CHF	1 938	TWD	60 515	26/01/2017	J.P. Morgan	40	–
CHF	169 077	USD	164 705	26/01/2017	J.P. Morgan	1 948	–
EUR	1 804 028	CHF	1 925 847	26/01/2017	J.P. Morgan	7 064	–
EUR	1 386 923	CNH	10 077 029	26/01/2017	J.P. Morgan	30 957	–
EUR	14 349 350	GBP	12 060 736	26/01/2017	J.P. Morgan	241 715	0,04
EUR	2 366 570	HKD	19 109 612	26/01/2017	J.P. Morgan	34 329	–
EUR	49 750 832	JPY	6 099 760 339	26/01/2017	J.P. Morgan	170 486	0,03
EUR	5 716 903	SGD	8 588 867	26/01/2017	J.P. Morgan	93 398	0,01
EUR	895 225	THB	33 563 030	26/01/2017	J.P. Morgan	8 414	–
EUR	1 607 515	TWD	53 609 054	26/01/2017	J.P. Morgan	41 769	–
EUR	191 839 854	USD	199 498 586	26/01/2017	J.P. Morgan	3 109 484	0,47
EUR	24 000 000	USD	25 148 760	27/01/2017	Nomura	199 638	0,03
GBP	883 535	CNH	7 635 219	26/01/2017	J.P. Morgan	6 107	–
GBP	150	EUR	176	26/01/2017	J.P. Morgan	1	–
GBP	15 700	HKD	148 955	26/01/2017	J.P. Morgan	197	–
GBP	1 010 741	TWD	40 090 230	26/01/2017	J.P. Morgan	11 396	–
GBP	4 458	USD	5 451	26/01/2017	J.P. Morgan	62	–
HKD	156 371	GBP	16 268	26/01/2017	J.P. Morgan	56	–

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL CONVERTIBLES FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de change à terme (Continued)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% de l'actif net
JPY	110 813 670	GBP	764 008	26/01/2017	J.P. Morgan	6 759	–
SEK	1 732	EUR	180	26/01/2017	J.P. Morgan	1	–
THB	514 637	GBP	11 615	26/01/2017	J.P. Morgan	6	–
USD	29 525 882	CNY	200 838 000	15/08/2017	Citibank	1 739 205	0,26
USD	4 903	GBP	3 960	26/01/2017	J.P. Morgan	6	–
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						5 703 301	0,84
CHF	67 043	EUR	62 801	26/01/2017	J.P. Morgan	(244)	–
CHF	43 087	JPY	4 948 668	26/01/2017	J.P. Morgan	(21)	–
CHF	1 271	SEK	11 571	26/01/2017	J.P. Morgan	(23)	–
CNH	1 397	EUR	191	26/01/2017	J.P. Morgan	(3)	–
EUR	475	CHF	510	26/01/2017	J.P. Morgan	(1)	–
EUR	345 239	GBP	295 714	26/01/2017	J.P. Morgan	(1 033)	–
EUR	1 864	JPY	229 441	26/01/2017	J.P. Morgan	(1)	–
EUR	1 461 672	SEK	14 214 672	26/01/2017	J.P. Morgan	(23 529)	–
GBP	1 149 186	CHF	1 459 952	26/01/2017	J.P. Morgan	(18 047)	–
GBP	48 556 037	EUR	57 765 305	26/01/2017	J.P. Morgan	(968 275)	(0,15)
GBP	1 491 470	HKD	14 323 757	26/01/2017	J.P. Morgan	(3 518)	–
GBP	31 703 504	JPY	4 623 745 441	26/01/2017	J.P. Morgan	(498 430)	(0,07)
GBP	935 624	SEK	10 825 212	26/01/2017	J.P. Morgan	(36 642)	(0,01)
GBP	3 642 666	SGD	6 513 738	26/01/2017	J.P. Morgan	(4 042)	–
GBP	569 894	THB	25 412 096	26/01/2017	J.P. Morgan	(4 818)	–
GBP	122 004 075	USD	150 920 028	26/01/2017	J.P. Morgan	(62 160)	(0,01)
HKD	179	CHF	24	26/01/2017	J.P. Morgan	–	–
HKD	213 895	EUR	26 460	26/01/2017	J.P. Morgan	(354)	–
JPY	121 175	CHF	1 057	26/01/2017	J.P. Morgan	(1)	–
JPY	148 402 309	EUR	1 209 857	26/01/2017	J.P. Morgan	(3 577)	–
SEK	173	EUR	18	26/01/2017	J.P. Morgan	–	–
SGD	440	CHF	311	26/01/2017	J.P. Morgan	(3)	–
SGD	536 350	EUR	353 888	26/01/2017	J.P. Morgan	(2 541)	–
SGD	400 023	GBP	224 888	26/01/2017	J.P. Morgan	(1 216)	–
THB	650	CHF	18	26/01/2017	J.P. Morgan	–	–
THB	727 940	EUR	19 330	26/01/2017	J.P. Morgan	(91)	–
TWD	4 673	EUR	139	26/01/2017	J.P. Morgan	(2)	–
USD	838	CHF	860	26/01/2017	J.P. Morgan	(10)	–
USD	335 840	EUR	322 444	26/01/2017	J.P. Morgan	(4 703)	–
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(1 633 285)	(0,24)
Plus-value latente nette sur contrats de change à terme						4 070 016	0,60

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes		3 222 086	0,87
HKD	297 600 Alibaba Health Information Technology Ltd.	148 698	0,04
HKD	1 040 000 Alibaba Pictures Group Ltd.	167 881	0,04
HKD	396 000 Beijing Enterprises Water Group Ltd.	262 582	0,07
HKD	280 000 Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	384 232	0,10
HKD	158 000 China Gas Holdings Ltd.	214 588	0,06
HKD	82 000 China Resources Gas Group Ltd.	229 889	0,06
HKD	146 000 COSCO SHIPPING Ports Ltd.	146 201	0,04
USD	6 340 Credicorp Ltd.	1 003 686	0,27
HKD	1 094 000 GOME Electrical Appliances Holding Ltd.	131 552	0,04
HKD	114 000 Haier Electronics Group Co. Ltd.	178 892	0,05
HKD	842 000 Hanergy Thin Film Power Group Ltd.*	–	–
HKD	294 000 Kunlun Energy Co. Ltd.	219 394	0,06
HKD	149 000 Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	134 491	0,04
Brésil		28 104 428	7,61
BRL	18 600 AES Tiete Energia SA	80 065	0,02
BRL	437 252 Ambev SA	2 202 583	0,60
BRL	257 473 Banco Bradesco SA Preference	2 291 365	0,62
BRL	77 200 Banco Bradesco SA	690 357	0,19
BRL	79 690 Banco do Brasil SA	687 038	0,19
BRL	38 540 Banco Santander Brasil SA	350 148	0,09
BRL	64 430 BB Seguridade Participacoes SA	560 128	0,15
BRL	159 870 BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	810 721	0,22
BRL	52 657 BR Malls Participacoes SA	193 094	0,05
BRL	14 300 Braskem SA Preference 'A'	150 570	0,04
BRL	56 500 BRF SA	837 336	0,23
BRL	82 880 CCR SA	406 544	0,11
BRL	25 000 Centrais Eletricas Brasileiras SA	175 131	0,05
BRL	20 580 Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B'	163 580	0,04
BRL	20 601 CETIP SA - Mercados Organizados	281 826	0,08
BRL	14 660 Cia Brasileira de Distribuicao Preference	246 518	0,07
BRL	31 690 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	279 248	0,08
BRL	68 955 Cia Energetica de Minas Gerais Preference	163 452	0,04
BRL	9 100 Cia Paranaense de Energia Preference 'B'	76 483	0,02
BRL	57 040 Cia Siderurgica Nacional SA	189 888	0,05
BRL	94 439 Cielo SA	809 407	0,22
BRL	11 300 Cosan SA Industria e Comercio	132 418	0,04

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
BRL	18 853 CPFL Energia SA	146 001	0,04
BRL	28 518 Duratex SA	58 575	0,02
BRL	27 678 EDP - Energias do Brasil SA	113 826	0,03
BRL	61 810 Embraer SA	303 571	0,08
BRL	15 120 Engie Brasil Energia SA	162 781	0,04
BRL	18 400 Equatorial Energia SA	307 741	0,08
BRL	22 800 Fibria Celulose SA	223 187	0,06
BRL	85 000 Gerdau SA Preference	281 793	0,08
BRL	32 250 Hypermarcas SA	258 916	0,07
BRL	299 582 Itau Unibanco Holding SA Preference	3 116 216	0,84
BRL	360 954 Itausa - Investimentos Itau SA Preference	917 717	0,25
BRL	65 250 JBS SA	228 747	0,06
BRL	51 500 Klabin SA	279 835	0,08
BRL	127 196 Kroton Educacional SA	520 555	0,14
BRL	14 695 Localiza Rent a Car SA	154 436	0,04
BRL	53 155 Lojas Americanas SA Preference	277 395	0,08
BRL	16 724 Lojas Americanas SA	63 716	0,02
BRL	59 600 Lojas Renner SA	424 380	0,11
BRL	3 190 M Dias Branco SA	112 734	0,03
BRL	7 450 Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	135 520	0,04
BRL	15 980 Natura Cosmeticos SA	113 098	0,03
BRL	23 530 Odontoprev SA	91 165	0,02
BRL	276 090 Petroleo Brasileiro SA	1 437 412	0,39
BRL	363 650 Petroleo Brasileiro SA Preference	1 660 319	0,45
BRL	11 180 Porto Seguro SA	92 454	0,02
BRL	20 640 Qualicorp SA	122 139	0,03
BRL	21 470 Raia Drogasil SA	402 789	0,11
BRL	74 500 Rumo Logistica Operadora Multimodal SA	140 544	0,04
BRL	16 937 Sul America SA	93 748	0,03
BRL	37 500 Suzano Papel e Celulose SA Preference 'A'	163 322	0,04
BRL	41 505 Telefonica Brasil SA Preference	561 931	0,15
BRL	77 439 TIM Participacoes SA	186 061	0,05
BRL	33 500 Ultrapar Participacoes SA	704 646	0,19
BRL	119 320 Vale SA	941 633	0,25
BRL	178 600 Vale SA Preference	1 282 142	0,35
BRL	51 630 WEG SA	245 483	0,07
Îles Caïmans		41 056 154	11,12
HKD	89 000 3SBio, Inc.	86 541	0,02
USD	7 600 58.com, Inc., ADR	212 078	0,06
HKD	70 000 AAC Technologies Holdings, Inc.	633 921	0,17

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	104 100 Alibaba Group Holding Ltd., ADR	9 092 615	2,46
HKD	93 000 ANTA Sports Products Ltd.	276 530	0,07
USD	25 200 Baidu, Inc., ADR	4 146 786	1,12
HKD	582 000 Belle International Holdings Ltd.	326 284	0,09
TWD	13 000 Casetek Holdings Ltd.	34 491	0,01
TWD	95 359 Chailease Holding Co. Ltd.	162 672	0,04
HKD	125 500 China Conch Venture Holdings Ltd.	222 735	0,06
HKD	373 000 China Evergrande Group	231 826	0,06
HKD	369 000 China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.	143 391	0,04
HKD	113 000 China Medical System Holdings Ltd.	177 842	0,05
HKD	254 000 China Mengniu Dairy Co. Ltd.	486 882	0,13
HKD	258 000 China Resources Land Ltd.	577 394	0,16
HKD	168 000 China State Construction International Holdings Ltd.	250 539	0,07
HKD	509 644 Country Garden Holdings Co. Ltd.	284 310	0,08
USD	34 600 Ctrip.com International Ltd., ADR	1 387 460	0,38
HKD	70 000 ENN Energy Holdings Ltd.	287 071	0,08
HKD	625 000 Fullshare Holdings Ltd.	290 735	0,08
HKD	1 206 000 GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	144 974	0,04
HKD	494 000 Geely Automobile Holdings Ltd.	468 661	0,13
HKD	57 000 Haitian International Holdings Ltd.	111 568	0,03
HKD	66 500 Hengan International Group Co. Ltd.	487 479	0,13
USD	62 800 JD.com, Inc., ADR	1 592 922	0,43
HKD	71 000 Kingsoft Corp. Ltd.	144 962	0,04
HKD	133 000 Longfor Properties Co. Ltd.	168 473	0,04
USD	7 300 NetEase, Inc., ADR	1 589 867	0,43
USD	12 300 New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	521 274	0,14
USD	3 200 Qunar Cayman Islands Ltd., ADR	96 304	0,03
HKD	254 300 Semiconductor Manufacturing International Corp.	398 087	0,11
HKD	52 000 Shenzhou International Group Holdings Ltd.	327 628	0,09
HKD	111 000 Shimao Property Holdings Ltd.	144 495	0,04
USD	5 200 SINA Corp.	321 022	0,09
HKD	412 000 Sino Biopharmaceutical Ltd.	289 058	0,08
HKD	184 000 SOHO China Ltd.	90 597	0,02
HKD	179 000 Sunac China Holdings Ltd.	148 286	0,04
HKD	70 000 Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	304 188	0,08
USD	4 000 TAL Education Group, ADR	285 020	0,08
HKD	526 700 Tencent Holdings Ltd.	12 840 014	3,48
HKD	188 000 Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	227 495	0,06
USD	37 100 Vipshop Holdings Ltd., ADR	407 914	0,11

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
HKD	530 000 Want Want China Holdings Ltd.	338 619	0,09
USD	2 900 Weibo Corp., ADR	118 363	0,03
USD	2 600 YY, Inc., ADR	103 467	0,03
TWD	37 250 Zhen Ding Technology Holding Ltd.	73 314	0,02
Chili		4 484 296	1,22
CLP	223 131 AES Gener SA	78 872	0,02
CLP	231 530 Aguas Andinas SA 'A'	120 814	0,03
CLP	2 218 665 Banco de Chile	259 303	0,07
CLP	3 284 Banco de Credito e Inversiones	164 057	0,04
CLP	5 981 128 Banco Santander Chile	329 737	0,09
CLP	135 391 Cencosud SA	379 823	0,10
CLP	13 084 Cia Cervecerias Unidas SA	136 557	0,04
CLP	698 706 Colbun SA	136 782	0,04
CLP	23 050 Embotelladora Andina SA Preference 'B'	87 240	0,02
CLP	15 999 Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	169 585	0,05
CLP	120 676 Empresas CMPC SA	246 033	0,07
CLP	41 210 Empresas COPEC SA	389 590	0,11
CLP	3 595 048 Enel Americas SA	585 671	0,16
CLP	1 738 699 Enel Chile SA	159 908	0,04
CLP	290 482 Enel Generacion Chile SA	190 069	0,05
CLP	13 610 791 Itau CorpBanca	114 093	0,03
CLP	27 310 Latam Airlines Group SA	229 416	0,06
CLP	58 605 SACI Falabella	463 916	0,13
CLP	8 527 Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	242 830	0,07
Chine		38 202 213	10,35
HKD	2 280 000 Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	933 272	0,25
HKD	162 000 Air China Ltd. 'H'	103 447	0,03
HKD	384 000 Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	158 304	0,04
HKD	116 000 Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	314 422	0,09
HKD	197 000 AviChina Industry & Technology Co. Ltd. 'H'	135 139	0,04
HKD	7 366 000 Bank of China Ltd. 'H'	3 258 326	0,88
HKD	815 400 Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	587 132	0,16
HKD	134 000 Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	134 978	0,04
HKD	58 500 BYD Co. Ltd. 'H'	307 435	0,08
HKD	983 000 CGN Power Co. Ltd. 'H'	269 845	0,07
HKD	837 000 China Cinda Asset Management Co. Ltd. 'H'	301 708	0,08
HKD	827 600 China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	524 344	0,14
HKD	190 000 China Coal Energy Co. Ltd. 'H'	89 587	0,02

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal		Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
HKD	411 000	China Communications Construction Co. Ltd. 'H'	470 677	0,13	HKD	6 841 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	4 080 323	1,11
HKD	200 400	China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	127 442	0,03	HKD	108 000	Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	136 040	0,04
HKD	7 802 000	China Construction Bank Corp. 'H'	5 978 369	1,62	HKD	115 000	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	159 602	0,04
HKD	295 000	China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'	133 905	0,04	HKD	73 700	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	336 783	0,09
HKD	282 500	China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H'	253 480	0,07	HKD	667 000	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	262 057	0,07
HKD	499 000	China Huarong Asset Management Co. Ltd.	178 931	0,05	HKD	1 956 000	PetroChina Co. Ltd. 'H'	1 450 205	0,39
HKD	691 000	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	1 792 303	0,49	HKD	432 811	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	670 851	0,18
HKD	289 000	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	224 760	0,06	HKD	484 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	2 414 894	0,65
HKD	362 031	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	846 655	0,23	HKD	168 000	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	111 684	0,03
HKD	546 300	China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	582 035	0,16	HKD	252 000	Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'	112 264	0,03
HKD	280 000	China National Building Material Co. Ltd. 'H'	135 669	0,04	HKD	36 000	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	109 691	0,03
HKD	168 000	China Oilfield Services Ltd. 'H'	155 317	0,04	USD	85 020	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd. 'B'	124 597	0,03
HKD	249 400	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	867 181	0,23	HKD	63 900	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	145 738	0,04
HKD	2 365 600	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	1 667 862	0,45	HKD	111 500	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	92 770	0,03
HKD	195 000	China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'	250 219	0,07	HKD	338 000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. 'H'	182 920	0,05
HKD	371 000	China Railway Group Ltd. 'H'	303 856	0,08	HKD	111 200	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	456 287	0,12
HKD	315 500	China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	591 899	0,16	HKD	180 000	Sinotrans Ltd. 'H'	79 814	0,02
HKD	162 000	China Southern Airlines Co. Ltd. 'H'	83 868	0,02	HKD	86 000	TravelSky Technology Ltd. 'H'	179 665	0,05
HKD	1 244 000	China Telecom Corp. Ltd. 'H'	572 756	0,16	HKD	34 000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	128 047	0,03
HKD	121 900	China Vanke Co. Ltd. 'H'	277 599	0,08	HKD	89 600	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	137 760	0,04
HKD	75 900	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. 'B'	107 879	0,03	HKD	166 000	Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. 'H'	112 601	0,03
HKD	226 000	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	132 024	0,04	HKD	128 000	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	121 963	0,03
HKD	206 000	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	416 989	0,11	HKD	51 000	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	257 889	0,07
HKD	384 900	CRRC Corp. Ltd. 'H'	345 030	0,09	HKD	533 000	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	171 969	0,05
HKD	248 000	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	241 302	0,07	HKD	68 024	ZTE Corp. 'H'	118 061	0,03
HKD	50 000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	154 357	0,04	Colombie			1 665 937	0,45
HKD	133 400	GF Securities Co. Ltd. 'H'	277 258	0,08	COP	45 029	Bancolombia SA Preference	407 991	0,11
HKD	282 000	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	262 055	0,07	COP	40 792	Cementos Argos SA	159 798	0,04
HKD	192 000	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	231 657	0,06	COP	8 305	Corp Financiera Colombiana SA	102 222	0,03
HKD	86 800	Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. 'H'	104 974	0,03	COP	436 863	Ecopetrol SA	199 368	0,05
HKD	292 400	Haitong Securities Co. Ltd. 'H'	500 028	0,14	COP	26 322	Grupo Argos SA	168 699	0,05
HKD	392 000	Huaneng Power International, Inc. 'H'	259 485	0,07	COP	315 610	Grupo Aval Acciones y Valores SA Preference	126 422	0,04
HKD	370 000	Huaneng Renewables Corp. Ltd. 'H'	119 556	0,03	COP	9 554	Grupo de Inversiones Suramericana SA Preference	118 009	0,03
HKD	148 400	Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	282 422	0,08	COP	21 438	Grupo de Inversiones Suramericana SA	269 582	0,07
					COP	34 331	Interconexion Electrica SA ESP	113 846	0,03

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
République tchèque		673 100	0,18
CZK	14 290 CEZ A/S	240 082	0,07
CZK	7 230 Komerční banka A/S	248 823	0,07
CZK	40 000 Moneta Money Bank A/S	128 894	0,03
CZK	5 490 O2 Czech Republic A/S	55 301	0,01
Grèce		1 317 704	0,36
EUR	124 728 Alpha Bank AE	247 985	0,07
EUR	164 524 Eurobank Ergasias SA	111 494	0,03
EUR	2 960 FF Group	59 428	0,02
EUR	21 700 Hellenic Telecommunications Organization SA	204 047	0,06
EUR	9 032 JUMBO SA	143 088	0,04
EUR	485 946 National Bank of Greece SA	126 857	0,03
EUR	22 770 OPAP SA	201 500	0,05
EUR	579 933 Piraeus Bank SA	127 536	0,03
EUR	4 090 Titan Cement Co. SA	95 769	0,03
Hong Kong		14 346 462	3,89
HKD	46 500 Beijing Enterprises Holdings Ltd.	218 669	0,06
HKD	229 000 China Everbright International Ltd.	258 476	0,07
HKD	96 000 China Everbright Ltd.	182 152	0,05
HKD	332 000 China Jinmao Holdings Group Ltd.	88 821	0,02
HKD	118 200 China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	292 220	0,08
HKD	566 000 China Mobile Ltd.	5 974 830	1,62
HKD	358 000 China Overseas Land & Investment Ltd.	944 043	0,26
HKD	293 000 China Power International Development Ltd.	105 757	0,03
HKD	148 666 China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	295 196	0,08
HKD	176 000 China Resources Power Holdings Co. Ltd.	278 382	0,08
HKD	159 280 China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	327 131	0,09
HKD	538 000 China Unicom Hong Kong Ltd.	624 010	0,17
HKD	414 000 CITIC Ltd.	590 011	0,16
HKD	1 656 000 CNOOC Ltd.	2 059 585	0,56
HKD	390 000 CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	413 924	0,11
HKD	205 000 Far East Horizon Ltd.	174 761	0,05
HKD	240 000 Fosun International Ltd.	338 389	0,09
HKD	262 000 Guangdong Investment Ltd.	345 228	0,09
HKD	664 000 Lenovo Group Ltd.	401 784	0,11
HKD	44 000 Shanghai Industrial Holdings Ltd.	118 681	0,03
HKD	271 500 Sino-Ocean Group Holding Ltd.	120 984	0,03
HKD	221 000 Sun Art Retail Group Ltd.	193 428	0,05

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Hongrie		1 124 736	0,30
HUF	3 235 MOL Hungarian Oil & Gas plc	227 243	0,06
HUF	21 074 OTP Bank plc	603 903	0,16
HUF	13 880 Richter Gedeon Nyrt.	293 590	0,08
Indonésie		9 562 702	2,59
IDR	1 474 400 Adaro Energy Tbk. PT	184 318	0,05
IDR	157 300 AKR Corporindo Tbk. PT	69 763	0,02
IDR	1 871 700 Astra International Tbk. PT	1 144 266	0,31
IDR	1 171 100 Bank Central Asia Tbk. PT	1 342 097	0,36
IDR	297 006 Bank Danamon Indonesia Tbk. PT	82 006	0,02
IDR	859 999 Bank Mandiri Persero Tbk. PT	735 271	0,20
IDR	680 800 Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	277 815	0,08
IDR	1 027 000 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	889 795	0,24
IDR	681 700 Bumi Serpong Damai Tbk. PT	88 120	0,02
IDR	705 100 Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	161 549	0,04
IDR	46 000 Gudang Garam Tbk. PT	218 116	0,06
IDR	845 700 Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. PT	241 067	0,07
IDR	140 400 Indocement Tunggal Prakarsa Tbk. PT	160 151	0,04
IDR	222 800 Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	142 047	0,04
IDR	399 300 Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	234 094	0,06
IDR	180 600 Jasa Marga Persero Tbk. PT	57 841	0,02
IDR	1 917 600 Kalbe Farma Tbk. PT	215 863	0,06
IDR	1 676 100 Lippo Karawaci Tbk. PT	89 766	0,02
IDR	230 000 Matahari Department Store Tbk. PT	257 600	0,07
IDR	442 400 Media Nusantara Citra Tbk. PT	57 367	0,02
IDR	2 200 000 Pakuwon Jati Tbk. PT	92 364	0,02
IDR	1 042 400 Perusahaan Gas Negara Persero Tbk.	209 607	0,06
IDR	269 900 Semen Indonesia Persero Tbk. PT	182 928	0,05
IDR	878 400 Summarecon Agung Tbk. PT	85 926	0,02
IDR	517 900 Surya Citra Media Tbk. PT	107 822	0,03
IDR	4 655 600 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	1 370 439	0,37
IDR	212 400 Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT	78 453	0,02
IDR	142 900 Unilever Indonesia Tbk. PT	412 493	0,11
IDR	152 977 United Tractors Tbk. PT	240 717	0,07
IDR	404 100 Waskita Karya Persero Tbk. PT	76 095	0,02
IDR	330 875 XL Axiata Tbk. PT	56 946	0,02
Île de Man		257 553	0,07
ZAR	22 170 New Europe Property Investments plc	257 553	0,07
Malaisie		9 159 107	2,48
MYR	110 900 AirAsia Bhd.	56 731	0,02
MYR	91 000 Alliance Financial Group Bhd.	75 280	0,02

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
MYR	162 400 AMMB Holdings Bhd.	155 345	0,04
MYR	138 300 Astro Malaysia Holdings Bhd.	79 991	0,02
MYR	238 900 Axiata Group Bhd.	245 403	0,07
MYR	61 927 Berjaya Sports Toto Bhd.	40 931	0,01
MYR	12 600 British American Tobacco Malaysia Bhd.	123 000	0,03
MYR	281 200 CIMB Group Holdings Bhd.	282 265	0,08
MYR	312 120 Dialog Group Bhd.	107 485	0,03
MYR	328 300 DiGi.Com Bhd.	354 293	0,10
MYR	113 100 Felda Global Ventures Holdings Bhd.	38 873	0,01
MYR	162 000 Gamuda Bhd.	172 320	0,05
MYR	210 800 Genting Bhd.	373 236	0,10
MYR	268 300 Genting Malaysia Bhd.	272 831	0,07
MYR	21 700 Genting Plantations Bhd.	51 969	0,01
MYR	57 800 HAP Seng Consolidated Bhd.	112 538	0,03
MYR	57 700 Hartalega Holdings Bhd.	61 172	0,02
MYR	58 888 Hong Leong Bank Bhd.	175 783	0,05
MYR	20 304 Hong Leong Financial Group Bhd.	64 235	0,02
MYR	304 700 IHH Healthcare Bhd.	430 981	0,12
MYR	274 800 IJM Corp. Bhd.	196 182	0,05
MYR	216 100 IOI Corp. Bhd.	211 522	0,06
MYR	137 100 IOI Properties Group Bhd.	64 311	0,02
MYR	40 800 Kuala Lumpur Kepong Bhd.	217 195	0,06
MYR	31 400 Lafarge Malaysia Bhd.	49 760	0,01
MYR	328 000 Malayan Banking Bhd.	589 928	0,16
MYR	71 180 Malaysia Airports Holdings Bhd.	96 215	0,03
MYR	172 800 Maxis Bhd.	230 734	0,06
MYR	101 100 MISC Bhd.	165 378	0,04
MYR	225 500 Petronas Chemicals Group Bhd.	350 187	0,09
MYR	17 600 Petronas Dagangan Bhd.	93 306	0,02
MYR	62 500 Petronas Gas Bhd.	296 977	0,08
MYR	42 000 PPB Group Bhd.	148 839	0,04
MYR	254 710 Public Bank Bhd.	1 120 115	0,30
MYR	120 550 RHB Bank Bhd.	74 197	0,02
MYR	358 500 SapuraKencana Petroleum Bhd.	128 527	0,03
MYR	237 600 Sime Darby Bhd.	428 722	0,12
MYR	99 800 Telekom Malaysia Bhd.	132 459	0,04
MYR	311 900 Tenaga Nasional Bhd.	965 864	0,26
MYR	46 800 UMW Holdings Bhd.	47 571	0,01
MYR	90 600 Westports Holdings Bhd.	86 527	0,02
MYR	382 299 YTL Corp. Bhd.	131 595	0,04
MYR	179 375 YTL Power International Bhd.	58 334	0,02

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Malte		197 677	0,05
ZAR	30 940 Brait SE	197 677	0,05
Mexique		12 917 582	3,50
MXN	264 110 Alfa SAB de CV 'A'	329 729	0,09
MXN	3 054 030 America Movil SAB de CV	1 926 419	0,52
MXN	38 630 Arca Continental SAB de CV	203 065	0,06
MXN	1 297 205 Cemex SAB de CV	1 040 522	0,28
MXN	44 950 Coca-Cola Femsa SAB de CV	286 928	0,08
MXN	16 600 El Puerto de Liverpool SAB de CV 'C1'	120 869	0,03
MXN	235 720 Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	360 190	0,10
MXN	173 060 Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1 325 745	0,36
MXN	99 410 Gentera SAB de CV	159 937	0,04
MXN	19 900 Gruma SAB de CV 'B'	252 644	0,07
MXN	32 330 Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	264 169	0,07
MXN	18 750 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	269 138	0,07
MXN	151 550 Grupo Bimbo SAB de CV	338 719	0,09
MXN	52 200 Grupo Carso SAB de CV	208 126	0,06
MXN	233 070 Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	1 151 237	0,31
MXN	221 980 Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	339 034	0,09
MXN	176 480 Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV 'B'	254 678	0,07
MXN	54 800 Grupo Lala SAB de CV	79 521	0,02
MXN	352 672 Grupo Mexico SAB de CV	976 625	0,26
MXN	225 120 Grupo Televisa SAB	942 539	0,26
MXN	13 400 Industrias Penoles SAB de CV	251 859	0,07
MXN	50 000 Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	217 690	0,06
MXN	138 110 Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	245 563	0,07
MXN	99 064 Mexichem SAB de CV	230 115	0,06
MXN	71 500 OHL Mexico SAB de CV	70 263	0,02
MXN	24 000 Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	199 797	0,05
MXN	482 200 Wal-Mart de Mexico SAB de CV	872 461	0,24
Pays-Bas		1 437 236	0,39
ZAR	276 081 Steinhoff International Holdings NV	1 437 236	0,39
Pérou		192 630	0,05
USD	16 890 Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	192 630	0,05
Philippines		4 348 651	1,18
PHP	172 120 Aboitiz Equity Ventures, Inc.	245 231	0,07
PHP	131 200 Aboitiz Power Corp.	110 619	0,03

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
PHP	170 200 Alliance Global Group, Inc.	43 619	0,01
PHP	22 442 Ayala Corp.	330 105	0,09
PHP	663 900 Ayala Land, Inc.	426 341	0,12
PHP	68 007 Bank of the Philippine Islands	121 313	0,03
PHP	148 624 BDO Unibank, Inc.	334 608	0,09
PHP	319 400 DMCI Holdings, Inc.	84 629	0,02
PHP	751 700 Energy Development Corp.	77 824	0,02
PHP	2 700 Globe Telecom, Inc.	81 935	0,02
PHP	7 200 GT Capital Holdings, Inc.	184 552	0,05
PHP	62 050 International Container Terminal Services, Inc.	89 071	0,02
PHP	253 680 JG Summit Holdings, Inc.	347 768	0,10
PHP	37 880 Jollibee Foods Corp.	148 174	0,04
PHP	978 900 Megaworld Corp.	70 093	0,02
PHP	1 220 600 Metro Pacific Investments Corp.	163 087	0,04
PHP	56 317 Metropolitan Bank & Trust Co.	82 253	0,02
PHP	8 585 PLDT, Inc.	235 326	0,06
PHP	145 000 Robinsons Land Corp.	75 124	0,02
PHP	35 930 Security Bank Corp.	137 546	0,04
PHP	21 265 SM Investments Corp.	279 136	0,08
PHP	750 075 SM Prime Holdings, Inc.	427 014	0,12
PHP	77 260 Universal Robina Corp.	253 283	0,07
Pologne		4 166 025	1,13
PLN	8 005 Alior Bank SA	104 121	0,03
PLN	2 896 Bank Handlowy w Warszawie SA	52 737	0,01
PLN	53 710 Bank Millennium SA	66 393	0,02
PLN	14 241 Bank Pekao SA	429 349	0,12
PLN	3 580 Bank Zachodni WBK SA	270 303	0,07
PLN	2 450 CCC SA	119 058	0,03
PLN	17 540 Cyfrowy Polsat SA	102 883	0,03
PLN	7 130 Eurocash SA	67 306	0,02
PLN	4 120 Grupa Azoty SA	62 018	0,02
PLN	8 186 Grupa Lotos SA	74 912	0,02
PLN	5 000 Jastrzebska Spolka Weglowa SA	80 103	0,02
PLN	12 723 KGHM Polska Miedz SA	281 904	0,08
PLN	115 LPP SA	155 746	0,04
PLN	1 343 mBank SA	107 418	0,03
PLN	56 295 Orange Polska SA	73 904	0,02
PLN	76 505 PGE Polska Grupa Energetyczna SA	191 615	0,05
PLN	31 009 Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	633 470	0,17
PLN	156 721 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	210 811	0,06

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
PLN	83 379 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	561 479	0,15
PLN	50 910 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	405 092	0,11
PLN	46 870 Synthos SA	51 481	0,01
PLN	93 461 Tauron Polska Energia SA	63 922	0,02
Qatar		3 367 273	0,91
USD	57 580 Barwa Real Estate Co. Participation Notes 04/03/2019	525 003	0,14
USD	14 280 "Commercial Bank of Qatar QSC (The) Participation Notes 10/10/2018	124 711	0,03
USD	11 910 Doha Bank QSC Participation Notes 10/10/2018	113 499	0,03
USD	23 355 Industries Qatar QSC Participation Notes 10/10/2018	752 043	0,20
USD	113 050 Masraf Al Rayan QSC Participation Notes 10/10/2018	1 166 597	0,32
USD	14 330 Ooredoo QSC Participation Notes 10/10/2018	400 433	0,11
USD	4 610 Qatar Electricity & Water Co. QSC Participation Notes 10/09/2018	284 987	0,08
Russie		16 485 698	4,47
USD	581 627 Gazprom PJSC, ADR	2 935 180	0,79
USD	38 569 Lukoil PJSC, ADR	2 166 806	0,58
USD	30 696 Magnit PJSC, GDR	1 354 614	0,37
USD	75 639 MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	1 269 411	0,35
USD	52 410 Mobile TeleSystems PJSC, ADR	478 765	0,13
USD	9 063 Novatek PJSC, GDR	1 174 565	0,32
USD	102 935 Rosneft Oil Co. PJSC, GDR	668 563	0,18
USD	12 016 Rostelecom PJSC, ADR	99 133	0,03
USD	163 056 RusHydro PJSC, ADR	238 062	0,06
USD	253 714 Sberbank of Russia PJSC, ADR	2 937 374	0,80
USD	23 239 Severstal PJSC, GDR	351 374	0,09
USD	24 525 Sistema PJSC FC, GDR	220 357	0,06
USD	130 851 Surgutneftegas OJSC, ADR	659 816	0,18
USD	23 143 Tatneft PJSC, ADR	951 872	0,26
USD	125 Transneft PJSC Preference	404 258	0,11
USD	241 624 VTB Bank PJSC, GDR	575 548	0,16
Afrique du Sud		24 050 091	6,52
ZAR	4 892 Anglo American Platinum Ltd.	94 788	0,03
ZAR	38 144 AngloGold Ashanti Ltd.	425 274	0,12
ZAR	33 855 Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	701 337	0,19
ZAR	39 301 Barclays Africa Group Ltd.	484 358	0,13
ZAR	30 873 Bid Corp. Ltd.	553 422	0,15
ZAR	29 543 Bidvest Group Ltd. (The)	391 015	0,11
ZAR	3 750 Capitec Bank Holdings Ltd.	190 434	0,05
ZAR	21 512 Coronation Fund Managers Ltd.	110 895	0,03

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
ZAR	32 903 Discovery Ltd.	275 411	0,07
ZAR	12 688 Exxaro Resources Ltd.	82 887	0,02
ZAR	312 078 FirstRand Ltd.	1 212 597	0,33
ZAR	70 530 Fortress Income Fund Ltd., REIT	166 771	0,05
ZAR	84 270 Fortress Income Fund Ltd., REIT 'A'	102 356	0,03
ZAR	20 110 Foschini Group Ltd. (The)	233 930	0,06
ZAR	75 627 Gold Fields Ltd.	240 983	0,07
ZAR	198 539 Growthpoint Properties Ltd., REIT	375 809	0,10
ZAR	23 240 Hyprop Investments Ltd., REIT	199 133	0,05
ZAR	56 464 Impala Platinum Holdings Ltd.	176 886	0,05
ZAR	15 652 Imperial Holdings Ltd.	208 993	0,06
ZAR	23 196 Investec Ltd.	153 806	0,04
ZAR	10 964 Liberty Holdings Ltd.	88 919	0,02
ZAR	90 897 Life Healthcare Group Holdings Ltd.	216 857	0,06
ZAR	9 875 Massmart Holdings Ltd.	91 142	0,02
ZAR	96 440 MMI Holdings Ltd.	166 328	0,04
ZAR	10 760 Mondi Ltd.	220 248	0,06
ZAR	22 660 Mr Price Group Ltd.	264 339	0,07
ZAR	153 885 MTN Group Ltd.	1 419 568	0,38
ZAR	40 617 Naspers Ltd. 'N'	5 976 105	1,62
ZAR	18 388 Nedbank Group Ltd.	319 817	0,09
ZAR	90 777 Netcare Ltd.	211 160	0,06
ZAR	33 319 Pick n Pay Stores Ltd.	155 143	0,04
ZAR	11 850 Pioneer Foods Group Ltd.	133 353	0,04
ZAR	8 770 PSG Group Ltd.	140 198	0,04
ZAR	62 640 Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	181 645	0,05
ZAR	422 454 Redefine Properties Ltd., REIT	345 841	0,09
ZAR	49 454 Remgro Ltd.	805 675	0,22
ZAR	28 114 Resilient REIT Ltd.	235 099	0,06
ZAR	65 450 RMB Holdings Ltd.	317 726	0,09
ZAR	130 575 Sanlam Ltd.	601 075	0,16
ZAR	50 201 Sappi Ltd.	329 399	0,09
ZAR	51 335 Sasol Ltd.	1 495 754	0,40
ZAR	39 947 Shoprite Holdings Ltd.	500 995	0,14
ZAR	65 850 Sibanye Gold Ltd.	122 166	0,03
ZAR	17 857 SPAR Group Ltd. (The)	258 877	0,07
ZAR	120 034 Standard Bank Group Ltd.	1 332 926	0,36
ZAR	24 430 Telkom SA SOC Ltd.	132 047	0,04
ZAR	15 140 Tiger Brands Ltd.	440 250	0,12
ZAR	41 475 Truworths International Ltd.	241 768	0,07
ZAR	32 510 Tsogo Sun Holdings Ltd.	65 365	0,02

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
ZAR	34 488 Vodacom Group Ltd.	384 261	0,10
ZAR	91 467 Woolworths Holdings Ltd.	474 960	0,13
Corée du Sud		52 568 770	14,24
KRW	800 Amorepacific Corp. Preference	136 204	0,04
KRW	2 980 Amorepacific Corp.	793 131	0,21
KRW	2 550 AMOREPACIFIC Group	279 925	0,08
KRW	1 920 BGF retail Co. Ltd.	129 870	0,03
KRW	23 625 BNK Financial Group, Inc.	169 696	0,05
KRW	7 375 Celltrion, Inc.	654 050	0,18
KRW	6 920 Cheil Worldwide, Inc.	90 321	0,02
KRW	741 CJ CheilJedang Corp.	219 376	0,06
KRW	1 350 CJ Corp.	208 629	0,06
KRW	1 680 CJ E&M Corp.	98 568	0,03
KRW	603 CJ Korea Express Corp.	89 192	0,02
KRW	5 088 Coway Co. Ltd.	371 500	0,10
KRW	2 602 Daelim Industrial Co. Ltd.	187 458	0,05
KRW	11 850 Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	49 666	0,01
KRW	16 271 DGB Financial Group, Inc.	131 149	0,04
KRW	4 800 Dongbu Insurance Co. Ltd.	248 597	0,07
KRW	3 090 Dongsuh Cos., Inc.	70 216	0,02
KRW	4 577 Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd.	103 028	0,03
KRW	1 813 E-MART, Inc.	274 788	0,07
KRW	4 404 GS Engineering & Construction Corp.	96 158	0,03
KRW	4 627 GS Holdings Corp.	206 717	0,06
KRW	2 390 GS Retail Co. Ltd.	93 994	0,03
KRW	27 445 Hana Financial Group, Inc.	708 016	0,19
KRW	5 253 Hankook Tire Co. Ltd.	252 300	0,07
KRW	1 460 Hankook Tire Worldwide Co. Ltd.	25 005	0,01
KRW	496 Hanmi Pharm Co. Ltd.	125 311	0,03
KRW	1 037 Hanmi Science Co. Ltd.	52 422	0,01
KRW	16 940 Hanon Systems	143 944	0,04
KRW	1 020 Hanssem Co. Ltd.	168 108	0,05
KRW	9 791 Hanwha Chemical Corp.	200 001	0,05
KRW	21 480 Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	116 080	0,03
KRW	3 410 Hanwha Techwin Co. Ltd.	122 410	0,03
KRW	3 020 Hotel Shilla Co. Ltd.	120 302	0,03
KRW	2 001 Hyosung Corp.	241 137	0,06
KRW	1 378 Hyundai Department Store Co. Ltd.	123 948	0,03
KRW	5 270 Hyundai Development Co-Engineering & Construction	195 767	0,05
KRW	6 884 Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	243 264	0,07

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
KRW	1 777 Hyundai Glovis Co. Ltd.	227 604	0,06	KRW	2 602 NAVER Corp.	1 666 296	0,45
KRW	3 914 Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	470 737	0,13	KRW	1 629 NCSOFT Corp.	332 944	0,09
KRW	5 810 Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	151 453	0,04	KRW	13 264 NH Investment & Securities Co. Ltd.	105 864	0,03
KRW	6 319 Hyundai Mobis Co. Ltd.	1 379 179	0,37	KRW	1 517 OCI Co. Ltd.	98 627	0,03
KRW	14 300 Hyundai Motor Co.	1 729 937	0,47	KRW	342 Orion Corp.	185 205	0,05
KRW	3 491 Hyundai Motor Co. Preference	287 173	0,08	KRW	110 Ottogi Corp.	60 326	0,02
KRW	2 047 Hyundai Motor Co. Preference	162 069	0,04	KRW	6 867 POSCO	1 459 963	0,40
KRW	7 318 Hyundai Steel Co.	345 156	0,09	KRW	4 030 Posco Daewoo Corp.	89 915	0,02
KRW	1 440 Hyundai Wia Corp.	86 872	0,02	KRW	1 835 S-1 Corp.	133 208	0,04
KRW	23 227 Industrial Bank of Korea	243 500	0,07	KRW	1 520 Samsung Biologics Co. Ltd.	190 346	0,05
KRW	2 820 Kakao Corp.	179 305	0,05	KRW	7 110 Samsung C&T Corp.	738 816	0,20
KRW	11 250 Kangwon Land, Inc.	333 176	0,09	KRW	3 320 Samsung Card Co. Ltd.	108 978	0,03
KRW	36 827 KB Financial Group, Inc.	1 301 999	0,35	KRW	5 321 Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	223 261	0,06
KRW	559 KCC Corp.	166 442	0,04	KRW	1 640 Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	1 942 771	0,53
KRW	2 010 KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	90 020	0,02	KRW	9 192 Samsung Electronics Co. Ltd.	13 684 815	3,71
KRW	24 435 Kia Motors Corp.	792 836	0,21	KRW	3 107 Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	690 918	0,19
KRW	6 460 Korea Aerospace Industries Ltd.	357 401	0,10	KRW	23 324 Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	178 014	0,05
KRW	23 980 Korea Electric Power Corp.	874 531	0,24	KRW	6 718 Samsung Life Insurance Co. Ltd.	626 565	0,17
KRW	2 450 Korea Gas Corp.	98 300	0,03	KRW	5 057 Samsung SDI Co. Ltd.	454 110	0,12
KRW	3 642 Korea Investment Holdings Co. Ltd.	126 109	0,03	KRW	3 347 Samsung SDS Co. Ltd.	385 349	0,10
KRW	812 Korea Zinc Co. Ltd.	319 090	0,09	KRW	5 500 Samsung Securities Co. Ltd.	144 099	0,04
KRW	3 320 Korean Air Lines Co. Ltd.	75 030	0,02	KRW	39 572 Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1 479 516	0,40
KRW	2 150 KT Corp.	52 405	0,01	KRW	654 Shinsegae, Inc.	95 126	0,03
KRW	10 819 KT&G Corp.	906 633	0,25	KRW	4 240 SK Holdings Co. Ltd.	804 404	0,22
KRW	1 622 Kumho Petrochemical Co. Ltd.	109 815	0,03	KRW	54 000 SK Hynix, Inc.	1 994 582	0,54
KRW	679 LG Chem Ltd. Preference	100 664	0,03	KRW	6 003 SK Innovation Co. Ltd.	727 442	0,20
KRW	4 301 LG Chem Ltd.	927 095	0,25	KRW	12 460 SK Networks Co. Ltd.	71 345	0,02
KRW	8 903 LG Corp.	441 889	0,12	KRW	1 867 SK Telecom Co. Ltd.	345 632	0,09
KRW	21 810 LG Display Co. Ltd.	567 352	0,15	KRW	4 176 S-Oil Corp.	291 833	0,08
KRW	10 016 LG Electronics, Inc.	427 129	0,12	KRW	27 905 Woori Bank	293 584	0,08
KRW	862 LG Household & Health Care Ltd.	611 172	0,17	KRW	747 Yuhan Corp.	123 414	0,03
KRW	190 LG Household & Health Care Ltd. Preference	87 867	0,02	Taiwan		44 131 026	11,95
KRW	1 254 LG Innotek Co. Ltd.	91 658	0,02	TWD	271 000 Acer, Inc.	109 608	0,03
KRW	19 840 LG Uplus Corp.	188 416	0,05	TWD	587 756 Advanced Semiconductor Engineering, Inc.	600 124	0,16
KRW	1 447 Lotte Chemical Corp.	440 995	0,12	TWD	29 358 Advantech Co. Ltd.	231 151	0,06
KRW	60 Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	72 543	0,02	TWD	218 064 Asia Cement Corp.	177 627	0,05
KRW	500 Lotte Confectionery Co. Ltd.	73 713	0,02	TWD	187 000 Asia Pacific Telecom Co. Ltd.	59 854	0,02
KRW	997 Lotte Shopping Co. Ltd.	182 488	0,05	TWD	65 281 Asustek Computer, Inc.	534 889	0,15
KRW	16 876 Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	101 094	0,03	TWD	803 000 AU Optronics Corp.	292 071	0,08
KRW	7 094 Mirae Asset Securities Co. Ltd.	120 407	0,03	TWD	61 000 Catcher Technology Co. Ltd.	422 154	0,11

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
TWD	757 189 Cathay Financial Holding Co. Ltd.	1 129 074	0,31	TWD	441 494 Nan Ya Plastics Corp.	973 713	0,26
TWD	457 078 Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	243 261	0,07	TWD	64 000 Nanya Technology Corp.	95 535	0,03
TWD	182 607 Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	343 474	0,09	TWD	14 000 Nien Made Enterprise Co. Ltd.	143 736	0,04
TWD	49 814 Chicony Electronics Co. Ltd.	115 728	0,03	TWD	54 000 Novatek Microelectronics Corp.	178 411	0,05
TWD	232 046 China Airlines Ltd.	66 860	0,02	TWD	10 000 OBI Pharma, Inc.	87 999	0,02
TWD	1 242 666 China Development Financial Holding Corp.	309 801	0,08	TWD	178 000 Pegatron Corp.	423 360	0,12
TWD	321 257 China Life Insurance Co. Ltd.	318 359	0,09	TWD	14 000 Phison Electronics Corp.	110 438	0,03
TWD	1 094 712 China Steel Corp.	833 519	0,23	TWD	205 000 Pou Chen Corp.	254 756	0,07
TWD	352 602 Chunghwa Telecom Co. Ltd.	1 112 272	0,30	TWD	60 200 Powertech Technology, Inc.	161 870	0,04
TWD	384 000 Compal Electronics, Inc.	219 527	0,06	TWD	53 000 President Chain Store Corp.	378 666	0,10
TWD	1 627 491 CTBC Financial Holding Co. Ltd.	888 151	0,24	TWD	251 000 Quanta Computer, Inc.	467 087	0,13
TWD	180 246 Delta Electronics, Inc.	887 150	0,24	TWD	42 253 Realtek Semiconductor Corp.	133 619	0,04
TWD	730 993 E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	414 805	0,11	TWD	77 482 Ruentex Development Co. Ltd.	88 310	0,02
TWD	17 240 Eclat Textile Co. Ltd.	179 534	0,05	TWD	52 319 Ruentex Industries Ltd.	86 810	0,02
TWD	188 025 Eva Airways Corp.	84 853	0,02	TWD	774 086 Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	189 175	0,05
TWD	155 631 Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	53 587	0,02	TWD	202 001 Siliconware Precision Industries Co. Ltd.	299 433	0,08
TWD	299 606 Far Eastern New Century Corp.	224 704	0,06	TWD	940 182 SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	264 352	0,07
TWD	148 000 Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	332 391	0,09	TWD	36 609 Standard Foods Corp.	86 716	0,02
TWD	30 825 Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	114 928	0,03	TWD	131 000 Synnex Technology International Corp.	131 777	0,04
TWD	884 611 First Financial Holding Co. Ltd.	470 824	0,13	TWD	16 000 TaiMed Biologics, Inc.	82 392	0,02
TWD	298 880 Formosa Chemicals & Fibre Corp.	890 737	0,24	TWD	793 114 Taishin Financial Holding Co. Ltd.	289 157	0,08
TWD	106 000 Formosa Petrochemical Corp.	367 939	0,10	TWD	363 443 Taiwan Business Bank	91 742	0,03
TWD	383 400 Formosa Plastics Corp.	1 058 046	0,29	TWD	308 000 Taiwan Cement Corp.	335 031	0,09
TWD	70 000 Formosa Taffeta Co. Ltd.	63 973	0,02	TWD	713 829 Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	310 187	0,08
TWD	85 163 Foxconn Technology Co. Ltd.	224 151	0,06	TWD	67 000 Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	83 408	0,02
TWD	616 719 Fubon Financial Holding Co. Ltd.	971 168	0,26	TWD	151 100 Taiwan Mobile Co. Ltd.	485 603	0,13
TWD	27 000 Giant Manufacturing Co. Ltd.	152 701	0,04	TWD	2 284 000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	12 795 050	3,47
TWD	75 900 Highwealth Construction Corp.	106 617	0,03	TWD	178 000 Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	153 172	0,04
TWD	19 810 Hiwin Technologies Corp.	90 706	0,03	TWD	18 000 Transcend Information, Inc.	47 558	0,01
TWD	1 435 267 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	3 734 868	1,01	TWD	447 493 Uni-President Enterprises Corp.	739 980	0,20
TWD	23 000 Hotai Motor Co. Ltd.	263 010	0,07	TWD	1 107 000 United Microelectronics Corp.	390 390	0,11
TWD	61 800 HTC Corp.	150 736	0,04	TWD	82 000 Vanguard International Semiconductor Corp.	142 439	0,04
TWD	683 208 Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	343 404	0,09	TWD	233 273 Wistron Corp.	179 799	0,05
TWD	830 492 Innolux Corp.	298 276	0,08	TWD	139 610 WPG Holdings Ltd.	164 175	0,04
TWD	234 615 Inventec Corp.	160 664	0,04	TWD	889 977 Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	329 779	0,09
TWD	9 000 Largan Precision Co. Ltd.	1 051 835	0,29	TWD	80 000 Yulon Motor Co. Ltd.	66 513	0,02
TWD	195 925 Lite-On Technology Corp.	294 336	0,08	Thaïlande	8 502 457	2,30	
TWD	138 932 MediaTek, Inc.	932 126	0,25	THB	102 100 Advanced Info Service PCL	418 402	0,11
TWD	1 009 072 Mega Financial Holding Co. Ltd.	717 641	0,19	THB	41 400 Airports of Thailand PCL	460 700	0,13
TWD	19 450 Merida Industry Co. Ltd.	86 442	0,02	THB	28 400 Bangkok Bank PCL	127 511	0,03
TWD	70 000 Micro-Star International Co. Ltd.	159 232	0,04				

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
THB	379 500 Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	244 271	0,07
THB	666 500 Bangkok Expressway & Metro PCL	138 193	0,04
THB	145 400 Banpu PCL	77 551	0,02
THB	98 600 BEC World PCL	45 844	0,01
THB	566 400 BTS Group Holdings PCL	135 627	0,04
THB	32 400 Bumrungrad Hospital PCL	163 536	0,04
THB	121 700 Central Pattana PCL	192 437	0,05
THB	248 300 Charoen Pokphand Foods PCL	203 678	0,06
THB	462 100 CP ALL PCL	808 115	0,22
THB	48 400 Delta Electronics Thailand PCL	110 321	0,03
THB	108 500 Energy Absolute PCL	89 759	0,02
THB	61 100 Glow Energy PCL	135 003	0,04
THB	366 378 Home Product Center PCL	103 845	0,03
THB	137 700 Indorama Ventures PCL	128 335	0,03
THB	1 Indorama Ventures PCL Warrants 24/08/2018	–	–
THB	970 300 IRPC PCL	130 329	0,04
THB	5 600 Kasikornbank PCL	27 630	0,01
THB	167 500 Kasikornbank PCL	826 788	0,22
THB	320 175 Krung Thai Bank PCL	157 805	0,04
THB	194 540 Minor International PCL	194 890	0,05
THB	125 002 PTT Exploration & Production PCL	335 539	0,09
THB	208 764 PTT Global Chemical PCL	367 999	0,10
THB	96 300 PTT PCL	1 001 710	0,27
THB	45 000 Robinson Department Store PCL	79 568	0,02
THB	42 100 Siam Cement PCL (The)	585 591	0,16
THB	160 700 Siam Commercial Bank PCL (The)	683 224	0,19
THB	79 100 Thai Oil PCL	159 313	0,04
THB	185 000 Thai Union Group PCL 'F'	108 230	0,03
THB	1 224 200 TMB Bank PCL	72 131	0,02
THB	947 821 True Corp. PCL	188 582	0,05
Turquie		3 811 149	1,03
TRY	203 840 Akbank TAS	452 868	0,12
TRY	18 352 Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S	92 005	0,02
TRY	21 623 Arcelik A/S	130 072	0,03
TRY	20 083 BIM Birlesik Magazalar A/S	279 869	0,08
TRY	6 761 Coca-Cola Icecek A/S	63 716	0,02
TRY	172 320 Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A/S, REIT	146 229	0,04
TRY	127 523 Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	186 158	0,05
TRY	6 500 Ford Otomotiv Sanayi A/S	56 526	0,01
TRY	84 593 Haci Omer Sabanci Holding A/S	220 284	0,06

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
TRY	56 129 KOC Holding A/S	218 207	0,06
TRY	64 765 Petkim Petrokimya Holding A/S	68 031	0,02
TRY	15 290 TAV Havalimanlari Holding A/S	60 919	0,02
TRY	11 070 Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	77 354	0,02
TRY	12 396 Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	249 235	0,07
TRY	48 877 Turk Hava Yollari AO	69 683	0,02
TRY	40 286 Turk Telekomunikasyon A/S	60 585	0,02
TRY	77 914 Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	215 850	0,06
TRY	216 773 Turkiye Garanti Bankasi A/S	469 276	0,13
TRY	57 098 Turkiye Halk Bankasi A/S	151 527	0,04
TRY	163 262 Turkiye Is Bankasi 'C'	240 651	0,06
TRY	63 529 Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	69 081	0,02
TRY	69 238 Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 'D'	85 524	0,02
TRY	13 630 Ulker Biskuvi Sanayi A/S	62 559	0,02
TRY	86 982 Yapi ve Kredi Bankasi A/S	84 940	0,02
Émirats arabes unis		3 090 849	0,84
AED	175 990 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	332 536	0,09
AED	286 330 Aldar Properties PJSC	204 638	0,06
USD	15 070 DP World Ltd.	262 293	0,07
AED	109 402 Dubai Islamic Bank PJSC	165 761	0,04
AED	400 000 DXB Entertainments PJSC	142 122	0,04
AED	172 850 Emaar Malls PJSC	123 064	0,03
AED	316 900 Emaar Properties PJSC	615 612	0,17
AED	156 940 Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	797 968	0,22
AED	81 762 First Gulf Bank PJSC	283 826	0,08
AED	59 969 National Bank of Abu Dhabi PJSC	163 029	0,04
États-Unis d'Amérique		1 224 457	0,33
USD	7 599 Southern Copper Corp.	243 358	0,07
USD	37 800 Yum China Holdings, Inc.	981 099	0,26
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		333 668 049	90,38
Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes		99 787	0,03
HKD	2 000 000 HengTen Networks Group Ltd.	99 787	0,03
Taiwan		–	–
TWD	29 647 Taishin Financial Holding Co. Ltd. Rights 02/02/2017	–	–
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		99 787	0,03

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché USD	% Actif net
Afrique du Sud		–	–	France		30 264 819	8,20
ZAR	178 031 African Bank Investments Ltd.*	–	–	EUR	2 080 771 Lyxor ETF MSCI India	30 264 819	8,20
Total autres valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire		–	–	Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif		30 264 819	8,20
				Total investissements		364 032 655	98,61
				Autres actifs nets		5 132 267	1,39
				Valeur liquidative		369 164 922	100,00

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

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Corée du Sud	14,24
Taiwan	11,95
Îles Caïmans	11,12
Chine	10,35
France	8,20
Brésil	7,61
Afrique du Sud	6,52
Russie	4,47
Hong Kong	3,89
Mexique	3,50
Indonésie	2,59
Malaisie	2,48
Thaïlande	2,30
Chili	1,22
Philippines	1,18
Pologne	1,13
Turquie	1,03
Qatar	0,91
Bermudes	0,90
Émirats arabes unis	0,84
Colombie	0,45
Pays-Bas	0,39
Grèce	0,36
États-Unis d'Amérique	0,33
Hongrie	0,30
République tchèque	0,18
Île de Man	0,07
Malte	0,05
Pérou	0,05
Total investissements	98,61
Autres actifs nets	1,39
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Belgique		16 355 771	0,31
EUR 15 000 000	Sarens Finance Co. NV, Reg. S 5.125% 05/02/2022	16 355 771	0,31
Bermudes		56 513 667	1,09
USD 12 950 000	Aircastle Ltd. 5.5% 15/02/2022	13 771 548	0,27
USD 3 000 000	Aircastle Ltd. 5% 01/04/2023	3 085 275	0,06
USD 30 635 000	Fly Leasing Ltd. 6.75% 15/12/2020	32 256 511	0,62
USD 7 052 000	Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	7 400 333	0,14
Canada		145 856 015	2,82
EUR 33 600 000	Cott Corp., Reg. S 5.5% 01/07/2024	37 728 466	0,73
USD 20 885 000	Kinross Gold Corp. 5.95% 15/03/2024	21 315 962	0,41
USD 33 350 000	Teck Resources Ltd. 3.75% 01/02/2023	31 721 353	0,61
EUR 29 927 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	23 043 606	0,45
USD 32 650 000	Yamana Gold, Inc. 4.95% 15/07/2024	32 046 628	0,62
Danemark		30 382 812	0,59
EUR 13 425 000	DONG Energy A/S, Reg. S, FRN 3% 06/11/3015	14 363 130	0,28
EUR 15 854 000	TDC A/S, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	16 019 682	0,31
Finlande		3 719 234	0,07
EUR 3 426 000	Paroc Group Oy, Reg. S 6.25% 15/05/2020	3 719 234	0,07
France		144 465 344	2,79
EUR 7 500 000	Autodis SA, Reg. S 4.375% 01/05/2022	8 315 768	0,16
EUR 2 400 000	BiSoho SAS, Reg. S 5.875% 01/05/2023	2 742 797	0,05
GBP 22 012 000	Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	27 285 076	0,53
EUR 3 500 000	Holding Medi-Partenaires SAS, Reg. S 7% 15/05/2020	3 895 975	0,07
EUR 13 625 000	HomeVi SAS, Reg. S 6.875% 15/08/2021	15 395 834	0,30
EUR 23 000 000	Mobilux Finance SAS, Reg. S 5.5% 15/11/2024	25 507 145	0,49
USD 33 320 000	SFR Group SA, 144A 7.375% 01/05/2026	34 076 864	0,66
EUR 24 940 000	WFS Global Holding SAS, Reg. S 9.5% 15/07/2022	27 245 885	0,53
Allemagne		74 388 588	1,44
EUR 3 950 000	HP Pelzer Holding GmbH, Reg. S 7.5% 15/07/2021	4 467 004	0,09
EUR 15 500 000	Kirk Beauty One GmbH, Reg. S 8.75% 15/07/2023	17 985 940	0,35
EUR 4 179 000	Pfleiderer GmbH, Reg. S 7.875% 01/08/2019	4 604 608	0,09
EUR 25 721 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4.625% 15/02/2026	28 675 048	0,55
EUR 15 950 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 6.25% 15/01/2029	18 655 988	0,36

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Irlande		2 976 934	0,06
USD 2 990 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.625% 15/05/2023	2 976 934	0,06
Italie		70 079 817	1,35
EUR 5 750 000	Gamenet Group SpA, Reg. S 6% 15/08/2021	6 328 177	0,12
EUR 12 472 000	Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 4.75% 15/11/2021	13 553 170	0,26
EUR 19 900 000	Onorato Armatori SpA, Reg. S 7.75% 15/02/2023	20 741 848	0,40
EUR 15 600 000	Schumann SpA, Reg. S 7% 31/07/2023	17 164 506	0,33
EUR 11 100 000	Snai SpA, Reg. S 6.375% 07/11/2021	12 292 116	0,24
Jersey		63 194 836	1,22
EUR 24 700 000	Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3.5% 15/08/2024	26 525 435	0,51
EUR 31 932 000	Lincoln Finance Ltd., Reg. S 6.875% 15/04/2021	36 669 401	0,71
Luxembourg		206 255 665	3,98
USD 44 080 000	Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	47 102 125	0,91
EUR 24 500 000	Altice Luxembourg SA, Reg. S 7.25% 15/05/2022	27 665 775	0,53
EUR 9 576 000	Galapagos Holding SA, Reg. S 7% 15/06/2022	7 716 972	0,15
EUR 17 000 000	INEOS Group Holdings SA, Reg. S 5.375% 01/08/2024	18 115 526	0,35
EUR 14 502 000	LSF9 Balta Issuer SA, Reg. S 7.75% 15/09/2022	16 921 182	0,33
EUR 12 900 000	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.875% 01/05/2022	14 109 231	0,27
EUR 17 160 000	Swissport Investments SA, Reg. S 6.75% 15/12/2021	19 801 678	0,38
USD 14 880 000	Wind Acquisition Finance SA, 144A 4.75% 15/07/2020	14 963 328	0,29
EUR 36 242 000	Wind Acquisition Finance SA, Reg. S 7% 23/04/2021	39 859 848	0,77
Pays-Bas		93 656 056	1,81
USD 9 485 000	Fiat Chrysler Automobiles NV 5.25% 15/04/2023	9 726 014	0,19
EUR 5 900 000	Fiat Chrysler Automobiles NV, Reg. S 3.75% 29/03/2024	6 474 684	0,12
EUR 12 700 000	LGE HoldCo VI BV, Reg. S 7.125% 15/05/2024	15 257 878	0,29
EUR 23 000 000	PortAventura Entertainment Barcelona BV, Reg. S 7.25% 01/12/2020	25 283 960	0,49
EUR 24 346 000	Univeg Holding BV, Reg. S 7.875% 15/11/2020	26 703 533	0,52
USD 10 445 000	Ziggo Secured Finance BV, 144A 5.5% 15/01/2027	10 209 987	0,20

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Suède		22 142 718	0,43
EUR 20 015 000	Volvo Treasury AB, Reg. S, FRN 4.85% 10/03/2078	22 142 718	0,43
Royaume-Uni		250 816 156	4,84
GBP 2 449 000	Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 14% Perpetual	3 723 518	0,07
GBP 10 005 000	Barclays plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	12 359 896	0,24
GBP 7 057 000	House of Fraser Funding plc, Reg. S, FRN 6.127% 15/09/2020	7 920 665	0,15
GBP 20 000 000	IDH Finance plc, Reg. S 6.25% 15/08/2022	24 084 300	0,47
EUR 546 000	Inovyn Finance plc, Reg. S 6.25% 15/05/2021	614 982	0,01
EUR 2 645 000	International Game Technology plc, Reg. S 4.75% 15/02/2023	3 050 257	0,06
GBP 18 685 000	Keystone Financing plc, Reg. S 9.5% 15/10/2019	24 309 135	0,47
GBP 8 500 000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	11 131 211	0,21
GBP 2 584 000	Matalan Finance plc, Reg. S 6.875% 01/06/2019	2 671 883	0,05
GBP 13 300 000	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	16 467 752	0,32
GBP 15 400 000	New Look Secured Issuer plc, Reg. S 6.5% 01/07/2022	18 229 505	0,35
USD 34 700 000	Royal Bank of Scotland Group plc 6.125% 15/12/2022	36 823 987	0,71
EUR 15 700 000	TA MFG. Ltd., Reg. S 3.625% 15/04/2023	16 885 550	0,33
EUR 28 000 000	Thomas Cook Finance plc, Reg. S 6.75% 15/06/2021	31 480 701	0,61
EUR 23 400 000	Thomas Cook Group plc, Reg. S 6.25% 15/06/2022	26 018 004	0,50
GBP 12 100 000	Travis Perkins plc, Reg. S 4.5% 07/09/2023	15 044 810	0,29
États-Unis d'Amérique		1 304 577 960	25,19
EUR 29 900 000	Alliance Data Systems Corp., Reg. S 5.25% 15/11/2023	31 566 196	0,61
USD 10 000 000	Ally Financial, Inc. 4.25% 15/04/2021	10 074 350	0,19
USD 36 345 000	Ally Financial, Inc. 4.125% 13/02/2022	36 146 193	0,70
USD 25 470 000	AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.875% 15/02/2022	26 640 983	0,51
GBP 14 200 000	AMC Entertainment Holdings, Inc., Reg. S 6.375% 15/11/2024	18 651 291	0,36
USD 2 530 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 5.125% 15/02/2019	2 573 630	0,05
USD 9 791 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2021	10 151 211	0,20
USD 3 275 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.625% 15/10/2022	3 394 668	0,07

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 36 112 000	Antero Resources Corp. 5.125% 01/12/2022	36 696 653	0,71
USD 14 000 000	Arconic, Inc. 6.15% 15/08/2020	15 331 750	0,30
USD 11 760 000	Arconic, Inc. 5.125% 01/10/2024	12 200 177	0,24
USD 24 280 000	Ashland LLC 4.75% 15/08/2022	25 227 041	0,49
USD 1 640 000	Boyd Gaming Corp. 6.875% 15/05/2023	1 771 175	0,03
USD 16 545 000	CalAtlantic Group, Inc. 8.375% 15/01/2021	19 419 611	0,38
USD 27 550 000	Calpine Corp. 5.75% 15/01/2025	26 787 554	0,52
USD 12 711 000	Centene Corp. 4.75% 15/05/2022	12 864 168	0,25
USD 15 300 000	Centene Corp. 4.75% 15/01/2025	15 006 928	0,29
USD 9 220 000	Century Communities, Inc. 6.875% 15/05/2022	9 496 600	0,18
USD 9 000 000	CenturyLink, Inc. 6.45% 15/06/2021	9 531 180	0,18
USD 22 000 000	CenturyLink, Inc. 7.5% 01/04/2024	23 156 320	0,45
USD 32 112 000	Chemtura Corp. 5.75% 15/07/2021	33 603 281	0,65
USD 34 200 000	CIT Group, Inc. 5% 15/08/2022	35 752 167	0,69
USD 21 400 000	CNH Industrial Capital LLC 3.875% 16/07/2018	21 784 023	0,42
USD 21 490 000	CNO Financial Group, Inc. 4.5% 30/05/2020	22 127 823	0,43
USD 13 000 000	CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	13 015 795	0,25
USD 51 100 000	Community Health Systems, Inc. 8% 15/11/2019	43 153 183	0,83
USD 19 433 000	Concho Resources, Inc. 6.5% 15/01/2022	20 102 467	0,39
USD 20 040 000	Concho Resources, Inc. 4.375% 15/01/2025	20 040 000	0,39
USD 3 530 000	DaVita, Inc. 5.75% 15/08/2022	3 710 701	0,07
USD 25 125 000	DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024	25 080 529	0,48
USD 38 012 000	DCP Midstream Operating LP 2.5% 01/12/2017	38 019 983	0,73
USD 20 100 000	DPL, Inc. 7.25% 15/10/2021	20 602 802	0,40
USD 16 000 000	HCA, Inc. 7.5% 15/02/2022	18 167 920	0,35
USD 12 280 000	HCA, Inc. 5.875% 15/03/2022	13 259 207	0,26
USD 39 800 000	HCA, Inc. 5.875% 01/05/2023	42 229 392	0,82
USD 12 300 000	HCA, Inc. 5% 15/03/2024	12 674 904	0,25
USD 8 400 000	HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	8 450 694	0,16
USD 550 000	HCA, Inc. 7.69% 15/06/2025	600 187	0,01
USD 22 595 000	HealthSouth Corp. 5.75% 01/11/2024	22 975 274	0,44
USD 25 524 000	Hecla Mining Co. 6.875% 01/05/2021	26 262 026	0,51
USD 5 488 000	Huntsman International LLC 4.875% 15/11/2020	5 706 340	0,11
USD 13 817 000	Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	14 162 425	0,27
EUR 24 130 000	Infor US, Inc. 5.75% 15/05/2022	26 108 647	0,50

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	18 975 000	JC Penney Corp., Inc. 5.65% 01/06/2020	18 876 615	0,36
USD	5 216 000	Lennar Corp. 4.5% 15/11/2019	5 428 578	0,11
USD	9 500 000	Level 3 Financing, Inc. 5.125% 01/05/2023	9 559 375	0,18
USD	24 500 000	M/I Homes, Inc. 6.75% 15/01/2021	25 663 750	0,50
USD	6 145 000	Masco Corp. 5.95% 15/03/2022	6 793 789	0,13
USD	11 525 000	MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	12 961 476	0,25
USD	5 950 000	MGM Resorts International 5.25% 31/03/2020	6 298 075	0,12
USD	7 250 000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	8 090 348	0,16
USD	33 715 000	MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	35 442 894	0,68
USD	22 915 000	Murphy Oil Corp. 6.875% 15/08/2024	24 461 763	0,47
USD	9 400 000	NRG Energy, Inc. 6.25% 01/05/2024	9 243 960	0,18
EUR	13 949 000	Quintiles IMS, Inc., Reg. S 4.125% 01/04/2023	15 582 302	0,30
USD	22 130 000	Resolute Forest Products, Inc. 5.875% 15/05/2023	19 833 902	0,38
USD	16 140 000	Reynolds Group Issuer, Inc. 5.75% 15/10/2020	16 648 814	0,32
USD	4 005 000	Rowan Cos., Inc. 7.375% 15/06/2025	4 111 673	0,08
USD	20 550 000	RSP Permian, Inc. 6.625% 01/10/2022	21 698 642	0,42
EUR	22 200 000	Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	24 178 559	0,47
USD	8 000 000	Sprint Corp. 7.25% 15/09/2021	8 529 240	0,16
USD	17 200 000	Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	17 703 100	0,34
USD	5 000 000	Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025	5 257 175	0,10
USD	22 420 000	Sunoco LP 6.25% 15/04/2021	22 957 183	0,44
USD	25 348 000	Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 15/10/2023	26 298 550	0,51
USD	13 707 000	Tenet Healthcare Corp. 5% 01/03/2019	13 386 873	0,26
USD	11 800 000	Tenet Healthcare Corp. 4.5% 01/04/2021	11 784 483	0,23
USD	22 610 000	Tenet Healthcare Corp. 8.125% 01/04/2022	21 444 794	0,41
USD	13 605 000	Tesoro Logistics LP 5.25% 15/01/2025	13 894 106	0,27
USD	13 110 000	Toll Brothers Finance Corp. 5.875% 15/02/2022	14 328 443	0,28
USD	5 460 000	Toll Brothers Finance Corp. 4.875% 15/11/2025	5 396 964	0,10
USD	20 965 000	Tribune Media Co. 5.875% 15/07/2022	21 410 506	0,41
USD	5 322 000	United Rentals North America, Inc. 7.625% 15/04/2022	5 609 734	0,11

	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	4 345 000	United Rentals North America, Inc. 5.875% 15/09/2026	4 467 138	0,09
EUR	11 800 000	VWR Funding, Inc., Reg. S 4.625% 15/04/2022	12 957 707	0,25
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			2 485 381 573	47,99
	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes			24 133 875	0,47
USD	23 150 000	IHS Markit Ltd., 144A 5% 01/11/2022	24 133 875	0,47
Canada			143 595 822	2,77
USD	14 715 000	ATS Automation Tooling Systems, Inc., 144A 6.5% 15/06/2023	15 266 812	0,29
USD	28 278 000	Eldorado Gold Corp., 144A 6.125% 15/12/2020	28 843 560	0,56
USD	32 575 000	IAMGOLD Corp., 144A 6.75% 01/10/2020	31 923 500	0,62
USD	11 080 000	Reliance Intermediate Holdings LP, 144A 6.5% 01/04/2023	11 717 100	0,23
USD	2 365 000	Ritchie Bros Auctioneers, Inc., 144A 5.375% 15/01/2025	2 412 300	0,05
USD	13 805 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A 8.25% 15/05/2020	14 702 325	0,28
USD	13 225 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A 6.75% 01/05/2023	14 150 750	0,27
USD	11 310 000	Teine Energy Ltd., 144A 6.875% 30/09/2022	11 606 887	0,22
USD	16 685 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.625% 01/12/2021	12 972 588	0,25
Îles Caïmans			35 180 304	0,68
USD	806 000	Noble Holding International Ltd. 7.75% 15/01/2024	770 028	0,02
USD	34 090 000	UPCB Finance IV Ltd., 144A 5.375% 15/01/2025	34 410 276	0,66
Allemagne			6 008 641	0,12
USD	6 210 000	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	6 008 641	0,12
Luxembourg			95 879 812	1,85
EUR	39 600 000	ARD Finance SA, Reg. S 6.625% 15/09/2023	41 893 404	0,81
USD	17 000 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.75% 15/10/2019	17 085 000	0,33
USD	8 275 000	INEOS Group Holdings SA, 144A 5.875% 15/02/2019	8 449 933	0,16
USD	27 690 000	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15/02/2024	28 451 475	0,55

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
Royaume-Uni		34 986 493	0,67	USD	16 482 000 Dollar Tree, Inc. 5.75% 01/03/2023	17 501 000	0,34
USD	35 500 000 Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.25% 15/01/2026	34 986 493	0,67	USD	22 790 000 DS Services of America, Inc., 144A 10% 01/09/2021	25 125 975	0,48
États-Unis d'Amérique		2 094 909 768	40,45	USD	25 850 000 Dynegy, Inc., 144A 8% 15/01/2025	24 363 625	0,47
USD	4 320 000 Acadia Healthcare Co., Inc. 6.125% 15/03/2021	4 476 600	0,09	USD	9 625 000 Eldorado Resorts, Inc. 7% 01/08/2023	10 223 434	0,20
USD	27 300 000 Acadia Healthcare Co., Inc. 5.625% 15/02/2023	27 390 090	0,53	USD	17 630 000 Equinix, Inc., REIT 5.875% 15/01/2026	18 544 292	0,36
USD	7 670 000 Acadia Healthcare Co., Inc. 6.5% 01/03/2024	7 861 750	0,15	USD	16 425 000 ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 5.25% 01/05/2025	16 407 097	0,32
USD	12 200 000 ADS Tactical, Inc., 144A 11% 01/04/2018	12 413 500	0,24	USD	22 290 000 FGI Operating Co. LLC 7.875% 01/05/2020	19 057 950	0,37
USD	35 700 000 ADT Corp. (The) 3.5% 15/07/2022	34 122 774	0,66	USD	20 710 000 First Data Corp., 144A 5.375% 15/08/2023	21 538 400	0,42
USD	2 415 000 AdvancePierre Foods Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2024	2 445 187	0,05	USD	12 075 000 First Data Corp., 144A 7% 01/12/2023	12 935 344	0,25
USD	17 574 000 Alliance Data Systems Corp., 144A 6.375% 01/04/2020	17 925 480	0,35	USD	20 000 000 First Data Corp., 144A 5.75% 15/01/2024	20 650 000	0,40
USD	3 500 000 Antero Resources Corp., 144A 5% 01/03/2025	3 447 500	0,07	USD	30 390 000 Frontier Communications Corp. 10.5% 15/09/2022	32 092 296	0,62
USD	15 000 000 Aramark Services, Inc., 144A 5.125% 15/01/2024	15 441 150	0,30	USD	27 365 000 Frontier Communications Corp. 11% 15/09/2025	28 352 192	0,55
USD	11 300 000 Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.125% 01/06/2022	11 059 875	0,21	USD	8 255 000 Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	8 260 572	0,16
USD	11 355 000 Boyd Gaming Corp., 144A 6.375% 01/04/2026	12 212 302	0,24	USD	30 790 000 Greatbatch Ltd., 144A 9.125% 01/11/2023	30 828 487	0,59
USD	36 025 000 CCO Holdings LLC, 144A 5.75% 15/02/2026	37 375 937	0,72	USD	23 464 000 Greentown Holdings LLC, 144A 8.875% 15/03/2019	24 783 850	0,48
USD	20 975 000 Communications Sales & Leasing, Inc., REIT, 144A 6% 15/04/2023	21 682 906	0,42	USD	11 095 000 Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 8.25% 01/12/2022	12 065 812	0,23
USD	21 175 000 Constellis Holdings LLC, 144A 9.75% 15/05/2020	21 810 250	0,42	USD	31 280 000 HUB International Ltd., 144A 7.875% 01/10/2021	33 078 600	0,64
USD	10 800 000 Crescent Communities LLC, 144A 8.875% 15/10/2021	10 935 000	0,21	USD	9 840 000 Infor US, Inc., 144A 5.75% 15/08/2020	10 344 300	0,20
USD	14 555 000 CrownRock LP, 144A 7.125% 15/04/2021	15 209 975	0,29	USD	15 785 000 INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019	15 719 271	0,30
USD	2 325 000 CrownRock LP, 144A 7.75% 15/02/2023	2 522 625	0,05	USD	15 215 000 Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.375% 01/06/2021	15 595 375	0,30
USD	7 865 000 CSC Holdings LLC, 144A 6.625% 15/10/2025	8 612 175	0,17	USD	11 400 000 Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	11 556 750	0,22
USD	20 455 000 CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	20 710 687	0,40	USD	11 505 000 Jack Ohio Finance LLC, 144A 10.25% 15/11/2022	11 648 813	0,22
USD	27 740 000 CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023	28 676 225	0,55	USD	27 300 000 Jaguar Holding Co. II, 144A 6.375% 01/08/2023	29 279 250	0,56
USD	27 832 000 CyrusOne LP, REIT 6.375% 15/11/2022	29 319 064	0,57	USD	18 060 000 JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	18 699 685	0,36
USD	57 140 000 Diamond 1 Finance Corp., 144A 7.125% 15/06/2024	63 081 131	1,22	USD	15 260 000 KFC Holding Co., 144A 5% 01/06/2024	15 659 965	0,30
USD	25 100 000 Diamondback Energy, Inc., 144A 4.75% 01/11/2024	24 723 500	0,48	USD	8 665 000 Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.625% 01/11/2024	8 708 325	0,17
USD	5 240 000 DISH DBS Corp. 5.125% 01/05/2020	5 433 042	0,10	USD	36 015 000 Landry's, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	36 648 864	0,71
USD	25 000 000 DISH DBS Corp. 6.75% 01/06/2021	27 191 875	0,52	USD	14 702 000 Level 3 Financing, Inc., 144A 5.25% 15/03/2026	14 554 980	0,28
USD	4 250 000 DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	4 803 987	0,09				

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 16 485 000	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5.375% 15/06/2022	17 144 400	0,33	USD 12 695 000	RSP Permian, Inc., 144A 5.25% 15/01/2025	12 806 081	0,25
USD 24 750 000	LTF Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 15/06/2023	25 740 000	0,50	USD 30 000 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 5% 15/03/2027	30 375 000	0,59
USD 11 000 000	Mediacom LLC 7.25% 15/02/2022	11 463 155	0,22	USD 21 502 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	23 075 839	0,45
USD 6 456 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 5.625% 01/05/2024	6 778 800	0,13	USD 14 030 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	15 362 850	0,30
USD 3 179 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.5% 01/09/2026	3 067 735	0,06	USD 13 500 000	Sabre GLBL, Inc., 144A 5.25% 15/11/2023	13 930 245	0,27
USD 23 827 000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 7.875% 15/10/2024	24 273 756	0,47	USD 15 775 000	Signode Industrial Group Lux SA, 144A 6.375% 01/05/2022	15 814 438	0,30
USD 14 920 000	MSCI, Inc., 144A 5.75% 15/08/2025	15 927 100	0,31	USD 27 720 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 6% 15/07/2024	29 119 583	0,56
USD 42 262 000	Nature's Bounty Co. (The), 144A 7.625% 15/05/2021	43 731 872	0,84	USD 25 900 000	Sprint Communications, Inc., 144A 9% 15/11/2018	28 594 377	0,55
USD 22 850 000	Nexstar Escrow Corp., 144A 5.625% 01/08/2024	22 678 625	0,44	USD 2 285 000	Standard Industries, Inc., 144A 5.125% 15/02/2021	2 393 538	0,05
USD 12 860 000	NRG Energy, Inc., 144A 6.625% 15/01/2027	12 120 550	0,23	USD 24 400 000	Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	25 803 000	0,50
USD 7 328 000	Nuance Communications, Inc., 144A 5.375% 15/08/2020	7 552 420	0,15	USD 16 423 000	Summit Materials LLC 8.5% 15/04/2022	18 229 530	0,35
USD 17 000 000	Nuance Communications, Inc., 144A 6% 01/07/2024	17 595 000	0,34	USD 3 290 000	Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/01/2022	3 446 275	0,07
USD 13 120 000	Nuance Communications, Inc., 144A 5.625% 15/12/2026	12 988 800	0,25	USD 16 865 000	Tesoro Corp., 144A 5.125% 15/12/2026	17 065 272	0,33
USD 18 850 000	OneMain Financial Holdings LLC, 144A 6.75% 15/12/2019	19 721 812	0,38	USD 41 195 000	T-Mobile USA, Inc. 6.625% 01/04/2023	43 766 598	0,84
USD 7 000 000	OneMain Financial Holdings LLC, 144A 7.25% 15/12/2021	7 261 310	0,14	USD 27 760 000	T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	30 113 493	0,58
USD 20 150 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 5.875% 15/08/2023	21 044 156	0,41	USD 12 850 000	United Rentals North America, Inc. 5.5% 15/05/2027	12 859 766	0,25
USD 18 216 000	Parsley Energy LLC, 144A 6.25% 01/06/2024	19 259 777	0,37	USD 35 365 000	United States Steel Corp., 144A 8.375% 01/07/2021	39 299 710	0,76
USD 11 664 000	Penn National Gaming, Inc. 5.875% 01/11/2021	12 138 841	0,23	USD 9 099 000	Univision Communications, Inc., 144A 6.75% 15/09/2022	9 588 071	0,18
USD 29 743 000	Plantronics, Inc., 144A 5.5% 31/05/2023	30 114 788	0,58	USD 10 750 000	Univision Communications, Inc., 144A 5.125% 15/02/2025	10 320 000	0,20
USD 29 887 000	Plastipak Holdings, Inc., 144A 6.5% 01/10/2021	31 381 350	0,61	USD 68 047 000	Vector Group Ltd. 7.75% 15/02/2021	71 162 192	1,37
USD 14 808 000	Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	14 200 280	0,27	USD 5 000 000	WESCO Distribution, Inc., 144A 5.375% 15/06/2024	5 012 500	0,10
USD 5 382 000	Potlatch Corp., REIT 7.5% 01/11/2019	5 910 243	0,11	USD 21 275 000	WESCO Distribution, Inc. 5.375% 15/12/2021	21 907 719	0,42
USD 18 375 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 9.25% 15/05/2023	20 074 688	0,39	USD 64 215 000	Western Digital Corp., 144A 10.5% 01/04/2024	76 094 775	1,47
USD 38 425 000	QCP SNF West, REIT, 144A 8.125% 01/11/2023	38 713 188	0,75	USD 30 700 000	Westmoreland Coal Co., 144A 8.75% 01/01/2022	28 167 250	0,54
USD 11 170 000	Quintiles IMS, Inc., 144A 5% 15/10/2026	11 225 850	0,22	USD 15 060 000	Xerium Technologies, Inc., 144A 9.5% 15/08/2021	15 060 000	0,29
USD 3 745 000	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6.85% 15/07/2018	3 953 316	0,08	USD 10 910 000	ZF North America Capital, Inc., 144A 4.5% 29/04/2022	11 278 213	0,22
USD 12 410 000	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6% 15/01/2019	13 092 550	0,25				
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé						2 434 694 715	47,01

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché USD	% Actif net
États-Unis d'Amérique		43 297 500	0,84
USD	500 000 iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	43 297 500	0,84
Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif		43 297 500	0,84
Total investissements		4 963 373 788	95,84
Autres actifs nets		215 275 092	4,16
Valeur liquidative		5 178 648 880	100,00

Répartition géographique du portefeuille		% de l'actif net
États-Unis d'Amérique		66,48
Luxembourg		5,83
Canada		5,59
Royaume-Uni		5,51
France		2,79
Pays-Bas		1,81
Bermudes		1,56
Allemagne		1,56
Italie		1,35
Jersey		1,22
Îles Caïmans		0,68
Danemark		0,59
Suède		0,43
Belgique		0,31
Finlande		0,07
Irlande		0,06
Total investissements		95,84
Autres actifs nets		4,16
Valeur liquidative		100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% de l'actif net
CAD	175 778	USD	130 810	31/01/2017	J.P. Morgan	312	–
CAD	6 607 105	USD	4 895 481	28/02/2017	J.P. Morgan	34 629	–
CAD	36 834	USD	27 335	31/03/2017	J.P. Morgan	160	–
CHF	319 411	USD	311 356	31/01/2017	J.P. Morgan	3 596	–
CHF	319 026	USD	311 450	28/02/2017	J.P. Morgan	3 574	–
CHF	17 421 005	USD	17 034 984	31/03/2017	J.P. Morgan	200 598	–
EUR	6 543 199	USD	6 853 875	31/01/2017	J.P. Morgan	58 299	–
EUR	6 536 707	USD	6 855 931	28/02/2017	J.P. Morgan	57 742	–
EUR	407 711 341	USD	425 268 271	31/03/2017	J.P. Morgan	6 737 354	0,15
GBP	631 782 892	USD	774 848 705	31/01/2017	J.P. Morgan	6 454 337	0,14
GBP	206 581	USD	253 475	28/02/2017	J.P. Morgan	2 144	–
GBP	206 371	USD	253 399	31/03/2017	J.P. Morgan	2 173	–
SEK	27 264	USD	2 982	31/01/2017	J.P. Morgan	25	–

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de change à terme (Continued)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% de l'actif net
SEK	558 189	USD	60 838	28/02/2017	J.P. Morgan	810	–
SEK	556 281	USD	59 712	31/03/2017	J.P. Morgan	1 836	–
SGD	1 021 144	USD	704 677	31/01/2017	J.P. Morgan	2 044	–
SGD	999 720	USD	689 815	28/02/2017	J.P. Morgan	1 970	–
SGD	958 947	USD	661 636	31/03/2017	J.P. Morgan	1 857	–
USD	254 199	CAD	339 729	31/01/2017	J.P. Morgan	777	–
USD	114 706	CAD	152 902	28/02/2017	J.P. Morgan	613	–
USD	1 603 681	CHF	1 595 778	31/01/2017	J.P. Morgan	30 184	–
USD	221 184	CHF	223 460	28/02/2017	J.P. Morgan	525	–
USD	38 791 988	EUR	36 166 000	12/01/2017	Citigroup	622 250	0,01
USD	853 672 762	EUR	806 529 500	12/01/2017	TorontoDominion Bank	2 458 391	0,05
USD	37 593 322	EUR	34 927 934	31/01/2017	J.P. Morgan	695 767	–
USD	12 613 216	EUR	11 849 386	28/02/2017	J.P. Morgan	80 486	–
USD	2 372 867	GBP	1 882 000	12/01/2017	Citigroup	46 647	–
USD	186 863 411	GBP	150 521 500	12/01/2017	Citibank	813 420	0,02
USD	948 358	GBP	751 000	12/01/2017	RBC	20 094	–
USD	1 451 867	GBP	1 168 000	12/01/2017	TorontoDominion Bank	8 177	–
USD	53 925 147	GBP	43 299 830	31/01/2017	J.P. Morgan	377 817	–
USD	18 435 445	GBP	14 780 402	28/02/2017	J.P. Morgan	146 473	–
USD	36 380	GBP	29 328	31/03/2017	J.P. Morgan	60	–
USD	2 075	SEK	18 720	31/01/2017	J.P. Morgan	10	–
USD	620 114	SGD	875 261	31/01/2017	J.P. Morgan	14 357	–
USD	123 257	SGD	177 159	28/02/2017	J.P. Morgan	667	–
USD	624	SGD	900	31/03/2017	J.P. Morgan	1	–
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						18 880 176	0,37
CAD	6 950 162	USD	5 218 910	31/01/2017	J.P. Morgan	(34 423)	–
CAD	259 201	USD	196 198	28/02/2017	J.P. Morgan	(2 786)	–
CAD	6 616 724	USD	4 948 145	31/03/2017	J.P. Morgan	(8 933)	–
CHF	18 458 250	USD	18 684 712	31/01/2017	J.P. Morgan	(484,197)	(0,02)
CHF	17 427 201	USD	17 307 340	28/02/2017	J.P. Morgan	(98 695)	–
EUR	28 000 000	USD	29 887 592	12/01/2017	RBC	(336 283)	(0,01)
EUR	426 298 621	USD	466 419 239	31/01/2017	J.P. Morgan	(16 081 178)	(0,31)
EUR	414 340 670	USD	441 567 794	28/02/2017	J.P. Morgan	(3 332 384)	(0,05)
GBP	88 237 614	USD	110 484 155	31/01/2017	J.P. Morgan	(1 363 896)	(0,02)
GBP	676 353 824	USD	844 532 328	28/02/2017	J.P. Morgan	(7 625 674)	(0,16)
GBP	666 757 208	USD	825 885 484	31/03/2017	J.P. Morgan	(165 728)	–
SEK	543 956	USD	61 388	31/01/2017	J.P. Morgan	(1 395)	–
SEK	5 248	USD	581	28/02/2017	J.P. Morgan	(1)	–
SGD	8 724 620	USD	6 278 291	31/01/2017	J.P. Morgan	(240 092)	(0,01)
SGD	8 278 752	USD	5 798 205	28/02/2017	J.P. Morgan	(69 471)	–
SGD	8 221 767	USD	5 689 752	31/03/2017	J.P. Morgan	(1 127)	–
USD	154 366	CAD	208 511	31/01/2017	J.P. Morgan	(1 174)	–
USD	34 335	CAD	46 462	28/02/2017	J.P. Morgan	(334)	–
USD	34 325	CAD	46 431	31/03/2017	J.P. Morgan	(335)	–
USD	538 354	CHF	552 768	31/01/2017	J.P. Morgan	(6 695)	–
USD	538 515	CHF	552 069	28/02/2017	J.P. Morgan	(6 630)	–
USD	180 951	CHF	185 063	31/03/2017	J.P. Morgan	(2 142)	–
USD	5 636 554	EUR	5 384 000	12/01/2017	Citigroup	(45 740)	–

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

AVIVA INVESTORS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de change à terme (Continued)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% de l'actif net
USD	15 661 740	EUR	15 000 000	12/01/2017	RBC	(169 318)	(0,01)
USD	10 910 000	EUR	10 441 026	31/01/2017	J.P. Morgan	(119 805)	–
USD	10 913 273	EUR	10 431 355	28/02/2017	J.P. Morgan	(119 652)	–
USD	498 478	EUR	474 888	31/03/2017	J.P. Morgan	(4 708)	–
USD	674 638	GBP	550 000	12/01/2017	RBC	(5 182)	–
USD	11 313 389	GBP	9 229 799	31/01/2017	J.P. Morgan	(100 771)	–
USD	6 009 980	GBP	4 883 022	28/02/2017	J.P. Morgan	(32 174)	–
USD	6 008 177	GBP	4 878 631	31/03/2017	J.P. Morgan	(33 576)	–
USD	2 583	SEK	23 881	31/01/2017	J.P. Morgan	(51)	–
USD	1 689	SEK	15 710	28/02/2017	J.P. Morgan	(46)	–
USD	12 091	SGD	17 502	31/01/2017	J.P. Morgan	(22)	–
USD	12 094	SGD	17 509	28/02/2017	J.P. Morgan	(22)	–
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(30 494 640)	(0,59)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(11 614 464)	(0,22)

AVIVA INVESTORS - LONG TERM EUROPEAN BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Autriche		2 881 404	5,57
EUR	750 000 Austria Government Bond 6.25% 15/07/2027	1 206 629	2,33
EUR	280 000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.4% 23/05/2034	348 480	0,67
EUR	360 000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4.15% 15/03/2037	568 652	1,10
EUR	270 000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/06/2044	394 951	0,76
EUR	120 000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	126 646	0,25
EUR	130 000 Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.8% 26/01/2062	236 046	0,46
Belgique		5 149 413	9,96
EUR	550 000 Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	842 267	1,63
EUR	310 000 Belgium Government Bond, Reg. S 4% 28/03/2032	443 442	0,86
EUR	270 000 Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045	413 392	0,80
EUR	700 000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031	701 568	1,36
EUR	140 000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2034	182 816	0,35
EUR	642 053 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 5% 28/03/2035	1 062 846	2,06
EUR	140 000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.9% 22/06/2038	157 267	0,30
EUR	530 000 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 4.25% 28/03/2041	852 200	1,65
EUR	489 989 Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.6% 22/06/2047	493 615	0,95
France		12 461 738	24,09
EUR	680 000 France Government Bond OAT, Reg. S 2.75% 25/10/2027	821 083	1,59
EUR	951 791 France Government Bond OAT, Reg. S 5.5% 25/04/2029	1 472 004	2,85
EUR	1 260 000 France Government Bond OAT, Reg. S 2.5% 25/05/2030	1 505 610	2,91
EUR	580 000 France Government Bond OAT, Reg. S 1.5% 25/05/2031	615 467	1,19
EUR	900 000 France Government Bond OAT, Reg. S 5.75% 25/10/2032	1 515 149	2,93
EUR	329 283 France Government Bond OAT, Reg. S 4.75% 25/04/2035	521 979	1,01
EUR	750 000 France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/10/2038	1 126 852	2,18
EUR	820 000 France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041	1 329 278	2,57
EUR	660 000 France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	910 334	1,76
EUR	860 000 France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2055	1 429 750	2,76

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	120 000 France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	204 740	0,39
EUR	1 020 000 France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	1 009 492	1,95
Allemagne		7 488 069	14,48
EUR	490 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5.625% 04/01/2028	774 271	1,50
EUR	670 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2028	1 005 590	1,94
EUR	172 411 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5.5% 04/01/2031	290 766	0,56
EUR	590 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	998 108	1,93
EUR	610 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	986 539	1,91
EUR	660 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.25% 04/07/2039	1 135 888	2,20
EUR	230 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	425 907	0,82
EUR	230 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	356 193	0,69
EUR	430 000 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044	598 968	1,16
EUR	649 977 Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046	915 839	1,77
Irlande		239 411	0,46
EUR	160 040 Ireland Government Bond, Reg. S 2.4% 15/05/2030	184 654	0,36
EUR	51 000 Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	54 757	0,10
Italie		12 622 321	24,41
EUR	540 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 01/11/2027	782 365	1,51
EUR	970 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	1 315 774	2,54
EUR	1 220 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/05/2031	1 792 740	3,47
EUR	390 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 01/02/2033	568 753	1,10
EUR	748 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5% 01/08/2034	1 025 278	1,98
EUR	860 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4% 01/02/2037	1 059 666	2,05
EUR	603 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5% 01/08/2039	839 861	1,62
EUR	630 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5% 01/09/2040	872 434	1,69
EUR	380 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2028	488 881	0,95
EUR	1 140 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030	1 322 248	2,56
EUR	530 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.65% 01/03/2032	498 683	0,96

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

AVIVA INVESTORS - LONG TERM EUROPEAN BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR 390 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.25% 01/09/2036	380 121	0,74
EUR 454 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	616 324	1,19
EUR 547 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.25% 01/09/2046	587 414	1,14
EUR 490 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047	471 779	0,91
Pays-Bas		2 874 512	5,56
EUR 420 000	Netherlands Government Bond 5.5% 15/01/2028	650 396	1,26
EUR 150 000	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.5% 15/01/2033	191 850	0,37
EUR 450 000	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	720 784	1,39
EUR 480 000	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 3.75% 15/01/2042	788 553	1,53
EUR 360 000	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	522 929	1,01
Espagne		6 567 335	12,70
EUR 760 000	Spain Government Bond 6% 31/01/2029	1 129 459	2,18

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR 618 000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	944 867	1,83
EUR 560 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2028	777 484	1,50
EUR 610 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	624 720	1,21
EUR 510 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.2% 31/01/2037	679 919	1,32
EUR 450 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.9% 30/07/2040	657 377	1,27
EUR 550 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.7% 30/07/2041	787 063	1,52
EUR 410 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044	624 533	1,21
EUR 320 000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	341 913	0,66
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		50 284 203	97,23
Total investissements		50 284 203	97,23
Autres actifs nets		1 432 214	2,77
Valeur liquidative		51 716 417	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Italie	24,41
France	24,09
Allemagne	14,48
Espagne	12,70
Belgique	9,96
Autriche	5,57
Pays-Bas	5,56
Irlande	0,46
Total investissements	97,23
Autres actifs nets	2,77
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Australie		1 627 108	0,27
GBP	360 000 Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT 9.75% 16/07/2018	473 332	0,08
AUD	561 146 Vicinity Centres, REIT	1 153 776	0,19
Belgique		767 828	0,12
GBP	424 000 AnheuserBusch InBev SA, Reg. S 9.75% 30/07/2024	767 828	0,12
Bermudes		2 800 124	0,45
USD	600 000 Aircastle Ltd. 6.25% 01/12/2019	620 186	0,10
USD	400 000 Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	397 967	0,06
GBP	117 340 Hiscox Ltd.	1 395 956	0,22
USD	59 114 VimpelCom Ltd., ADR	215 495	0,04
HKD	13 434 VTech Holdings Ltd.	170 520	0,03
Brésil		1 366 936	0,22
BRL	35 236 Cielo SA	286 321	0,04
BRL	11 076 Grendene SA	56 914	0,01
BRL	56 827 Itau Unibanco Holding SA Preference	560 424	0,09
BRL	24 149 Multiplus SA	236 433	0,04
BRL	11 375 Ultrapar Participacoes SA	226 844	0,04
Canada		1 548 533	0,25
CAD	52 020 Smart Real Estate Investment Trust	1 186 793	0,19
USD	375 000 Teck Resources Ltd. 4.5% 15/01/2021	361 740	0,06
Îles Caïmans		1 691 483	0,27
HKD	258 129 China Medical System Holdings Ltd.	386 359	0,06
HKD	127 392 Shenzhou International Group Holdings Ltd.	763 716	0,12
HKD	23 333 Tencent Holdings Ltd.	541 408	0,09
Chili		290 797	0,05
CLP	2 624 360 Banco de Chile	290 797	0,05
Chine		2 334 579	0,38
HKD	809 559 China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	543 987	0,09
HKD	140 153 Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	411 754	0,07
HKD	378 196 Huaneng Power International, Inc. 'H'	237 944	0,04
HKD	1 177 931 Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	669 080	0,11
HKD	144 939 PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	213 926	0,03
HKD	285 374 Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	257 888	0,04
République tchèque		178 023	0,03
CZK	5 456 Komerční banka A/S	178 023	0,03
Finlande		4 585 322	0,74
EUR	53 855 Kone OYJ 'B'	2 289 645	0,37
EUR	64 813 Nokian Renkaat OYJ	2 295 677	0,37
France		23 989 566	3,85
GBP	797 000 AXA SA, Reg. S, FRN 5.453% Perpetual	953 161	0,15

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
GBP	900 000 Électricité de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	1 016 059	0,16
GBP	1 000 000 Engie SA, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	1 219 218	0,20
EUR	17 322 ICADE, REIT	1 172 873	0,19
EUR	32 116 Klepierre, REIT	1 199 051	0,19
GBP	1 467 000 Lafarge SA, Reg. S 8.75% 30/05/2017	1 766 193	0,28
GBP	993 000 Orange SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	1 226 535	0,20
EUR	261 986 Orange SA	3 778 493	0,61
EUR	45 622 Sanofi	3 506 735	0,56
USD	225 000 SFR Group SA, 144A 6% 15/05/2022	218 588	0,04
USD	200 000 SFR Group SA, 144A 7.375% 01/05/2026	195 070	0,03
EUR	899 000 SFR Group SA, Reg. S 5.375% 15/05/2022	943 330	0,15
EUR	55 535 TOTAL SA	2 703 444	0,43
EUR	18 061 UnibailRodamco SE, REIT	4 090 816	0,66
Allemagne		23 906 049	3,84
EUR	1 000 000 Allianz SE, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	1 108 055	0,18
EUR	23 372 Allianz SE	3 660 055	0,59
EUR	34 796 BASF SE	3 061 004	0,49
EUR	113 131 Deutsche Post AG	3 525 445	0,57
EUR	22 354 Muenchener RueckversicherungsGesellschaft AG	4 001 925	0,64
EUR	85 002 ProSiebenSat.1 Media SE	3 107 460	0,50
EUR	11 117 SAP SE	917 931	0,15
EUR	30 742 Siemens AG	3 576 063	0,57
EUR	897 000 Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 4.625% 15/02/2026	948 111	0,15
Hong Kong		888 440	0,14
HKD	72 742 China Mobile Ltd.	730 966	0,12
HKD	50 550 Television Broadcasts Ltd.	157 474	0,02
Indonésie		31 706 663	5,09
IDR	761 877 Astra International Tbk. PT	442 992	0,07
IDR	131 094 000 000 Indonesia Treasury 8.25% 15/07/2021	9 487 070	1,53
IDR	24 504 000 000 Indonesia Treasury 7% 15/05/2022	1 687 804	0,27
IDR	200 828 000 000 Indonesia Treasury 8.375% 15/09/2026	14 566 470	2,34
IDR	73 100 000 000 Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	4 876 567	0,78
IDR	133 672 Matahari Department Store Tbk. PT	142 160	0,02
IDR	1 800 315 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	503 600	0,08

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Israël		38 296 058	6,15
ILS 158 449 947	Israel Government Bond 1.75% 31/08/2025	38 296 058	6,15
Italie		3 277 171	0,53
GBP 500 000	Assicurazioni Generali SpA, FRN 6.416% Perpetual	599 345	0,10
GBP 795 000	Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	981 238	0,16
GBP 1 300 000	Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	1 696 588	0,27
Japon		1 598 720	0,26
JPY 1 294	LaSalle Logiport REIT	1 163 352	0,19
EUR 400 000	SoftBank Group Corp., Reg. S 4.75% 30/07/2025	435 368	0,07
Jersey		4 875 937	0,78
GBP 844 000	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2022	1 015 035	0,16
GBP 532 000	Bank of Scotland Capital Funding LP, Reg. S, FRN 7.754% Perpetual	708 419	0,11
GBP 566 000	CPUK Finance Ltd., Reg. S 7% 28/08/2020	706 652	0,11
GBP 527 000	Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5.25% 23/01/2024	745 614	0,12
GBP 528 000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2024	804 666	0,13
GBP 717 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 2 LP, FRN 5.862% Perpetual	895 551	0,15
Luxembourg		3 979 944	0,64
USD 390 000	Actavis Funding SCS 4.75% 15/03/2045	365 411	0,06
EUR 690 000	Altice Financing SA, Reg. S 5.25% 15/02/2023	733 584	0,12
USD 830 000	Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	840 427	0,13
EUR 400 000	Altice Luxembourg SA, Reg. S 7.25% 15/05/2022	428 028	0,07
EUR 679 000	Fiat Chrysler Finance Europe, Reg. S 4.75% 15/07/2022	749 938	0,12
USD 435 000	Mallinckrodt International Finance SA 3.5% 15/04/2018	413 967	0,07
EUR 430 000	Wind Acquisition Finance SA, Reg. S 7% 23/04/2021	448 589	0,07
Malaisie		482 861	0,08
MYR 136 200	Malayan Banking Bhd.	232 440	0,04
MYR 391 700	Sunway Bhd.	250 421	0,04
Mexique		2 399 755	0,38
GBP 1 028 000	America Movil SAB de CV, Reg. S, FRN 6.375% 06/09/2073	1 271 405	0,20
MXN 145 330	Gentera SAB de CV	223 251	0,03
MXN 86 435	Grupo Mexico SAB de CV	224 466	0,04
MXN 311 143	KimberlyClark de Mexico SAB de CV 'A'	535 243	0,09

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
MXN 148 182	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV, REIT	145 390	0,02
Pays-Bas		13 961 458	2,24
USD 325 000	CNH Industrial NV 4.5% 15/08/2023	304 725	0,05
GBP 690 000	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.625% 23/05/2029	872 591	0,14
GBP 720 000	ING Bank NV, FRN 6.875% 29/05/2023	901 917	0,15
EUR 112 127	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 243 942	0,36
GBP 951 000	Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	1 193 976	0,19
EUR 79 688	Koninklijke Philips NV	2 309 757	0,37
USD 21 367	LyondellBasell Industries NV 'A'	1 738 025	0,28
EUR 317 239	NSI NV, REIT	1 135 874	0,18
ZAR 99 662	Steinhoff International Holdings NV	491 894	0,08
GBP 500 000	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	611 821	0,10
USD 285 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	249 334	0,04
EUR 28 060	Wereldhave NV, REIT	1 200 126	0,19
USD 200 000	Ziggo Secured Finance BV, 144A 5.5% 15/01/2027	185 314	0,03
EUR 514 000	Ziggo Secured Finance BV, Reg. S 3.75% 15/01/2025	522 162	0,08
Pakistan		199 568	0,03
PKR 80 566	Habib Bank Ltd.	199 568	0,03
Philippines		429 791	0,07
PHP 286 800	Aboitiz Power Corp.	229 181	0,04
PHP 6 980	Globe Telecom, Inc.	200 610	0,03
Qatar		133 345	0,02
QAR 4 368	Industries Qatar QSC	133 345	0,02
Russie		445 014	0,07
USD 6 955	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	110 664	0,02
RUB 172 185	Moscow Exchange MICEXRTS PJSC	334 350	0,05
Singapour		1 394 716	0,22
SGD 888 400	CapitaLand Mall Trust, REIT	1 097 530	0,18
SGD 167 600	RHT Health Trust	100 914	0,01
SGD 41 800	Singapore Exchange Ltd.	196 272	0,03
Afrique du Sud		1 372 501	0,22
ZAR 12 851	Barclays Africa Group Ltd.	150 158	0,02
ZAR 7 269	Bid Corp. Ltd.	123 539	0,02
ZAR 17 660	Bidvest Group Ltd. (The)	221 605	0,04
ZAR 23 421	Foschini Group Ltd. (The)	258 304	0,04
ZAR 110 022	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	248 859	0,04
ZAR 15 205	MTN Group Ltd.	132 983	0,02
ZAR 4 583	Sasol Ltd.	126 604	0,02

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
ZAR	62 794 Sibanye Gold Ltd.	110 449	0,02
Corée du Sud		3 035 181	0,49
KRW	1 625 Coway Co. Ltd.	112 570	0,02
KRW	4 144 Dongbu Insurance Co. Ltd.	203 634	0,03
KRW	1 557 Hyundai Motor Co.	178 747	0,03
KRW	1 129 Hyundai Motor Co. Preference	88 136	0,01
KRW	3 621 Kangwon Land, Inc.	101 687	0,02
KRW	7 135 KB Financial Group, Inc.	239 574	0,04
KRW	3 850 Korea Electric Power Corp.	133 201	0,02
KRW	6 333 KT&G Corp.	503 338	0,08
KRW	25 736 Macquarie Korea Infrastructure Fund	164 748	0,03
KRW	670 Samsung Electronics Co. Ltd.	947 205	0,15
KRW	2 063 SK Telecom Co. Ltd.	362 341	0,06
Suède		6 229 170	1,00
SEK	80 252 Hennes & Mauritz AB 'B'	2 129 421	0,34
SEK	177 674 Swedbank AB 'A'	4 099 749	0,66
Suisse		8 364 468	1,34
CHF	82 852 ABB Ltd.	1 660 912	0,27
CHF	30 619 Nestle SA	2 087 928	0,33
CHF	21 254 Roche Holding AG	4 615 628	0,74
Taïwan		4 092 403	0,66
TWD	120 869 Chicony Electronics Co. Ltd.	266 851	0,04
TWD	147 669 Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	365 550	0,06
TWD	93 175 Huaku Development Co. Ltd.	165 691	0,03
TWD	104 288 LiteOn Technology Corp.	149 022	0,02
TWD	632 277 Mega Financial Holding Co. Ltd.	427 333	0,07
TWD	169 693 Nanya Technology Corp.	241 235	0,04
TWD	141 659 Pegatron Corp.	320 669	0,05
TWD	304 655 Pou Chen Corp.	360 502	0,06
TWD	29 048 President Chain Store Corp.	197 180	0,03
TWD	266 922 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 423 200	0,23
TWD	138 400 WT Microelectronics Co. Ltd.	175 170	0,03
Thaïlande		883 343	0,14
THB	130 600 Delta Electronics Thailand PCL	282 232	0,04
THB	183 300 Kiatnakin Bank PCL	285 715	0,05
THB	368 800 Krung Thai Bank PCL	172 336	0,03
THB	2 086 300 Quality Houses PCL	143 060	0,02
Turquie		468 228	0,08
TRY	128 301 Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A/S, REIT	103 223	0,02
TRY	17 247 Ford Otomotiv Sanayi A/S	142 199	0,02
TRY	26 122 TAV Havalimanlari Holding A/S	98 674	0,02
TRY	6 153 Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	124 132	0,02

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Royaume-Uni		101 258 827	16,27
GBP	1 311 000 Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 7% 31/01/2018	1 633 307	0,26
GBP	62 837 AstraZeneca plc	3 263 132	0,52
GBP	749 000 Aviva plc, FRN 5,902% Perpetual	902 045	0,14
GBP	463 000 Aviva plc, FRN 6,875% 20/05/2058	639 870	0,10
GBP	442 620 BAE Systems plc	3 060 645	0,49
GBP	797 000 Barclays Bank plc, Reg. S 10% 21/05/2021	1 192 068	0,19
GBP	540 000 BAT International Finance plc 7.25% 12/03/2024	849 693	0,14
GBP	626 457 BBA Aviation plc	2 078 773	0,33
GBP	146 817 Big Yellow Group plc, REIT	1 176 893	0,19
GBP	93 779 British American Tobacco plc	5 076 495	0,82
GBP	271 711 British Land Co. plc (The), REIT	2 002 979	0,32
GBP	615 427 BT Group plc	2 644 911	0,42
GBP	113 574 Compass Group plc	1 995 131	0,32
GBP	552 000 Debenhams plc, Reg. S 5.25% 15/07/2021	680 313	0,11
GBP	67 006 Diageo plc	1 656 115	0,27
GBP	360 000 Eversholt Funding plc 6.697% 22/02/2035	582 583	0,09
GBP	745 000 Firstgroup plc 6.875% 18/09/2024	1 122 850	0,18
GBP	104 432 GlaxoSmithKline plc	1 910 082	0,31
GBP	231 084 Greene King Finance plc, Reg. S 4.064% 15/03/2035	288 890	0,05
GBP	290 369 HSBC Holdings plc	2 233 897	0,36
HKD	39 685 HSBC Holdings plc	301 970	0,05
GBP	737 000 Imperial Brands Finance plc, Reg. S 9% 17/02/2022	1 167 581	0,19
GBP	94 561 Imperial Brands plc	3 921 305	0,63
GBP	200 185 Inmarsat plc	1 761 822	0,28
GBP	768 000 Intu Metrocentre Finance plc, REIT 4.125% 06/12/2023	996 610	0,16
GBP	771 000 Investec Bank plc, Reg. S 9.625% 17/02/2022	1 096 328	0,18
GBP	782 000 Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5% 15/02/2022	995 567	0,16
GBP	869 000 Legal & General Group plc, FRN 10% 23/07/2041	1 317 344	0,21
GBP	1 437 706 Legal & General Group plc	4 167 767	0,67
GBP	305 000 Lloyds Bank plc, Reg. S 7.625% 22/04/2025	461 617	0,07
GBP	694 760 LondonMetric Property plc, REIT	1 265 236	0,20
GBP	250 000 Moto Finance plc, Reg. S 6.375% 01/09/2020	306 423	0,05
GBP	300 169 National Grid plc	3 343 497	0,54

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
GBP	760 000 New Look Secured Issuer plc, Reg. S 6.5% 01/07/2022	852 940	0,14	USD	600 000 Arconic, Inc. 6.15% 15/08/2020	622 493	0,10
GBP	431 655 NewRiver REIT plc	1 725 408	0,28	USD	102 500 AT&T, Inc.	4 134 499	0,66
GBP	978 000 NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	1 246 753	0,20	GBP	943 000 AT&T, Inc. 4.375% 14/09/2029	1 243 131	0,20
GBP	380 000 NWEN Finance plc, Reg. S 5.875% 21/06/2021	493 159	0,08	USD	425 000 AT&T, Inc. 5.65% 15/02/2047	433 345	0,07
GBP	1 302 000 Prudential plc, FRN 11.375% 29/05/2039	1 854 209	0,30	USD	615 000 Bank of America Corp. 2.625% 19/04/2021	580 287	0,09
GBP	1 015 000 RAC Bond Co. plc, Reg. S 4.565% 06/05/2023	1 295 826	0,21	USD	1 030 000 Bank of America Corp. 4.2% 26/08/2024	995 318	0,16
GBP	113 164 RELX plc	1 918 327	0,31	GBP	1 150 000 Bank of America Corp. 7% 31/07/2028	1 884 653	0,30
GBP	86 676 Rio Tinto plc	3 204 912	0,51	USD	425 000 Berkshire Hathaway, Inc. 3.125% 15/03/2026	400 141	0,06
GBP	125 744 Royal Dutch Shell plc 'B'	3 466 949	0,56	USD	12 397 Boeing Co. (The)	1 830 901	0,29
GBP	1 412 000 RSA Insurance Group plc, FRN 9.375% 20/05/2039	1 918 426	0,31	USD	665 000 Caterpillar Financial Services Corp. 1.7% 09/08/2021	606 356	0,10
GBP	399 622 Sage Group plc (The)	3 065 285	0,49	USD	380 000 Centene Corp. 4.75% 15/05/2022	363 764	0,06
GBP	99 220 Severn Trent plc	2 585 115	0,42	USD	250 000 CenturyLink, Inc. 7.5% 01/04/2024	249 506	0,04
GBP	227 251 Sky plc	2 638 973	0,42	USD	212 000 Chemtura Corp. 5.75% 15/07/2021	210 330	0,03
GBP	213 741 SSE plc	3 892 463	0,63	USD	24 461 Chevron Corp.	2 731 585	0,44
GBP	600 000 Standard Chartered Bank, Reg. S 7.75% 03/04/2018	758 623	0,12	USD	99 273 Cisco Systems, Inc.	2 846 657	0,46
GBP	848 000 Standard Life plc, Reg. S, FRN 5.5% 04/12/2042	1 043 525	0,17	USD	500 000 CIT Group, Inc. 5% 15/08/2022	495 124	0,08
GBP	733 718 Standard Life plc	3 194 117	0,51	USD	1 505 000 Citigroup, Inc. 2.65% 26/10/2020	1 428 248	0,23
GBP	681 000 Tesco plc 6.125% 24/02/2022	907 017	0,15	USD	225 000 CNO Financial Group, Inc. 4.5% 30/05/2020	219 720	0,04
GBP	835 000 Travis Perkins plc, Reg. S 4.375% 15/09/2021	1 018 806	0,16	USD	500 000 Community Health Systems, Inc. 8% 15/11/2019	400 325	0,06
GBP	99 172 Unilever plc	3 822 354	0,61	USD	250 000 Concho Resources, Inc. 4.375% 15/01/2025	236 551	0,04
GBP	1 047 600 Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.5% 15/01/2025	1 269 897	0,20	USD	550 000 DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024	520 880	0,08
GBP	1 156 778 Vodafone Group plc	2 707 982	0,44	USD	1 575 000 DCP Midstream Operating LP 2.5% 01/12/2017	1 493 110	0,24
GBP	230 000 William Hill plc, Reg. S 4.25% 05/06/2020	284 022	0,05	USD	13 361 Digital Realty Trust, Inc., REIT	1 244 768	0,20
États-Unis d'Amérique		101 805 475	16,35	USD	290 000 Discover Bank 3.1% 04/06/2020	278 220	0,04
USD	975 000 Abbott Laboratories 3.4% 30/11/2023	920 318	0,15	USD	375 000 Enterprise Products Operating LLC 3.35% 15/03/2023	360 528	0,06
USD	595 000 AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	556 290	0,09	USD	16 611 Extra Space Storage, Inc., REIT	1 216 513	0,20
USD	290 000 AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	261 135	0,04	USD	132 853 Ford Motor Co.	1 528 486	0,25
USD	860 000 Aetna, Inc. 4.375% 15/06/2046	820 516	0,13	USD	440 000 Ford Motor Credit Co. LLC 8.125% 15/01/2020	480 757	0,08
USD	400 000 Ally Financial, Inc. 8% 15/03/2020	429 802	0,07	USD	825 000 Ford Motor Credit Co. LLC 5.875% 02/08/2021	865 372	0,14
USD	200 000 Ally Financial, Inc. 4.125% 13/02/2022	188 742	0,03	USD	176 072 General Electric Co.	5 280 908	0,85
USD	96 240 Altria Group, Inc.	6 171 313	0,99	USD	655 000 General Motors Financial Co., Inc. 4.375% 25/09/2021	643 049	0,10
USD	1 710 000 AnheuserBusch InBev Finance, Inc. 3.65% 01/02/2026	1 642 176	0,26	USD	575 000 General Motors Financial Co., Inc. 4% 15/01/2025	530 744	0,09
USD	250 000 Antero Resources Corp. 6% 01/12/2020	244 146	0,04	USD	1 405 000 Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.375% 15/03/2020	1 444 756	0,23
USD	125 000 Antero Resources Corp. 5.125% 01/12/2022	120 325	0,02				

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
GBP	630 000 Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 6.125% 14/05/2017	751 565	0,12
USD	450 000 HCA, Inc. 6.5% 15/02/2020	467 512	0,08
USD	200 000 HCA, Inc. 5.875% 01/05/2023	200 795	0,03
USD	600 000 HCA, Inc. 5% 15/03/2024	586 231	0,09
USD	930 000 HCP, Inc., REIT 3.4% 01/02/2025	844 750	0,14
USD	42 354 Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	1 168 123	0,19
USD	10 453 Home Depot, Inc. (The)	1 329 382	0,21
USD	50 476 Intel Corp.	1 736 930	0,28
USD	600 000 International Lease Finance Corp. 5.875% 01/04/2019	605 532	0,10
USD	175 000 JC Penney Corp., Inc. 5.65% 01/06/2020	165 209	0,03
USD	14 343 Johnson & Johnson	1 567 361	0,25
USD	27 351 JPMorgan Chase & Co.	2 238 776	0,36
USD	1 495 000 JPMorgan Chase & Co. 4.4% 22/07/2020	1 508 068	0,24
USD	24 250 KimberlyClark Corp.	2 623 874	0,42
USD	47 024 Kimco Realty Corp., REIT	1 122 379	0,18
USD	730 000 Kinder Morgan, Inc. 5.3% 01/12/2034	708 482	0,11
USD	28 178 Kraft Heinz Co. (The)	2 333 585	0,37
USD	14 392 Life Storage, Inc., REIT	1 163 709	0,19
USD	17 428 Macerich Co. (The), REIT	1 170 596	0,19
USD	750 000 Macy's Retail Holdings, Inc. 4.3% 15/02/2043	591 940	0,10
USD	17 137 McDonald's Corp.	1 978 208	0,32
USD	785 000 McDonald's Corp. 4.875% 09/12/2045	797 957	0,13
USD	445 000 Medtronic, Inc. 3.5% 15/03/2025	433 980	0,07
USD	40 508 Merck & Co., Inc.	2 261 113	0,36
USD	215 000 Merck & Co., Inc. 3.7% 10/02/2045	194 514	0,03
USD	225 000 MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	239 826	0,04
USD	150 000 MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	158 736	0,03
USD	54 022 Microsoft Corp.	3 183 188	0,51
USD	545 000 Morgan Stanley 2.65% 27/01/2020	519 828	0,08
USD	1 020 000 Morgan Stanley 4.1% 22/05/2023	991 598	0,16
USD	350 000 Murphy Oil Corp. 6.875% 15/08/2024	354 231	0,06
USD	585 000 Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	579 487	0,09
USD	350 000 Newell Brands, Inc. 5.5% 01/04/2046	382 603	0,06
USD	445 000 NIKE, Inc. 3.875% 01/11/2045	416 975	0,07
USD	20 659 Occidental Petroleum Corp.	1 395 254	0,22
USD	122 234 Pfizer, Inc.	3 765 815	0,60
USD	23 467 Prologis, Inc., REIT	1 174 629	0,19

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	625 000 Quintiles IMS, Inc., Reg. S 3.5% 15/10/2024	652 069	0,10
USD	50 000 Rowan Cos., Inc. 7.375% 15/06/2025	48 471	0,01
USD	6 708 Simon Property Group, Inc., REIT	1 132 076	0,18
USD	113 178 Spirit Realty Capital, Inc., REIT	1 164 776	0,19
USD	230 000 Springleaf Finance Corp. 7.75% 01/10/2021	230 571	0,04
USD	550 000 Tenet Healthcare Corp. 5% 01/03/2019	509 272	0,08
USD	135 000 Tesoro Logistics LP 5.25% 15/01/2025	129 952	0,02
USD	255 000 Travelers Cos., Inc. (The) 4.3% 25/08/2045	251 052	0,04
USD	385 000 UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/07/2025	378 888	0,06
USD	32 797 Verizon Communications, Inc.	1 660 295	0,27
USD	650 000 Verizon Communications, Inc. 4.125% 15/08/2046	554 415	0,09
USD	33 124 WEC Energy Group, Inc.	1 842 351	0,30
USD	465 000 Wells Fargo & Co. 4.125% 15/08/2023	456 928	0,07
USD	18 883 Welltower, Inc., REIT	1 198 325	0,19
USD	55 000 Welltower, Inc., REIT 4.95% 15/01/2021	56 285	0,01
USD	700 000 Williams Partners LP 4.3% 04/03/2024	671 220	0,11
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		396 665 385	63,72

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
Australie		20 015 779	3,22
EUR	20 000 000 Credit Suisse Australia Ltd. 0.33% 10/03/2017	20 015 779	3,22
Canada		2 818 952	0,45
USD	905 000 Enbridge, Inc. 5.5% 01/12/2046	917 081	0,15
USD	550 000 IAMGOLD Corp., 144A 6.75% 01/10/2020	511 022	0,08
USD	35 000 Ritchie Bros Auctioneers, Inc., 144A 5.375% 15/01/2025	33 814	0,01
USD	1 090 000 TorontoDominion Bank (The), FRN 3.625% 15/09/2031	1 014 033	0,16
USD	425 000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7.5% 15/07/2021	343 002	0,05
Îles Caïmans		9 058	–
USD	10 000 Noble Holding International Ltd. 7.75% 15/01/2024	9 058	–

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
France		15 011 158	2,41
EUR 5 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.355% 03/01/2017	5 003 997	0,80
EUR 10 000 000	LMA SA 0.28% 17/01/2017	10 007 161	1,61
Allemagne		225 865	0,04
USD 235 000	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.125% 15/09/2021	225 865	0,04
Jersey		186 300	0,03
USD 200 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 4.875% 15/08/2026	186 300	0,03
Luxembourg		15 004 084	2,41
EUR 15 000 000	Albion Capital Corp. SA 0.35% 25/01/2017	15 004 084	2,41
Royaume-Uni		1 105 510	0,18
GBP 766 000	Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, Series C1 6.469% 15/09/2030	1 105 510	0,18
États-Unis d'Amérique		34 478 477	5,54
USD 525 000	ADT Corp. (The) 3.5% 15/07/2022	475 947	0,08
USD 25 000	AdvancePierre Foods Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2024	23 925	–
USD 645 000	Alliance Data Systems Corp., 144A 6.375% 01/04/2020	622 985	0,10
USD 600 000	Arch Capital Finance LLC 4.011% 15/12/2026	577 733	0,09
USD 515 000	Biogen, Inc. 5.2% 15/09/2045	525 356	0,08
USD 475 000	Cablevision Systems Corp. 7.75% 15/04/2018	474 189	0,08
USD 495 000	CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026	479 865	0,08
USD 335 000	Comcast Corp. 4.2% 15/08/2034	324 519	0,05
USD 150 000	Crescent Communities LLC, 144A 8.875% 15/10/2021	143 992	0,02
USD 300 000	CyrusOne LP, REIT 6.375% 15/11/2022	299 892	0,05
USD 870 000	Diamond 1 Finance Corp., 144A 7.125% 15/06/2024	909 988	0,15
USD 324 000	Diamondback Energy, Inc., 144A 4.75% 01/11/2024	302 574	0,05
USD 340 000	DISH DBS Corp. 5.125% 01/05/2020	334 183	0,05
USD 450 000	Dollar Tree, Inc. 5.75% 01/03/2023	452 148	0,07
USD 325 000	Dynegy, Inc., 144A 8% 15/01/2025	290 413	0,05
USD 9 149 694	FHLMC, IO, FRN, Series K152 'X1' 1.097% 25/01/2031	779 741	0,13
USD 575 000	First Data Corp., 144A 7% 01/12/2023	581 951	0,09
USD 690 000	Forest Laboratories LLC, 144A 5% 15/12/2021	708 798	0,11
USD 335 000	Frontier Communications Corp. 8.875% 15/09/2020	338 216	0,05
USD 250 000	Frontier Communications Corp. 11% 15/09/2025	245 120	0,04

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 60 000	GeorgiaPacific LLC, 144A 3.163% 15/11/2021	57 626	0,01
USD 36 287 564	GNMA, IO, FRN, Series 201573 0.868% 16/11/2055	2 140 528	0,34
USD 7 446 455	GNMA, IO, FRN, Series 2015145 0.918% 16/07/2057	471 092	0,08
USD 24 659 413	GNMA, IO, FRN, Series 201611 0.9% 16/01/2056	1 722 224	0,28
USD 37 630 498	GNMA, IO, FRN, Series 201635 0.896% 16/03/2058	2 582 367	0,42
USD 39 509 240	GNMA, IO, FRN, Series 201639 0.856% 16/01/2056	2 517 878	0,41
USD 90 000	Infor US, Inc., 144A 5.75% 15/08/2020	89 701	0,01
USD 340 000	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.375% 01/06/2021	330 410	0,05
USD 255 000	Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	245 390	0,04
USD 300 000	JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	294 502	0,05
USD 150 000	KFC Holding Co., 144A 5% 01/06/2024	145 941	0,02
USD 310 000	Kinder Morgan, Inc., 144A 5.625% 15/11/2023	323 046	0,05
USD 125 000	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.625% 01/11/2024	119 104	0,02
USD 355 000	Landry's, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	342 463	0,06
USD 265 000	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5.375% 15/06/2022	261 294	0,04
USD 88 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 5.625% 01/05/2024	87 604	0,01
USD 187 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.5% 01/09/2026	171 088	0,03
USD 109 000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 7.875% 15/10/2024	105 797	0,02
EUR 5 000 000	Mont Blanc Capital Corp. 0.33% 17/01/2017	5 004 358	0,80
USD 270 000	Nature's Bounty Co. (The), 144A 7.625% 15/05/2021	264 888	0,04
USD 60 000	Nuance Communications, Inc., 144A 5.375% 15/08/2020	58 557	0,01
USD 440 000	Nuance Communications, Inc., 144A 5.625% 15/12/2026	410 173	0,07
USD 325 000	OneMain Financial Holdings LLC, 144A 7.25% 15/12/2021	322 766	0,05
USD 120 000	Parsley Energy LLC, 144A 6.25% 01/06/2024	120 290	0,02
USD 70 000	RSP Permian, Inc., 144A 5.25% 15/01/2025	66 406	0,01
USD 371 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	377 608	0,06

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 310 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	323 299	0,05
USD 480 000	Sprint Communications, Inc., 144A 9% 15/11/2018	501 867	0,08
USD 900 000	Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 3.36% 20/09/2021	853 995	0,14
USD 225 000	TMobile USA, Inc. 6.625% 01/04/2023	226 650	0,04
USD 250 000	TMobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	256 449	0,04
USD 405 000	United States Steel Corp., 144A 8.375% 01/07/2021	425 458	0,07
USD 641 000	Universal Health Services, Inc., 144A 4.75% 01/08/2022	618 362	0,10
USD 650 000	Vector Group Ltd. 7.75% 15/02/2021	644 931	0,10
USD 1 310 000	Wells Fargo Bank NA 2.15% 06/12/2019	1 242 938	0,20
USD 1 025 000	Western Digital Corp., 144A 10.5% 01/04/2024	1 151 576	0,19

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 775 000	Westlake Chemical Corp., 144A 3.6% 15/08/2026	708 316	0,11
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		88 855 183	14,28
Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché EUR	% Actif net
France		1 950 265	0,31
EUR 141 426	Lyxor ETF MSCI India	1 950 265	0,31
Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif		1 950 265	0,31
Total investissements		487 470 833	78,31
Autres actifs nets		135 047 130	21,69
Valeur liquidative		622 517 963	100,00

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	21,89
Royaume-Uni	16,45
France	6,57
Israël	6,15
Indonésie	5,09
Allemagne	3,88
Australie	3,49
Luxembourg	3,05
Pays-Bas	2,24
Suisse	1,34
Suède	1,00
Jersey	0,81
Finlande	0,74
Canada	0,70
Taiwan	0,66
Italie	0,53
Corée du Sud	0,49
Bermudes	0,45
Mexique	0,38
Chine	0,38
Îles Caïmans	0,27
Japon	0,26
Singapour	0,22
Afrique du Sud	0,22
Brésil	0,22
Hong Kong	0,14
Thaïlande	0,14
Belgique	0,12
Malaisie	0,08
Turquie	0,08
Russie	0,07
Philippines	0,07
Chili	0,05
Pakistan	0,03
République tchèque	0,03
Qatar	0,02
Total investissements	78,31
Autres actifs nets	21,69
Valeur liquidative	100,00

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% de l'actif net
EUR	23 398	AUD	33 978	31/01/2017	J.P. Morgan	126	–
EUR	1 150 882	AUD	1 644 414	15/03/2017	Nomura	27 975	0,01
EUR	21 800 000	CAD	30 437 487	15/03/2017	Goldman Sachs	340 485	0,06
EUR	1 172 925	CAD	1 642 974	15/03/2017	UBS	14 569	–
EUR	294 961	GBP	250 000	09/01/2017	RBC	2 150	–
EUR	10 859 852	GBP	9 171 000	09/01/2017	Nomura	118 352	0,02
EUR	231 693	GBP	194 852	31/01/2017	J.P. Morgan	3 589	–
EUR	67 375 412	GBP	56 956 815	08/03/2017	Citigroup	755 726	0,12
EUR	4 034 718	GBP	3 394 933	15/03/2017	Canadian Imperial Bank of Commerce	64 741	0,01
EUR	108 848	GBP	91 141	15/03/2017	Goldman Sachs	2 269	–
EUR	38 208 558	ILS	155 100 000	15/03/2017	Société Générale	62 067	0,01
EUR	1 141 097	JPY	139 880 069	15/03/2017	Nomura	4 069	–
EUR	1 143 558	SGD	1 741 322	15/03/2017	Société Générale	5 324	–
EUR	430 044	USD	450 000	12/01/2017	Nomura	3 666	–
EUR	16 955	USD	17 725	31/01/2017	J.P. Morgan	176	–
GBP	9 439 688	EUR	10 496 015	09/01/2017	Citigroup	560 184	0,09
GBP	140 000	EUR	155 810	09/01/2017	Nomura	8 165	–
GBP	370 000	EUR	420 184	09/01/2017	RBC	13 177	–
GBP	150 000	EUR	166 390	09/01/2017	UBS	9 297	–
USD	3 018 000	EUR	2 827 320	12/01/2017	Goldman Sachs	32 249	0,01
USD	46 140 000	KRW	53 829 231 000	15/03/2017	BNP Paribas	1 366 876	0,22
USD	22 900 000	NZD	32 045 451	15/03/2017	Société Générale	571 211	0,09
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						3 966 443	0,64
AUD	1 785 271	EUR	1 236 960	31/01/2017	J.P. Morgan	(14 183)	–
EUR	7 876 397	CHF	8 492 820	08/03/2017	Nomura	(52 922)	(0,01)
EUR	51 102 972	GBP	45 000 000	09/01/2017	Goldman Sachs	(1 603 112)	(0,26)
EUR	2 803 358	GBP	2 410 000	09/01/2017	HSBC	(19 346)	–
EUR	554 158	GBP	473 635	31/01/2017	J.P. Morgan	(302)	–
EUR	110 765	HKD	918 152	15/03/2017	Société Générale	(1 139)	–
EUR	4 985 454	SEK	48 418 434	08/03/2017	UBS	(70 547)	(0,01)
EUR	63 836 515	USD	67 430 000	12/01/2017	Citigroup	(53 724)	(0,01)
EUR	568 857	USD	600 993	31/01/2017	J.P. Morgan	(54)	–
EUR	51 843 610	USD	55 320 346	08/03/2017	UBS	(438 769)	(0,07)
EUR	67 178 896	USD	71 367 500	15/03/2017	Citigroup	(240 726)	(0,04)
EUR	11 592 014	USD	12 385 151	15/03/2017	Nomura	(108 020)	(0,02)
GBP	29 026 250	EUR	34 414 326	31/01/2017	J.P. Morgan	(434 756)	(0,07)
HKD	533 554	EUR	65 671	15/03/2017	Société Générale	(642)	–
USD	296 000	EUR	283 728	12/01/2017	J.P. Morgan	(3 267)	–
USD	109 574 737	EUR	104 795 479	31/01/2017	J.P. Morgan	(1 069 926)	(0,17)
USD	220 207	EUR	210 251	15/03/2017	RBC	(2 225)	–
USD	11 207 345	IDR	156 030 790 800	14/02/2017	BNP Paribas	(275 914)	(0,05)
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(4 389 574)	(0,71)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(423 131)	(0,07)

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats à terme financiers

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2017	(458)	EUR	(15 008 660)	(457 541)	(0,08)
Euro-Bund, 08/03/2017	(316)	EUR	(51 871 400)	(318 905)	(0,05)
FTSE 100 Index, 17/03/2017	(457)	GBP	(37 744 289)	(998 460)	(0,16)
S&P 500 Emini Index, 17/03/2017	(276)	USD	(29 258 355)	(62 802)	(0,01)
Total moins-value latente sur contrats à terme financiers				(1 837 708)	(0,30)
Moins-value latente nette sur contrats à terme financiers				(1 837 708)	(0,30)

Contrats d'échange de défaillance de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
32 000 000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.27V1	Vente	5,00 %	20/12/2021	1 927 366	1 927 366	0,31
99 183 600	EUR	Citigroup	iTraxx Europe Series 26 Version 1	Vente	1,00%	20/12/2021	1 367 142	1 367 142	0,22
41 778 700	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Series 26 Version 1	Vente	1,00%	20/12/2021	575 876	575 876	0,09
33 787 700	EUR	BNP Paribas	iTraxx Europe Series 26 Version 1	Vente	1,00%	20/12/2021	465 728	465 728	0,08
6 300 000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Series 26 Version 1	Vente	1,00%	20/12/2021	86 839	86 839	0,01
Total plus-value latente sur contrats d'échange de défaillance de crédit							4 422 951	4 422 951	0,71
101 181 721	EUR	Citigroup	iTraxx Europe Senior Financials Series 26 Version 1	Achat	(1,00) %	20/12/2021	(325 821)	(325 821)	(0,06)
42 879 437	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Senior Financials Series 26 Version 1	Achat	(1,00) %	20/12/2021	(138 079)	(138 079)	(0,02)
35 538 842	EUR	BNP Paribas	iTraxx Europe Senior Financials Series 26 Version 1	Achat	(1,00) %	20/12/2021	(114 440)	(114 440)	(0,02)
7 100 000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Senior Financials Series 26 Version 1	Achat	(1,00) %	20/12/2021	(22 863)	(22 863)	–
Total moins-value latente sur contrats d'échange de défaillance de crédit							(601 203)	(601 203)	(0,10)
Plus-value latente nette sur contrats d'échange de défaillance de crédit							3 821 748	3 821 748	0,61

Contrats d'options achetés

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
129 700 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.040, 13/10/2017	USD	BNP Paribas	247 230 644	5 370 972	0,86
10 000 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.090, 30/10/2017	USD	BNP Paribas	19 129 776	389 543	0,06
22 500 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.240, 01/12/2017	USD	J.P. Morgan	43 501 303	730 267	0,12
27 300 000	Foreign Exchange USD/INR, Call, 75.860, 17/11/2017	USD	BNP Paribas	54 812 889	251 539	0,04
4 300 000	Foreign Exchange USD/INR, Call, 76.030, 05/12/2017	USD	BNP Paribas	8 643 744	41 891	0,01
11 405 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 90.810, 08/07/2021	USD	BNP Paribas	19 231 796	1 741 243	0,28
1 300 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 91.400, 13/08/2021	USD	Société Générale	2 198 373	192 476	0,03
34 245 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 92.450, 09/07/2021	USD	Nomura	58 202 498	4 900 085	0,79
5 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 92.770, 11/10/2021	USD	BNP Paribas	8 510 962	692 869	0,11
4 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 94.000, 28/10/2021	USD	BNP Paribas	6 848 763	525 372	0,08
8 500 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 100.240, 02/12/2021	USD	BNP Paribas	14 984 767	859 790	0,14
1 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.837, 30/04/2018	USD	BNP Paribas	1 917 714	20 130	–
10 300 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.860, 11/04/2018	USD	Goldman Sachs	19 812 322	187 233	0,03
10 200 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.865, 10/04/2018	USD	BNP Paribas	19 632 858	183 016	0,03

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats d'options achetés (Continued)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
8 500 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.870, 04/12/2018	USD	BNP Paribas	16 371 455	287 100	0,05
1 400 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.871, 09/04/2018	USD	BNP Paribas	2 696 723	24 790	–
3 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.872, 05/06/2018	USD	Goldman Sachs	5 779 677	64 646	0,01
9 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.880, 30/10/2018	USD	J.P. Morgan	17 357 225	280 466	0,05
1 100 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.890, 27/08/2018	USD	BNP Paribas	2 124 218	29 229	–
6 400 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.900, 26/02/2018	USD	BNP Paribas	12 375 261	92 701	0,02
5 850 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.925, 29/11/2017	USD	Citigroup	11 348 720	56 308	0,01
7 050 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.925, 29/11/2017	USD	BNP Paribas	13 676 662	67 858	0,02
1 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.939, 31/01/2018	USD	Citigroup	1 943 364	12 500	–
2 000 000	Foreign Exchange USD/ZAR, Call, 16.350, 30/10/2017	USD	J.P. Morgan	4 163 285	63 169	0,01
4 250 000	Foreign Exchange USD/ZAR, Call, 16.690, 01/12/2017	USD	BNP Paribas	8 947 163	137 617	0,02
3 200 000	Foreign Exchange USD/ZAR, Call, 17.000, 12/10/2017	USD	BNP Paribas	6 805 463	73 304	0,01
22 750 000	Foreign Exchange USD/ZAR, Call, 17.160, 05/07/2017	USD	Citigroup	48 634 952	241 254	0,04
4 655 000 000	KOSPI 200 Index, Put, 245.000, 08/06/2017	KRW	BNP Paribas	950 090 956	56 969	0,01
24 875 000 000	KOSPI 200 Index, Put, 250.000, 09/03/2017	KRW	BNP Paribas	5 077 016 657	158 654	0,02
1 150	S&P 500 Index, Call, 2,500.000, 30/06/2017	USD	UBS	244 100 928	605 120	0,10
Total contrats d'options achetés					18 338 111	2,95

Contrats d'options vendus

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(594)	EURO STOXX 50 Index, Call, 3,250.000, 17/03/2017	EUR	UBS	(19 545 689)	(728 838)	(0,12)
(35)	EURO STOXX 50 Index, Put, 2,600.000, 17/03/2017	EUR	UBS	(1 151 682)	(2 800)	–
(302)	EURO STOXX 50 Index, Put, 2,750.000, 16/06/2017	EUR	UBS	(9 937 370)	(155 832)	(0,03)
(4 000 000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 95.000, 11/10/2017	USD	J.P. Morgan	6 881 277	(17 479)	–
(48 000 000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 95.000, 09/10/2017	USD	J.P. Morgan	82 575 328	(206 417)	(0,03)
(4 000 000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 96.800, 30/10/2017	USD	BNP Paribas	6 939 804	(24 282)	–
(129 700 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.590, 13/10/2017	USD	BNP Paribas	256 938 700	(2 047 074)	(0,33)
(10 000 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.650, 30/10/2017	USD	BNP Paribas	19 891 886	(153 572)	(0,03)
(22 500 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.810, 01/12/2017	USD	J.P. Morgan	45 246 671	(317 553)	(0,05)
(27 300 000)	Foreign Exchange USD/INR, Call, 67.850, 17/11/2017	USD	BNP Paribas	51 758 195	(1 227 091)	(0,20)
(4 300 000)	Foreign Exchange USD/INR, Call, 68.390, 05/12/2017	USD	BNP Paribas	8 184 826	(180 171)	(0,03)
(2 000 000)	Foreign Exchange USD/ZAR, Call, 15.170, 30/10/2017	USD	J.P. Morgan	3 999 666	(99 015)	(0,02)
(4 250 000)	Foreign Exchange USD/ZAR, Call, 15.470, 01/12/2017	USD	BNP Paribas	8 587 685	(210 523)	(0,03)
(3 200 000)	Foreign Exchange USD/ZAR, Call, 15.780, 12/10/2017	USD	BNP Paribas	6 534 798	(117 235)	(0,02)
(22 750 000)	Foreign Exchange USD/ZAR, Call, 15.920, 05/07/2017	USD	Citigroup	46 679 144	(454 166)	(0,07)
(420)	FTSE 100 Index, Call, 7,025.000, 17/03/2017	GBP	UBS	(35 145 161)	(922 564)	(0,15)
(108)	FTSE 100 Index, Put, 5,400.000, 15/12/2017	GBP	UBS	(9 037 327)	(136 645)	(0,02)
(52)	FTSE 100 Index, Put, 6,100.000, 16/06/2017	GBP	UBS	(4 351 306)	(49 039)	(0,01)
(1 150)	S&P 500 Index, Call, 2,600.000, 30/06/2017	USD	UBS	(244 100 928)	(209 884)	(0,03)
(22)	S&P 500 Index, Put, 1,700.000, 15/12/2017	USD	UBS	(4 669 757)	(66 224)	(0,01)
(24)	S&P 500 Index, Put, 1,900.000, 15/12/2017	USD	UBS	(5 094 280)	(131 406)	(0,02)
(16)	S&P 500 Index, Put, 1,950.000, 16/06/2017	USD	UBS	(3 396 187)	(42 474)	(0,01)
Total contrats d'options vendus					(7 500 284)	(1,21)

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats d'options de swap						
Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
7 500 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 15/04/2046	GBP	J.P. Morgan	8 786 324	371 052	0,06
7 225 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 07/04/2046	GBP	Citigroup	8 464 158	354 697	0,06
800 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 07/04/2046	GBP	Goldman Sachs	937 208	39 377	0,01
4 900 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 25/02/2046	GBP	J.P. Morgan	5 740 398	200 551	0,03
800 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 28/01/2046	GBP	Citigroup	937 208	32 733	–
550 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 23/12/2045	GBP	HSBC	644 330	22 502	–
750 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 07/10/2045	GBP	Citigroup	878 632	30 658	–
2 700 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 02/10/2045	GBP	J.P. Morgan	3 163 076	110 375	0,02
4 900 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 01/10/2045	GBP	Citigroup	5 740 398	200 270	0,03
16 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 02/12/2046	USD	J.P. Morgan	15 169 472	976 763	0,16
9 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 30/10/2046	USD	Goldman Sachs	8 532 828	520 058	0,08
9 100 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 16/10/2046	USD	Goldman Sachs	8 627 637	511 680	0,08
9 200 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 20/08/2046	USD	Goldman Sachs	8 722 446	510 044	0,08
21 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 17/04/2046	USD	Citigroup	19 909 932	1 229 553	0,20
20 400 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 09/04/2046	USD	Goldman Sachs	19 341 076	1 180 780	0,19
2 500 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 09/04/2046	USD	Nomura	2 370 230	145 562	0,02
13 400 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 27/02/2046	USD	Goldman Sachs	12 704 433	536 055	0,09
1 800 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 29/01/2046	USD	Citigroup	1 706 566	72 058	0,01
320 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 20/11/2045	USD	Citigroup	303 389	12 842	–
2 500 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 07/10/2045	USD	Citigroup	2 370 230	100 525	0,02
14 800 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 03/10/2045	USD	Citigroup	14 031 761	594 809	0,10
8 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 02/10/2045	USD	Citigroup	7 584 736	321 604	0,05
7 500 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 04/12/2046	USD	J.P. Morgan	7 110 690	302 884	0,05
3 500 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 30/10/2046	USD	Goldman Sachs	3 318 322	161 513	0,03
4 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 16/10/2046	USD	Goldman Sachs	3 792 368	186 382	0,03
2 600 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 20/08/2046	USD	Goldman Sachs	2 465 039	130 229	0,02
18 300 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 17/04/2046	USD	Citigroup	17 350 083	808 541	0,13
20 200 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 09/04/2046	USD	Nomura	19 151 458	892 944	0,15
Plusvalue latente nette sur contrats d'options de swap					10 557 041	1,70

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
64 500 000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 1.523% Receive floating LIBOR 3 month	25/04/2022	1 570 140	1 570 140	0,25
64 500 000	USD	Goldman Sachs	Pay fixed 1.531% Receive floating LIBOR 3 month	25/04/2022	1 545 772	1 545 772	0,25
27 075 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 1.42% Receive floating CD_KSDA 3 month	19/09/2027	877 267	877 267	0,14
15 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1.472% Receive floating LIBOR 3 month	14/10/2022	502 977	502 977	0,08
14 100 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1.544% Receive floating LIBOR 3 month	01/11/2022	420 566	420 566	0,07
6 081 897	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.315% Receive floating BBR 6 month	13/09/2027	270 590	270 590	0,04
6 081 879	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.321% Receive floating BBR 6 month	14/09/2027	268 375	268 375	0,04
6 081 897	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.33% Receive floating BBR 6 month	13/09/2027	265 221	265 221	0,04
5 639 560	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.316% Receive floating BBR 6 month	14/09/2027	250 463	250 463	0,04
5 528 945	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.318% Receive floating BBR 6 month	14/09/2027	245 157	245 157	0,04
5 307 822	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.303% Receive floating BBR 6 month	14/09/2027	239 886	239 886	0,04
7 300 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1.54% Receive floating LIBOR 3 month	06/06/2022	183 315	183 315	0,03
7 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1.55% Receive floating LIBOR 3 month	23/05/2022	169 263	169 263	0,03
10 325 000	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.863% Receive floating BBR 6 month	14/11/2027	152 176	152 176	0,02
10 325 000	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.872% Receive floating BBR 6 month	14/11/2027	146 623	146 623	0,02
3 300 000	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.452% Receive floating BBR 6 month	13/10/2027	123 036	123 036	0,02
4 100 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 1.47% Receive floating CD_KSDA 3 month	13/10/2027	118 896	118 896	0,02
73 267 626 990	KRW	HSBC	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.671%	13/12/2019	95 378	95 378	0,02
3 150 000	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.59% Receive floating BBR 6 month	31/10/2027	93 881	93 881	0,02
22 089 660	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.157% Receive floating LIBOR 3 month	06/12/2022	88 895	88 895	0,01
5 162 500	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.86% Receive floating BBR 6 month	14/11/2027	76 819	76 819	0,01
10 325 000	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.995% Receive floating BBR 6 month	15/11/2027	74 851	74 851	0,01
3 200 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 1.6% Receive floating CD_KSDA 3 month	31/10/2027	63 182	63 182	0,01
5 162 500	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.946% Receive floating BBR 6 month	16/11/2027	51 869	51 869	0,01
10 410 340	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.157% Receive floating LIBOR 3 month	06/12/2022	41 894	41 894	0,01
71 392 954 354	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.62%	14/12/2019	37 348	37 348	0,01
29 900 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.655%	05/12/2019	32 445	32 445	0,01
10 585 224 774	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.625%	14/12/2019	6 349	6 349	-
Total plusvalue latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					8 012 634	8 012 634	1,29
162 500 000	USD	Goldman Sachs	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.206%	25/04/2019	(1 224 046)	(1 224 046)	(0,20)
162 500 000	USD	Morgan Stanley	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.208%	25/04/2019	(1 219 550)	(1 219 550)	(0,20)
134 000 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.29%	19/09/2019	(574 416)	(574 416)	(0,09)
40 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.27%	14/10/2019	(417 310)	(417 310)	(0,07)
34 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.285%	01/11/2019	(357 441)	(357 441)	(0,06)
28 233 392	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.7%	14/09/2019	(200 154)	(200 154)	(0,03)
28 233 374	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.712%	13/09/2019	(194 556)	(194 556)	(0,03)
25 666 755	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.68%	14/09/2019	(188 704)	(188 704)	(0,03)
28 233 374	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.73%	13/09/2019	(187 895)	(187 895)	(0,03)
26 180 054	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.705%	14/09/2019	(183 877)	(183 877)	(0,03)
24 640 051	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.68%	14/09/2019	(181 156)	(181 156)	(0,03)
69 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.769%	06/12/2019	(167 213)	(167 213)	(0,03)
47 250 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.035%	14/11/2019	(160 713)	(160 713)	(0,03)
47 250 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.057%	14/11/2019	(147 152)	(147 152)	(0,02)
15 793 470 008	KRW	HSBC	Pay fixed 2% Receive floating CD_KSDA 3 month	13/12/2027	(137 410)	(137 410)	(0,02)
17 800 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.305%	06/06/2019	(120 588)	(120 588)	(0,02)

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de swaps de taux d'intérêt (Continued)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
17 000 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.855%	13/10/2019	(91 442)	(91 442)	(0,01)
47 250 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.15%	15/11/2019	(90 418)	(90 418)	(0,01)
14 596 315 721	KRW	J.P. Morgan	Pay fixed 1.96% Receive floating CD_KSDA 3 month	14/12/2027	(84 651)	(84 651)	(0,01)
23 625 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.04%	14/11/2019	(78 815)	(78 815)	(0,01)
23 625 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.1%	16/11/2019	(61 415)	(61 415)	(0,01)
78 000 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.26%	05/12/2019	(56 920)	(56 920)	(0,01)
8 700 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.3%	23/05/2019	(56 837)	(56 837)	(0,01)
19 600 000	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 3.183% Receive floating BBR 6 month	05/12/2027	(56 002)	(56 002)	(0,01)
14 100 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.32%	13/10/2019	(55 038)	(55 038)	(0,01)
11 400 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.94%	31/10/2019	(50 926)	(50 926)	(0,01)
17 100 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.415%	31/10/2019	(42 546)	(42 546)	(0,01)
7 313 613 069	KRW	HSBC	Pay fixed 1.95% Receive floating CD_KSDA 3 month	15/12/2027	(37 044)	(37 044)	(0,01)
6 200 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 1.94% Receive floating CD_KSDA 3 month	05/12/2027	(27 596)	(27 596)	–
2 296 601 202	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 1.97% Receive floating CD_KSDA 3 month	14/12/2027	(14 978)	(14 978)	–
36 754 193 882	KRW	HSBC	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.583%	15/12/2019	(1 608)	(1 608)	–
Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(6 468 417)	(6 468 417)	(1,04)
Plusvalue latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt					1 544 217	1 544 217	0,25

Contrats de swaps de rendement total

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
11 315 274	USD	J.P. Morgan	Pay JP Morgan Tax AW US Equity SL Fund Receive floating USD LIBOR 3 month -0.95%	24/04/2017	(583 129)	(583 129)	(0,09)
Total moins-value latente sur contrats de swaps de rendement total					(583 129)	(583 129)	(0,09)
Moins-value latente nette sur contrats de swaps de rendement total					(583 129)	(583 129)	(0,09)

Contrats de swaps d'inflation

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
18 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1.753% Receive floating USCPI 1 month	02/08/2026	830 680	830 680	0,13
18 500 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1.76% Receive floating USCPI 1 month	02/08/2026	818 757	818 757	0,13
52 500 000	USD	Bardclays	Pay fixed 2.158% Receive floating USCPI 1 month	14/11/2026	636 235	636 235	0,10
52 500 000	USD	UBS	Pay fixed 2.183% Receive floating USCPI 1 month	14/11/2026	520 312	520 312	0,09
11 300 000	USD	Nomura	Pay fixed 1.862% Receive floating USCPI 1 month	13/04/2026	388 754	388 754	0,06
10 500 000	USD	Nomura	Pay fixed 1.875% Receive floating USCPI 1 month	11/04/2026	346 996	346 996	0,06
6 500 000	USD	Nomura	Pay fixed 1.652% Receive floating USCPI 1 month	28/02/2026	322 408	322 408	0,05
10 000 000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 1.94% Receive floating USCPI 1 month	14/10/2026	307 416	307 416	0,05
7 800 000	USD	Nomura	Pay fixed 1.715% Receive floating USCPI 1 month	05/10/2025	265 328	265 328	0,04
8 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.03% Receive floating USCPI 1 month	01/11/2026	199 192	199 192	0,03
4 200 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1.7% Receive floating USCPI 1 month	06/10/2025	148 400	148 400	0,03
3 500 000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 1.85% Receive floating USCPI 1 month	06/06/2026	133 712	133 712	0,02
1 500 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1.763% Receive floating USCPI 1 month	16/10/2025	46 718	46 718	0,01

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de swaps d'inflation (Continued)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
1 400 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1.873% Receive floating USCPI 1 month	08/04/2026	46 138	46 138	0,01
1 000 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1.735% Receive floating USCPI 1 month	01/02/2026	40 163	40 163	0,01
350 000	USD	Nomura	Pay fixed 1.595% Receive floating USCPI 1 month	10/02/2026	18 542	18 542	–
Total plusvalue latente sur contrats de swaps d'inflation					5 069 751	5 069 751	0,82
52 500 000	USD	Barclays	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.955%	14/11/2021	(543 678)	(543 678)	(0,09)
18 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.53%	02/08/2021	(529 521)	(529 521)	(0,09)
18 500 000	USD	Citigroup	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.53%	02/08/2021	(529 521)	(529 521)	(0,09)
52 500 000	USD	UBS	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.974%	14/11/2021	(497 983)	(497 983)	(0,08)
11 300 000	USD	Nomura	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.65%	13/04/2021	(266 696)	(266 696)	(0,04)
10 500 000	USD	Nomura	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.66%	11/04/2021	(240 969)	(240 969)	(0,04)
6 500 000	USD	Nomura	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.38%	28/02/2021	(217 151)	(217 151)	(0,03)
7 800 000	USD	Nomura	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.385%	05/10/2020	(192 228)	(192 228)	(0,03)
10 000 000	USD	Morgan Stanley	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.8%	14/10/2021	(174 511)	(174 511)	(0,03)
8 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.89%	01/11/2021	(115 991)	(115 991)	(0,02)
4 200 000	USD	Citigroup	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.34%	06/10/2020	(110 787)	(110 787)	(0,02)
30 000 000	USD	Barclays	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 2.09%	06/12/2021	(107 903)	(107 903)	(0,02)
3 500 000	USD	Morgan Stanley	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.67%	06/06/2021	(86 780)	(86 780)	(0,01)
1 500 000	USD	Citigroup	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.4%	16/10/2020	(37 296)	(37 296)	(0,01)
1 400 000	USD	Citigroup	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.67%	08/04/2021	(31 088)	(31 088)	–
1 000 000	USD	Citigroup	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.47%	01/02/2021	(27 372)	(27 372)	–
350 000	USD	Nomura	Pay floating USCPI 1 month Receive fixed 1.295%	10/02/2021	(12 588)	(12 588)	–
30 000 000	USD	Barclays	Pay fixed 2.292% Receive floating USCPI 1 month	06/12/2026	(1 300)	(1 300)	–
Total moins-value latente sur contrats de swaps d'inflation					(3 723 363)	(3 723 363)	(0,60)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps d'inflation					1 346 388	1 346 388	0,22

Contrats de Swaps variables sur titres

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
14 130 000	EUR	Goldman Sachs	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	206 585	206 585	0,03
9 237 700	EUR	Société Générale	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	189 786	189 786	0,03
13 576 600	EUR	Société Générale	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	189 536	189 536	0,03
43 800 000	EUR	BNP Paribas	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	180 427	180 427	0,03
26 275 500	EUR	Société Générale	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	129 603	129 603	0,02
10 483 800	EUR	Goldman Sachs	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	97 719	97 719	0,02
Total plus-value latente sur contrats de swaps variables sur titres					993 656	993 656	0,16
26 010 000	EUR	Goldman Sachs	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	(248 932)	(248 932)	(0,04)
16 466 000	EUR	Société Générale	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	(228 193)	(228 193)	(0,04)
25 744 000	EUR	Société Générale	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	(190 204)	(190 204)	(0,03)
51 955 800	EUR	Société Générale	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	(123 638)	(123 638)	(0,02)
19 815 000	EUR	Goldman Sachs	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	(73 453)	(73 453)	(0,01)
86 130 000	EUR	BNP Paribas	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	(71 257)	(71 257)	(0,01)
Total perte latente sur contrats de swaps variables sur titres					(935 677)	(935 677)	(0,15)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps variables sur titres					57 979	57 979	0,01

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de swap de volatilité des changes

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins- value) latente EUR	% de l'actif net
110 128	EUR	BNP Paribas	Foreign Exchange EUR/JPY	10/11/2017	143 778	143 778	0,02
102 298	EUR	BNP Paribas	Foreign Exchange EUR/JPY	28/11/2017	54 091	54 091	0,01
49 076	EUR	Société Générale	Foreign Exchange EUR/JPY	22/09/2017	24 130	24 130	0,01
58 443	EUR	Goldman Sachs	Foreign Exchange EUR/JPY	03/11/2017	22 636	22 636	–
22 011	EUR	Goldman Sachs	Foreign Exchange EUR/JPY	22/09/2017	7 950	7 950	–
49 076	EUR	Société Générale	Foreign Exchange EUR/JPY	05/10/2017	4 531	4 531	–
Total plus-value latente sur contrats de swaps de volatilité des changes					257 116	257 116	0,04
120 039	USD	BNP Paribas	Foreign Exchange USD/JPY	10/11/2017	(157 343)	(157 343)	(0,03)
54 943	USD	Société Générale	Foreign Exchange USD/JPY	22/09/2017	(73 976)	(73 976)	(0,01)
64 872	USD	Goldman Sachs	Foreign Exchange USD/JPY	03/11/2017	(68 881)	(68 881)	(0,01)
55 091	USD	Société Générale	Foreign Exchange USD/JPY	05/10/2017	(53 212)	(53 212)	(0,01)
108 231	USD	BNP Paribas	Foreign Exchange USD/JPY	28/11/2017	(38 648)	(38 648)	(0,01)
24 550	USD	Goldman Sachs	Foreign Exchange USD/JPY	22/09/2017	(27 886)	(27 886)	–
Total moins-value latente sur contrats de swaps de volatilité des changes					(419 946)	(419 946)	(0,07)
Moins-value latente nette sur contrats de swaps de volatilité des changes					(162 830)	(162 830)	(0,03)

AVIVA INVESTORS - MULTI-STRATEGY TARGET RETURN FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Bermudes		11 037 837	0,29
USD 1 850 000	Aircastle Ltd. 6.25% 01/12/2019	1 912 240	0,05
USD 3 050 000	Fly Leasing Ltd. 6.75% 15/12/2020	3 046 139	0,08
HKD 2 956 619	Man Wah Holdings Ltd.	1 896 327	0,05
HKD 329 558	VTech Holdings Ltd.	4 183 131	0,11
Brésil		4 599 675	0,12
BRL 497 603	Grendene SA	2 556 943	0,07
BRL 156 651	Smiles SA	2 042 732	0,05
Canada		6 249 085	0,17
USD 2 200 000	Kinross Gold Corp. 5.95% 15/03/2024	2 133 463	0,06
USD 2 500 000	Teck Resources Ltd. 3.75% 01/02/2023	2 254 480	0,06
USD 2 000 000	Yamana Gold, Inc. 4.95% 15/07/2024	1 861 142	0,05
Îles Caïmans		11 025 395	0,29
USD 99 128	China Distance Education Holdings Ltd., ADR	1 053 073	0,03
HKD 1 969 561	China Maple Leaf Educational Systems Ltd.	1 239 159	0,03
HKD 2 341 305	Cosmo Lady China Holdings Co. Ltd.	857 486	0,02
HKD 2 295 660	Haitian International Holdings Ltd.	4 269 815	0,11
HKD 1 792 837	Pacific Textiles Holdings Ltd.	1 848 165	0,05
HKD 2 331 517	Value Partners Group Ltd.	1 757 697	0,05
Chili		1 169 563	0,03
CLP 633 380	Banmedica SA	1 169 563	0,03
Chine		2 544 893	0,07
USD 182 400	Lao Feng Xiang Co. Ltd. 'B'	593 935	0,02
HKD 351 802	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'H'	1 950 958	0,05
Colombie		1 133 917	0,03
COP 241 452	Almacenes Exito SA	1 133 917	0,03
Curaçao		17 996 094	0,48
USD 226 063	Schlumberger Ltd.	17 996 094	0,48
République tchèque		3 743 084	0,10
CZK 791 485	Moneta Money Bank A/S	2 418 053	0,06
CZK 2 747	Philip Morris CR A/S	1 325 031	0,04
Finlande		3 567 008	0,09
EUR 83 900	Kone OYJ 'B'	3 567 008	0,09
France		26 583 826	0,70
EUR 25 310	L'Oreal SA	4 384 957	0,11
USD 3 400 000	SFR Group SA, 144A 7.375% 01/05/2026	3 316 189	0,09
EUR 387 894	TOTAL SA	18 882 680	0,50
Allemagne		4 308 535	0,11
EUR 43 400	Henkel AG & Co. KGaA	4 308 535	0,11
Indonésie		180 108 732	4,76
IDR 6 519 951	AKR Corporindo Tbk. PT	2 741 461	0,07

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
IDR 1 700 934 000 000	Indonesia Treasury 8.25% 15/07/2021	123 093 963	3,25
IDR 236 250 000 000	Indonesia Treasury 7% 15/05/2022	16 272 594	0,43
IDR 327 000 000 000	Indonesia Treasury 8.375% 15/09/2026	23 717 987	0,63
IDR 167 060 000 000	Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	11 144 722	0,29
IDR 33 717 710	Summarecon Agung Tbk. PT	3 138 005	0,09
Italie		19 187 746	0,51
EUR 1 241 122	Eni SpA	19 187 746	0,51
Jersey		1 264 990	0,03
GBP 60 206	Wizz Air Holdings plc	1 264 990	0,03
Luxembourg		11 812 968	0,31
USD 6 450 000	Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	6 531 027	0,17
USD 3 450 000	Mallinckrodt International Finance SA 3.5% 15/04/2018	3 283 183	0,09
USD 2 100 000	Wind Acquisition Finance SA, 144A 4.75% 15/07/2020	1 998 758	0,05
Malaisie		14 132 137	0,37
MYR 747 000	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	2 202 348	0,06
MYR 5 733 300	Hartalega Holdings Bhd.	5 761 644	0,15
MYR 1 356 000	Inari Amertron Bhd.	944 292	0,03
MYR 2 275 000	KPJ Healthcare Bhd.	2 007 378	0,05
MYR 2 870 900	Padini Holdings Bhd.	1 553 278	0,04
MYR 4 615 600	Sunway Construction Group Bhd.	1 663 197	0,04
Mexique		8 131 043	0,21
MXN 1 674 635	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	2 105 101	0,06
MXN 827 265	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	1 182 491	0,03
MXN 1 122 062	Genomma Lab Internacional SAB de CV 'B'	1 113 829	0,03
MXN 301 680	Industrias Bachoco SAB de CV	1 176 694	0,03
MXN 1 188 482	Qualitas Controladora SAB de CV	1 598 722	0,04
MXN 549 327	Rassini SAB de CV 'A'	954 206	0,02
Pays-Bas		13 398 749	0,35
USD 2 500 000	CNH Industrial NV 4.5% 15/08/2023	2 344 039	0,06
USD 2 000 000	Fiat Chrysler Automobiles NV 5.25% 15/04/2023	1 944 366	0,05
EUR 53 100	Heineken NV	3 784 437	0,10
EUR 240 400	RELX NV	3 843 395	0,10
USD 1 600 000	Ziggo Secured Finance BV, 144A 5.5% 15/01/2027	1 482 512	0,04
Philippines		5 110 643	0,14
PHP 170 732 000	Filinvest Land, Inc.	4 998 138	0,13
PHP 175 700	Rizal Commercial Banking Corp.	112 505	0,01

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
Pologne		4 796 114	0,13
PLN	22 242 Budimex SA	1 004 916	0,03
PLN	50 307 KRUK SA	2 702 827	0,07
PLN	1,045,131 Synthos SA	1 088 371	0,03
Roumanie		4 786 938	0,13
RON	6 672 722 Banca Transilvania SA	3 485 099	0,09
USD	144 159 Fondul Proprietatea SA, GDR	1 301 839	0,04
Russie		1 707 639	0,05
RUB	717 184 Aeroflot PJSC	1 707 639	0,05
Singapour		2 228 406	0,06
SGD	3 602 800 Sheng Siong Group Ltd.	2 228 406	0,06
Afrique du Sud		193 534 977	5,10
ZAR	2 534 005 Advtech Ltd.	3 001 550	0,08
ZAR	1 512 546 Blue Label Telecoms Ltd.	1 905 927	0,05
ZAR	101 509 Cashbuild Ltd.	2 396 848	0,06
ZAR	166 681 JSE Ltd.	1 895 885	0,05
ZAR	1 360 033 Life Healthcare Group Holdings Ltd.	3 076 260	0,08
ZAR	1 640 635 871 South Africa Government Bond 10,5% 21/12/2026	125 519 619	3,31
ZAR	772 241 503 South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	48 956 794	1,29
ZAR	2 536 244 Super Group Ltd.	6 782 094	0,18
Corée du Sud		19 005 439	0,50
KRW	11 115 Com2uSCorp	760 383	0,02
KRW	328 754 DGB Financial Group, Inc.	2 514 827	0,07
KRW	29 153 GS Home Shopping, Inc.	3 945 262	0,10
KRW	22 305 IDIS Holdings Co. Ltd.	261 757	0,01
KRW	46 667 Intelligent Digital Integrated Security Co. Ltd.	364 675	0,01
KRW	115 960 Nice Information & Telecommunication, Inc.	3 006 120	0,08
KRW	202 267 Samjin Pharmaceutical Co. Ltd.	5 497 561	0,14
KRW	439 518 Sungwoo Hitech Co. Ltd.	2 654 854	0,07
Suède		3 839 106	0,10
SEK	216 900 Assa Abloy AB 'B'	3 839 106	0,10
Suisse		4 452 847	0,12
CHF	65 300 Nestle SA	4 452 847	0,12
Taiwan		43 647 242	1,15
TWD	1 860 318 Basso Industry Corp.	5 114 111	0,13
TWD	5 426 651 Getac Technology Corp.	6 086 188	0,16
TWD	766 315 Macauto Industrial Co. Ltd.	4 333 884	0,11
TWD	595 401 Merida Industry Co. Ltd.	2 517 799	0,07
TWD	1 179 238 Pacific Hospital Supply Co. Ltd.	2 917 434	0,08
TWD	3 250 415 Powertech Technology, Inc.	8 314 039	0,22
TWD	579 830 Sinmag Equipment Corp.	2 417 839	0,06

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
TWD	1 663 425 Test Research, Inc.	1 868 039	0,05
TWD	1 022 248 Win Semiconductors Corp.	2 735 033	0,07
TWD	4 120 628 WT Microelectronics Co. Ltd.	5 215 404	0,14
TWD	1 551 938 Youngtek Electronics Corp.	2 127 472	0,06
Thaïlande		20 771 476	0,55
THB	582 000 Bumrungrad Hospital PCL	2 785 104	0,07
THB	2 381 900 KCE Electronics PCL	7 677 726	0,20
THB	2 419 300 Kiatnakin Bank PCL	3 771 036	0,10
THB	8 723 800 MCS Steel PCL	3 984 143	0,11
THB	35 254 100 Quality Houses PCL	2 417 405	0,07
THB	27 300 Thai Stanley Electric PCL 'F'	136 062	–
Turquie		12 661 716	0,33
TRY	139 730 Celebi Hava Servisi A/S	862 817	0,02
TRY	420 098 Ford Otomotiv Sanayi A/S	3 463 651	0,09
TRY	189 289 Turk Traktor ve Ziraat Makineleri A/S	3 818 750	0,10
TRY	1 922 518 Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	1 982 010	0,05
TRY	582 436 Ulker Biskuvi Sanayi A/S	2 534 488	0,07
Royaume-Uni		93 909 422	2,48
GBP	85 620 BGEO Group plc	2 992 590	0,08
GBP	1 131 539 BHP Billiton plc	17 309 140	0,46
GBP	3 186 015 BP plc	19 018 688	0,50
GBP	78 700 British American Tobacco plc	4 260 231	0,11
GBP	76 600 Bunzl plc	1 890 772	0,05
GBP	59 400 Reckitt Benckiser Group plc	4 786 589	0,13
GBP	485 500 Rio Tinto plc	17 951 740	0,47
USD	2 250 000 Royal Bank of Scotland Group plc 6,125% 15/12/2022	2 264 122	0,06
EUR	718 517 Royal Dutch Shell plc 'A'	18 683 238	0,49
GBP	123 300 Unilever plc	4 752 312	0,13
États-Unis d'Amérique		704 027 321	18,57
USD	20 400 3M Co.	3 456 057	0,09
USD	4 000 000 Ally Financial, Inc. 4.125% 13/02/2022	3 774 847	0,10
USD	3 450 000 AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.875% 15/02/2022	3 426 499	0,09
USD	1 800 000 American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2021	1 771 321	0,05
USD	51 785 Amphenol Corp. 'A'	3 299 560	0,09
USD	3 640 000 Antero Resources Corp. 5.125% 01/12/2022	3 503 856	0,09
USD	1 000 000 Arconic, Inc. 6.15% 15/08/2020	1 037 488	0,03
USD	3 600 000 Arconic, Inc. 5.125% 01/10/2024	3 539 588	0,09
USD	2 000 000 Ashland LLC 4.75% 15/08/2022	1 968 855	0,05
USD	23 900 Becton Dickinson and Co.	3 751 716	0,10
USD	22 700 Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	3 508 896	0,09

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 945 000	Boyd Gaming Corp. 6.875% 15/05/2023	966 467	0,03	USD 1 136 000	M/I Homes, Inc. 6.75% 15/01/2021	1 128 192	0,03
USD 1 650 000	CalAtlantic Group, Inc. 8.375% 15/01/2021	1 837 714	0,05	USD 1 800 000	Masco Corp. 5.95% 15/03/2022	1 885 209	0,05
USD 3 050 000	Calpine Corp. 5.75% 15/01/2025	2 809 658	0,07	USD 5 100	Mettler-Toledo International, Inc.	2 024 503	0,05
USD 1 300 000	Centene Corp. 5.625% 15/02/2021	1 298 952	0,03	USD 650 000	MGM Resorts International 5.25% 31/03/2020	652 092	0,02
USD 127 000	Centene Corp. 4.75% 15/05/2022	121 574	–	USD 2 070 000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	2 190 559	0,06
USD 1 080 000	Centene Corp. 4.75% 15/01/2025	1 002 181	0,03	USD 2 635 000	MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	2 626 256	0,07
USD 1 400 000	Century Communities, Inc. 6.875% 15/05/2022	1 367 149	0,04	USD 1 825 000	Murphy Oil Corp. 6.875% 15/08/2024	1 847 061	0,05
USD 1 600 000	CenturyLink, Inc. 7.5% 01/04/2024	1 596 837	0,04	USD 1 850 000	NRG Energy, Inc. 6.25% 01/05/2024	1 714 506	0,04
USD 1 859 000	Chemtura Corp. 5.75% 15/07/2021	1 844 354	0,05	USD 264 884	Occidental Petroleum Corp.	17 889 559	0,47
USD 165 443	Chevron Corp.	18 475 187	0,49	USD 49 600	Philip Morris International, Inc.	4 303 526	0,11
USD 108 669	Church & Dwight Co., Inc.	4 553 332	0,12	USD 2 950 000	Resolute Forest Products, Inc. 5.875% 15/05/2023	2 531 169	0,07
USD 3 150 000	CIT Group, Inc. 5% 15/08/2022	3 119 284	0,08	USD 1 950 000	Reynolds Group Issuer, Inc. 5.75% 15/10/2020	1 906 332	0,05
USD 750 000	CNH Industrial Capital LLC 3.625% 15/04/2018	717 479	0,02	USD 365 000	Rowan Cos., Inc. 7.375% 15/06/2025	353 840	0,01
USD 1 000 000	CNH Industrial Capital LLC 3.875% 16/07/2018	965 105	0,03	USD 3 000 000	RSP Permian, Inc. 6.625% 01/10/2022	3 007 153	0,08
USD 3 000 000	CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	2 854 942	0,08	USD 135 300	Service Corp. International	3 643 704	0,10
USD 71 161	Colgate-Palmolive Co.	4 415 389	0,12	USD 1 650 000	Sprint Corp. 7.25% 15/09/2021	1 667 849	0,04
USD 4 125 000	Community Health Systems, Inc. 8% 15/11/2019	3 302 679	0,09	USD 1 310 000	Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	1 275 553	0,03
USD 1 770 000	Concho Resources, Inc. 4.375% 15/01/2025	1 674 783	0,04	USD 1 350 000	Sunoco LP 6.25% 15/04/2021	1 310 591	0,03
USD 19 600	CR Bard, Inc.	4 175 046	0,11	USD 2 000 000	Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 15/10/2023	1 967 291	0,05
USD 4 000 000	DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024	3 788 215	0,10	USD 2 650 000	Tenet Healthcare Corp. 4.5% 01/04/2021	2 508 185	0,07
USD 2 100 000	DCP Midstream Operating LP 2.5% 01/12/2017	1 990 814	0,05	USD 2 865 000	Tenet Healthcare Corp. 8.125% 01/04/2022	2 576 055	0,07
USD 1 900 000	DPL, Inc. 7.25% 15/10/2021	1 846 950	0,05	USD 1 065 000	Tesoro Logistics LP 5.25% 15/01/2025	1 025 177	0,03
USD 211 911	Exxon Mobil Corp.	18 136 247	0,48	USD 50 800	TJX Cos., Inc. (The)	3 620 659	0,10
USD 18 700	Fiserv, Inc.	1 884 538	0,05	USD 1 650 000	Toll Brothers Finance Corp. 4.875% 15/11/2025	1 547 738	0,04
USD 4 950 000	HCA, Inc. 5.875% 01/05/2023	4 969 664	0,13	USD 3 050 000	Tribune Media Co. 5.875% 15/07/2022	2 953 129	0,08
USD 2 300 000	HCA, Inc. 5% 15/03/2024	2 247 218	0,06	USD 2 185 000	United Rentals North America, Inc. 5.875% 15/09/2026	2 130 331	0,06
USD 1 500 000	HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	1 431 176	0,04	USD 526 500 000	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	486 758 541	12,84
USD 2 050 000	HealthSouth Corp. 5.75% 01/11/2024	1 976 639	0,05	USD 77 600	Zoetis, Inc.	3 938 674	0,10
USD 2 950 000	Hecla Mining Co. 6.875% 01/05/2021	2 877 841	0,08	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			1 456 474 563 38,43
USD 2 050 000	Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	1 992 178	0,05				
USD 20 500	Jack Henry & Associates, Inc.	1 725 615	0,04				
USD 1 725 000	JC Penney Corp., Inc. 5,65% 01/06/2020	1,628,492	0,04				
USD 2 698 562	John Keells Holdings plc Warrants 08/02/2018	2 481 730	0,06				
USD 2 050 000	Lennar Corp. 4.5% 15/11/2019	2 021 740	0,05				
USD 2 000 000	Level 3 Financing, Inc. 5.125% 01/05/2023	1 908 035	0,05				

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
Australie		15 011 835	0,40
EUR 15 000 000	Credit Suisse Australia Ltd. 0.33% 10/03/2017	15 011 835	0,40
Belgique		55 529 477	1,47
EUR 55 500 000	KBC Bank NV 0.39% 09/01/2017	55 529 477	1,47
Bermudes		2 322 707	0,06
USD 2 350 000	IHS Markit Ltd., 144A 5% 01/11/2022	2 322 707	0,06
Canada		10 226 594	0,27
USD 1 282 000	Eldorado Gold Corp., 144A 6.125% 15/12/2020	1 239 763	0,03
USD 3 250 000	IAMGOLD Corp., 144A 6.75% 01/10/2020	3 019 673	0,08
USD 215 000	Ritchie Bros Auctioneers, Inc., 144A 5.375% 15/01/2025	207 713	–
USD 335 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A 8.25% 15/05/2020	338 255	0,01
USD 1 350 000	Seven Generations Energy Ltd., 144A 6.75% 01/05/2023	1 369 519	0,04
USD 1 200 000	Teine Energy Ltd., 144A 6.875% 30/09/2022	1 167 575	0,03
USD 3 900 000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.625% 01/12/2021	2 884 096	0,08
Îles Caïman		2 741 191	0,07
USD 68 000	Noble Holding International Ltd. 7.75% 15/01/2024	61 593	–
USD 2 800 000	UPCB Finance IV Ltd., 144A 5.375% 15/01/2025	2 679 598	0,07
Chine		20 017 782	0,53
EUR 20 000 000	Industrial and Commercial Bank of China Ltd. 0.26% 10/04/2017	20 017 782	0,53
Finlande		88 592 464	2,34
EUR 20 000 000	Nordea Bank Finland plc 0.45% 26/01/2017	20 023 027	0,53
EUR 39 000 000	OP Corporate Bank plc 0.4% 26/01/2017	39 039 907	1,03
EUR 29 500 000	OP Corporate Bank plc 0.4% 01/03/2017	29 529 530	0,78
France		140 692 971	3,71
EUR 30 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.355% 03/01/2017	30 023 982	0,79
EUR 9 000 000	LMA SA 0.34% 16/01/2017	9 002 721	0,24
EUR 20 000 000	LMA SA 0.34% 20/01/2017	20 007 180	0,53
EUR 6 600 000	LMA SA 0.28% 25/01/2017	6 604 726	0,17
EUR 15 000 000	LMA SA 0.28% 10/02/2017	15 010 741	0,40
EUR 30 000 000	LMA SA 0.28% 20/02/2017	30 021 949	0,79
EUR 10 000 000	LMA SA 0.28% 23/02/2017	10 007 161	0,26
EUR 20 000 000	LMA SA 0.29% 13/03/2017	20 014 511	0,53
Allemagne		25 391 572	0,67
EUR 25 000 000	Erste Abwicklungsanstalt 0.46% 07/03/2017	25 038 392	0,66

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 385 000	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	353 180	0,01
Japon		190 171 590	5,02
EUR 25 000 000	Mizuho Bank Ltd. 0.355% 09/01/2017	25 030 113	0,66
EUR 50 000 000	Mizuho Bank Ltd. 0.39% 01/02/2017	50 049 883	1,32
EUR 45 000 000	Norinchukin Bank (The) 0.405% 09/01/2017	45 024 820	1,19
EUR 20 000 000	Norinchukin Bank (The) 0.38% 03/02/2017	20 019 229	0,53
EUR 50 000 000	Norinchukin Bank (The) 0.38% 06/02/2017	50 047 545	1,32
Jersey		1 751 220	0,05
USD 1 880 000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 4.875% 15/08/2026	1 751 220	0,05
Luxembourg		44 661 076	1,18
EUR 15 000 000	Albion Capital Corp. SA 0.35% 25/01/2017	15 004 084	0,39
EUR 20 000 000	Albion Capital Corp. SA 0.35% 26/01/2017	20 006 808	0,53
USD 2 200 000	ARD Finance SA, 144A 7.125% 15/09/2023	2 067 552	0,06
USD 2 850 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.75% 15/10/2019	2 715 572	0,07
USD 2 550 000	INEOS Group Holdings SA, 144A 5.875% 15/02/2019	2 468 743	0,07
USD 2 450 000	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15/02/2024	2 398 317	0,06
Pays-Bas		28 316 224	0,74
EUR 27 000 000	Coöperatieve Rabobank UA 0.31% 19/05/2017	27 037 485	0,71
USD 1 300 000	NXP BV, 144A 4.125% 15/06/2020	1 278 739	0,03
Qatar		85 079 598	2,24
EUR 15 000 000	Qatar National Bank 0.25% 13/02/2017	15 012 823	0,39
EUR 50 000 000	Qatar National Bank 0.38% 09/03/2017	50 047 545	1,32
EUR 20 000 000	Qatar National Bank 0.38% 13/03/2017	20 019 230	0,53
Royaume-Uni		3 457 198	0,09
USD 3 700 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.25% 15/01/2026	3 457 198	0,09
États-Unis d'Amérique		1 053 536 090	27,80
USD 3 140 000	Acadia Healthcare Co., Inc. 6.5% 01/03/2024	3 051 434	0,08
USD 3 300 000	ADT Corp. (The) 3.5% 15/07/2022	2 991 666	0,08
USD 195 000	AdvancePierre Foods Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2024	186 612	–
USD 5 000 000	Alliance Data Systems Corp., 144A 6.375% 01/04/2020	4 829 344	0,13
USD 750 000	Antero Resources Corp., 144A 5% 01/03/2025	695 433	0,02

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 3 065 000	Aramark Services, Inc., 144A 5.125% 15/01/2024	3 003 976	0,08
USD 1 300 000	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.125% 01/06/2022	1 212 491	0,03
USD 855 000	Boyd Gaming Corp., 144A 6.375% 01/04/2026	871 820	0,02
USD 2 375 000	Builders FirstSource, Inc., 144A 5.625% 01/09/2024	2 271 421	0,06
USD 725 000	Cablevision Systems Corp. 7.75% 15/04/2018	723 763	0,02
USD 3 743 000	CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026	3 628 554	0,10
EUR 50 000 000	Chesham Finance LLC 0.33% 06/01/2017	50 019 257	1,32
USD 2 350 000	Communications Sales & Leasing, Inc., REIT, 144A 6% 15/04/2023	2 305 997	0,06
USD 1 500 000	Constellis Holdings LLC, 144A 9.75% 15/05/2020	1 464 802	0,04
USD 1 150 000	Crescent Communities LLC, 144A 8.875% 15/10/2021	1 103 935	0,03
USD 1 850 000	CrownRock LP, 144A 7.125% 15/04/2021	1 832 899	0,05
USD 610 000	CSC Holdings LLC, 144A 6.625% 15/10/2025	633 278	0,02
USD 1 590 000	CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	1 530 078	0,04
USD 1 800 000	CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023	1 764 162	0,05
USD 1 970 000	CyrusOne LP, REIT 6.375% 15/11/2022	1 969 290	0,05
USD 5 725 000	Diamond 1 Finance Corp., 144A 7.125% 15/06/2024	5 988 141	0,16
USD 2 000 000	Diamondback Energy, Inc., 144A 4.75% 01/11/2024	1 867 741	0,05
USD 3 250 000	DISH DBS Corp. 5.125% 01/05/2020	3 194 398	0,08
USD 250 000	DISH DBS Corp. 6.75% 01/06/2021	257 752	0,01
USD 3 040 000	Dollar Tree, Inc. 5.75% 01/03/2023	3 054 512	0,08
USD 2 400 000	DS Services of America, Inc., 144A 10% 01/09/2021	2 505 807	0,07
USD 1 970 000	Dynegy, Inc., 144A 8% 15/01/2025	1 760 346	0,05
USD 1 070 000	Eldorado Resorts, Inc. 7% 01/08/2023	1 080 398	0,03
USD 2 900 000	Equinix, Inc., REIT 5.875% 15/01/2026	2 892 054	0,08
USD 1 775 000	ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 5.25% 01/05/2025	1 682 359	0,04
USD 2 000 000	FGI Operating Co. LLC 7.875% 01/05/2020	1 621 237	0,04
USD 3 200 000	First Data Corp., 144A 6.75% 01/11/2020	3 152 747	0,08
USD 2 500 000	First Data Corp., 144A 5.375% 15/08/2023	2 465 039	0,06

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 1 400 000	Frontier Communications Corp. 10.5% 15/09/2022	1 400 498	0,04
USD 4 150 000	Frontier Communications Corp. 11% 15/09/2025	4 068 987	0,11
USD 8 487	GNMA, FRN 0% Perpetual	7 638	–
USD 1 295 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	1 228 092	0,03
USD 2 550 000	Greatbatch Ltd., 144A 9.125% 01/11/2023	2 417 635	0,06
USD 2 735 000	Greektown Holdings LLC, 144A 8.875% 15/03/2019	2 738 890	0,07
USD 3 200 000	HUB International Ltd., 144A 7.875% 01/10/2021	3 212 621	0,08
USD 1 000 000	Infor Software Parent LLC, 144A 7.125% 01/05/2021	981 275	0,03
USD 1 900 000	Infor US, Inc., 144A 5.75% 15/08/2020	1 893 695	0,05
USD 1 030 000	INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019	973 014	0,03
USD 3 200 000	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6% 01/10/2020	3 208 343	0,08
USD 455 000	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.375% 01/06/2021	442 166	0,01
USD 825 000	Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	793 909	0,02
USD 1 185 000	Jack Ohio Finance LLC, 144A 10.25% 15/11/2022	1 145 959	0,03
USD 2 000 000	Jaguar Holding Co. II, 144A 6.375% 01/08/2023	2 033 657	0,05
USD 2 300 000	JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	2 257 849	0,06
USD 2 825 000	KFC Holding Co., 144A 5% 01/06/2024	2 748 560	0,07
USD 1 025 000	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.625% 01/11/2024	976 653	0,03
USD 3 150 000	Landry's, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	3 038 753	0,08
USD 700 000	Level 3 Financing, Inc., 144A 5.25% 15/03/2026	658 687	0,02
USD 2 750 000	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.875% 01/11/2024	2 620 289	0,07
USD 3 150 000	LTF Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 15/06/2023	3 105 949	0,08
USD 1 950 000	Mediacom LLC 7.25% 15/02/2022	1 926 622	0,05
USD 1 800 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 5.625% 01/05/2024	1 791 894	0,05
USD 2 499 000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 7.875% 15/10/2024	2 425 552	0,06
EUR 56 820 000	Mont Blanc Capital Corp. 0.33% 17/01/2017	56 868 151	1,50
USD 1 900 000	MSCI, Inc., 144A 5.75% 15/08/2025	1 922 968	0,05

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché EUR	% Actif net
USD 2 981 000	Nature's Bounty Co. (The), 144A 7.625% 15/05/2021	2 924 560	0,08	USD 465 000	RSP Permian, Inc., 144A 5.25% 15/01/2025	441 127	0,01
USD 250 000	Nexstar Escrow Corp. 5.625% 02/08/2024	235 838	0,01	USD 1 000 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 5% 15/03/2027	959 943	0,03
USD 1 650 000	Nexstar Escrow Corp., 144A 5.625% 01/08/2024	1 556 530	0,04	USD 3 792 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	3 859 535	0,10
USD 800 000	NRG Energy, Inc., 144A 6.625% 15/01/2027	720 550	0,02	USD 1 635 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	1 705 144	0,04
USD 1 650 000	Nuance Communications, Inc., 144A 5.375% 15/08/2020	1 610 305	0,04	USD 2 000 000	Sabre GLBL, Inc., 144A 5.25% 15/11/2023	1 956 615	0,05
USD 1 750 000	Nuance Communications, Inc., 144A 6% 01/07/2024	1 717 232	0,04	EUR 35 000 000	Sheffield Receivables Corp. 0.21% 25/01/2017	35 012 459	0,92
USD 1 530 000	Nuance Communications, Inc., 144A 5.625% 15/12/2026	1 426 284	0,04	EUR 40 000 000	Sheffield Receivables Corp. 0.19% 07/02/2017	40 019 432	1,06
USD 2 650 000	OneMain Financial Holdings LLC, 144A 6.75% 15/12/2019	2 628 644	0,07	USD 1 450 000	Signode Industrial Group Lux SA, 144A 6.375% 01/05/2022	1 378 170	0,04
USD 1 575 000	OneMain Financial Holdings LLC, 144A 7.25% 15/12/2021	1 564 174	0,04	USD 2 900 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A 6% 15/07/2024	2 880 066	0,08
USD 2 000 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 5.875% 15/08/2023	1 980 327	0,05	USD 2 150 000	Sprint Communications, Inc., 144A 9% 15/11/2018	2 247 945	0,06
USD 2 105 000	Parsley Energy LLC, 144A 6.25% 01/06/2024	2 110 089	0,06	USD 2 550 000	Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	2 556 649	0,07
USD 340 000	Penn National Gaming, Inc. 5.875% 01/11/2021	335 967	0,01	USD 1 420 000	Summit Materials LLC 8.5% 15/04/2022	1 494 383	0,04
USD 2 950 000	Plantronics, Inc., 144A 5.5% 31/05/2023	2 831 832	0,07	USD 335 000	Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/01/2022	331 903	0,01
USD 2 250 000	Plastipak Holdings, Inc., 144A 6.5% 01/10/2021	2 239 867	0,06	USD 1 335 000	Tesoro Corp., 144A 5.125% 15/12/2026	1 280 891	0,03
USD 904 000	Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	821 901	0,02	USD 6 330 000	T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	6 493 299	0,17
USD 1 728 000	Potlatch Corp., REIT 7.5% 01/11/2019	1 797 947	0,05	USD 2 500 000	United States Steel Corp., 144A 8.375% 01/07/2021	2 626 286	0,07
USD 1 225 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 9.25% 15/05/2023	1 267 392	0,03	USD 4 175 000	Universal Health Services, Inc., 144A 4.75% 01/08/2022	4 027 554	0,11
EUR 10 000 000	Procter & Gamble Co. 0.29% 17/01/2017	10 007 417	0,26	USD 3 250 000	Univision Communications, Inc., 144A 5.125% 15/02/2025	2 958 047	0,08
EUR 15 000 000	Procter & Gamble Co. 0.29% 31/01/2017	15 011 125	0,40	USD 555 179 600	US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2026	540 105 254	14,25
EUR 15 000 000	Procter & Gamble Co. 0.29% 08/02/2017	15 010 399	0,40	USD 6 145 000	Vector Group Ltd. 7.75% 15/02/2021	6 097 081	0,16
EUR 23 000 000	Procter & Gamble Co. 0.31% 08/03/2017	23 018 235	0,61	USD 2 000 000	WESCO Distribution, Inc. 5.375% 15/12/2021	1 967 291	0,05
EUR 9 500 000	Procter & Gamble Co. 0.31% 13/03/2017	9 507 778	0,25	USD 6 735 000	Western Digital Corp., 144A 10.5% 01/04/2024	7 566 698	0,20
EUR 50 000 000	Procter & Gamble Co. 0.31% 14/03/2017	50 041 367	1,32	USD 2 350 000	Westmoreland Coal Co., 144A 8.75% 01/01/2022	2 044 205	0,05
USD 3 000 000	QCP SNF West, REIT, 144A 8.125% 01/11/2023	2 865 608	0,08	USD 1 225 000	Xerium Technologies, Inc., 144A 9.5% 15/08/2021	1 161 413	0,03
USD 680 000	Quintiles IMS, Inc., 144A 5% 15/10/2026	647 926	0,02	USD 1 500 000	ZF North America Capital, Inc., 144A 4.5% 29/04/2022	1 471 913	0,04
USD 2 000 000	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6.85% 15/07/2018	2 012 325	0,05	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1 767 499 589 46,64
USD 500 000	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6% 15/01/2019	500 119	0,01				

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif	Valeur de marché EUR	% Actif net
États-Unis d'Amérique		17 716 563	0,47
USD	458 847 VanEck Vectors India Small-Cap Index ETF	17 716 563	0,47
Total parts d'OPCVM autorisés ou d'autres organismes de placement collectif		17 716 563	0,47
Total investissements		3 241 690 715	85,54
Autres actifs nets		548 132 473	14,46
Valeur liquidative		3 789 823 188	100,00

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	46,84
Afrique du Sud	5,10
Japon	5,02
Indonésie	4,76
France	4,41
Royaume-Uni	2,57
Finlande	2,43
Qatar	2,24
Luxembourg	1,49
Belgique	1,47
Taiwan	1,15
Pays-Bas	1,09
Allemagne	0,78
Chine	0,60
Thaïlande	0,55
Italie	0,51
Corée du Sud	0,50
Curaçao	0,48
Canada	0,44
Australie	0,40
Malaisie	0,37
Îles Caïmans	0,36
Bermudes	0,35
Turquie	0,33
Mexique	0,21
Philippines	0,14
Pologne	0,13
Roumanie	0,13
Brésil	0,12
Suisse	0,12
Suède	0,10
République tchèque	0,10
Jersey	0,08
Singapour	0,06
Russie	0,05
Chili	0,03
Colombie	0,03
Total investissements	85,54
Autres actifs nets	14,46
Valeur liquidative	100,00

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente EUR	% de l'actif net
AUD	183 973	EUR	125 799	31/01/2017	J.P. Morgan	209	–
EUR	2 801 052	AUD	4 056 999	31/01/2017	J.P. Morgan	22 314	–
EUR	5 042 078	CAD	7 078 580	31/01/2017	J.P. Morgan	43 664	–
EUR	303 600 000	CAD	423 890 874	15/03/2017	Goldman Sachs	4 741 794	0,13
EUR	1 823 527	GBP	1 534 062	31/01/2017	J.P. Morgan	27 676	–
EUR	65 342 838	GBP	55 147 708	15/03/2017	UBS	854 038	0,02
EUR	5 051	SGD	7 670	31/01/2017	J.P. Morgan	27	–
EUR	2 600 325	USD	2 721 000	12/01/2017	Nomura	22 165	–
EUR	42 236 704	USD	44 048 604	31/01/2017	J.P. Morgan	539 448	0,01
GBP	20 073	EUR	23 386	31/01/2017	J.P. Morgan	113	–
SEK	560 285 775	EUR	57 370 007	31/01/2017	J.P. Morgan	1 124 682	0,03
USD	19 541 000	EUR	18 306 381	12/01/2017	Goldman Sachs	208 807	0,01
USD	271 300 000	KRW	316 512 000 000	15/03/2017	BNP Paribas	8 037 250	0,21
USD	135 100 000	NZD	189 054 169	15/03/2017	Societe Generale	3 369 893	0,09
ZAR	784 908 545	EUR	52 731 304	15/03/2017	Societe Generale	773 493	0,03
ZAR	257 584 226	EUR	17 471 426	15/03/2017	J.P. Morgan	87 297	–
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						19 852 870	0,53
AUD	248 207 404	EUR	171 975 909	31/01/2017	J.P. Morgan	(1 972 559)	(0,05)
CAD	517 404 124	EUR	369 676 837	31/01/2017	J.P. Morgan	(4 321 022)	(0,11)
CHF	13 822 625	EUR	12 927 366	31/01/2017	J.P. Morgan	(25 367)	–
EUR	1 495 660	AUD	2 188 930	31/01/2017	J.P. Morgan	(3 592)	–
EUR	2 399 693	CAD	3 401 154	31/01/2017	J.P. Morgan	(1 972)	–
EUR	233 664	CHF	250 383	31/01/2017	J.P. Morgan	(42)	–
EUR	3 409 503	GBP	2 914 020	31/01/2017	J.P. Morgan	(1 793)	–
EUR	322 240	SEK	3 134 416	31/01/2017	J.P. Morgan	(4 997)	–
EUR	1 099 061	SGD	1 678 162	31/01/2017	J.P. Morgan	(375)	–
EUR	419 530 774	USD	443 147 000	12/01/2017	Citigroup	(353 072)	(0,01)
EUR	3 772 645	USD	3 985 769	31/01/2017	J.P. Morgan	(360)	–
EUR	121 022 897	USD	131 200 000	15/03/2017	UBS	(2 919 434)	(0,08)
EUR	1 343 980 115	USD	1 427 777 275	15/03/2017	Citigroup	(4 815 950)	(0,13)
EUR	161 225 716	ZAR	2 415 000 000	15/03/2017	Societe Generale	(3 397 392)	(0,09)
GBP	182 912 635	EUR	216 836 611	31/01/2017	J.P. Morgan	(2 710 000)	(0,07)
GBP	1 800 000	EUR	2 148 018	15/03/2017	Societe Generale	(43 128)	–
INR	15 801 046 000	USD	232 300 000	15/03/2017	BNP Paribas	(1 302 417)	(0,04)
NOK	21 931 381	EUR	2 420 898	31/01/2017	J.P. Morgan	(8 349)	–
SEK	14 253 886	EUR	1 490 687	31/01/2017	J.P. Morgan	(2 560)	–
SGD	187 265 023	EUR	123 666 826	31/01/2017	J.P. Morgan	(981 473)	(0,03)
USD	1 953 000	EUR	1 872 031	12/01/2017	J.P. Morgan	(21 554)	–
USD	469 472 191	EUR	448 953 812	31/01/2017	J.P. Morgan	(4 542 409)	(0,11)
USD	75 000 000	EUR	71 444 902	15/03/2017	Citigroup	(593 722)	(0,02)
USD	72 816 083	IDR	1 013 759 375 300	14/02/2017	BNP Paribas	(1 792 664)	(0,05)
ZAR	100 603 523	EUR	6 923 112	15/03/2017	Morgan Stanley	(65 280)	–
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(29 881 483)	(0,79)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(10 028 613)	(0,26)

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats à terme financiers

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
FTSE 100 Index, 17/03/2017	2 202	GBP	181 866 354	5 280 033	0,14
TPX Banks Index, 09/03/2017	4 727	JPY	72 852 676	203 649	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2017	(8 335)	USD	(1 059 408 348)	4 237 400	0,11
Total plus-value latente sur contrats à terme financiers				9 721 082	0,26
Euro-Bund, 08/03/2017	(1 915)	EUR	(314 347 250)	(1 325 247)	(0,03)
Russell 2000 Mini Index, 17/03/2017	1 730	USD	111 279 310	(2 095 745)	(0,06)
Russell UK Mid Index, 17/03/2017	(4 625)	GBP	(182 931 082)	(6 057 422)	(0,16)
Total moins-value latente sur contrats à terme financiers				(9 478 414)	(0,25)
Plus-value latente nette sur contrats à terme financiers				242 668	0,01

Contrats de Credit Default Swap

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Achat/Vente	Taux d'intérêt (payé)/perçu	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
134 412 282	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.27-V1	Vente	5,00%	20/12/2021	8 095 675	8 095 675	0,21
11 500 000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.HY.27-V1	Vente	5,00%	20/12/2021	692 647	692 647	0,02
396 498 444	EUR	Citigroup	iTraxx Europe Series 26 Version 1	Vente	1,00%	20/12/2021	5 465 317	5 465 317	0,16
190 204 310	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Series 26 Version 1	Vente	1,00%	20/12/2021	2 621 768	2 621 768	0,07
90 997 246	EUR	BNP Paribas	iTraxx Europe Series 26 Version 1	Vente	1,00%	20/12/2021	1 254 303	1 254 303	0,02
40 200 000	EUR	Barclays	iTraxx Europe Series 26 Version 1	Vente	1,00%	20/12/2021	554 115	554 115	0,01
Total plus-value latente sur contrats d'échange de défaillance de crédit							18 683 825	18 683 825	0,49
400 962 877	EUR	Citigroup	iTraxx Europe Senior Financials Series 26 Version 1	Achat	(1,00)%	20/12/2021	(1 291 163)	(1 291 163)	(0,03)
195 932 045	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Senior Financials Series 26 Version 1	Achat	(1,00)%	20/12/2021	(630 932)	(630 932)	(0,02)
97 505 078	EUR	BNP Paribas	iTraxx Europe Senior Financials Series 26 Version 1	Achat	(1,00)%	20/12/2021	(313 982)	(313 982)	(0,01)
40 900 000	EUR	Barclays	iTraxx Europe Senior Financials Series 26 Version 1	Achat	(1,00)%	20/12/2021	(131 704)	(131 704)	–
Moins-value latente totale sur les contrats de swap sur risque de défaut							(2 367 781)	(2 367 781)	(0,06)
Plus-value latente nette sur contrats d'échange de défaillance de crédit							16 316 044	16 316 044	0,43

Contrats d'options achetés

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
639 200 000	ETFS Physical Gold Fund, Call, 136.000, 15/12/2017	USD	Goldman Sachs	67 625 815 738	3 981 671	0,11
28 694	EURO STOXX 50 Index, Call, 3,800.000, 20/12/2019	EUR	UBS	944 181 809	45 307 826	1,20
45 600 000	EURO STOXX 50 Index, Call, 3,800.000, 20/12/2019	EUR	Societe Generale	150 047 712 000	1 955 844	0,05
10 500 000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 109.400, 02/12/2020	USD	BNP Paribas	19 292 414	1 130 347	0,03
825 800 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.040, 13/10/2017	USD	BNP Paribas	1 574 117 700	34 196 985	0,90
45 000 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.080, 31/10/2017	USD	BNP Paribas	86 022 751	1 791 355	0,05
57 000 000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.240, 01/12/2017	USD	J.P. Morgan	110 203 302	1 850 009	0,05
12 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 91.400, 13/08/2021	USD	Societe Generale	20 292 672	1 776 704	0,05
21 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 94.300, 29/10/2021	USD	J.P. Morgan	36 007 214	2 724 511	0,07
20 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 94.870, 15/07/2021	USD	BNP Paribas	34 385 252	2 588 422	0,07
16 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 95.900, 06/05/2021	USD	BNP Paribas	27 642 163	2 012 479	0,05

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats d'options achetés (Continued)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
5 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 97.550, 26/05/2021	USD	J.P. Morgan	8 705 238	584 356	0,02
11 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 99.150, 29/04/2021	USD	Nomura	19 294 588	1 203 137	0,03
6 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 99.200, 22/03/2021	USD	BNP Paribas	10 526 760	660 469	0,02
38 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 99.850, 06/12/2021	USD	BNP Paribas	66 870 256	3 904 808	0,10
4 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 100.400, 12/03/2021	USD	Nomura	7 056 857	418 204	0,01
16 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 100.670, 11/03/2021	USD	BNP Paribas	28 262 546	1 653 096	0,04
12 900 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 101.060, 19/02/2021	USD	BNP Paribas	22 827 573	1 314 243	0,03
17 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 104.150, 09/02/2021	USD	Nomura	30 509 849	1 512 894	0,04
11 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 105.170, 03/02/2021	USD	BNP Paribas	19 832 871	937 110	0,03
9 400 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 105.570, 15/01/2021	USD	Nomura	16 978 654	787 555	0,02
11 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 106.450, 27/01/2021	USD	Nomura	19 947 324	886 439	0,02
9 900 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 107.110, 05/01/2021	USD	BNP Paribas	18 005 704	775 876	0,02
5 700 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 108.000, 30/09/2020	USD	Standard Chartered	10 408 158	430 931	0,01
8 400 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 108.000, 16/12/2020	USD	BNP Paribas	15 338 337	633 636	0,02
130 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 108.180, 02/10/2020	USD	Nomura	237 569 244	9 741 220	0,26
11 000 000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 108.800, 26/11/2020	USD	BNP Paribas	20 157 451	800 644	0,02
16 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.825, 07/05/2018	USD	BNP Paribas	30 634 909	336 951	0,01
11 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.837, 30/04/2018	USD	BNP Paribas	21 094 857	221 430	0,01
16 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.850, 13/03/2018	USD	BNP Paribas	30 735 991	263 451	0,01
4 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.850, 14/03/2018	USD	Citigroup	7 683 998	66 259	–
138 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.850, 15/11/2017	USD	BNP Paribas	265 097 920	1 361 296	0,04
14 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.860, 05/12/2018	USD	BNP Paribas	26 929 370	480 404	0,01
6 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.865, 21/03/2018	USD	BNP Paribas	11 548 740	99 949	–
21 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.870, 31/10/2018	USD	BNP Paribas	40 447 123	665 205	0,02
20 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.870, 04/12/2018	USD	BNP Paribas	38 521 070	675 530	0,02
4 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.885, 29/05/2018	USD	Citigroup	7 719 376	82 742	–
10 500 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.890, 05/12/2017	USD	Standard Chartered	20 276 629	108 192	–
19 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.892, 12/06/2018	USD	BNP Paribas	36 700 646	407 434	0,01
8 400 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.897, 19/12/2017	USD	BNP Paribas	16 236 162	91 582	–
17 500 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.900, 20/08/2018	USD	BNP Paribas	33 838 605	451 312	0,01
17 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.903, 07/02/2018	USD	J.P. Morgan	32 884 676	227 903	0,01
8 700 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.911, 29/11/2017	USD	BNP Paribas	16 846 805	85 156	–
13 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.911, 21/02/2018	USD	J.P. Morgan	25 172 401	182 776	0,01
11 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.925, 06/02/2018	USD	J.P. Morgan	21 339 474	142 860	–
9 900 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.934, 10/01/2018	USD	Standard Chartered	19 227 792	114 068	–
11 000 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.956, 29/01/2018	USD	Citigroup	21 425 646	133 290	–
9 400 000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3.963, 15/01/2018	USD	Citigroup	18 324 866	106 703	–
212 875 000 000	KOSPI 200 Index, Put, 250,000, 09/03/2017	KRW	BNP Paribas	43 448 037 021	1 357 730	0,03
14 790 000 000	KOSPI 200 Index, Put, 255,000, 08/06/2017	KRW	BNP Paribas	3 018 656 336	292 323	0,01
7 000	S&P 500 Index, Call, 2,500.000, 30/06/2017	USD	UBS	1 485 831 738	3 683 337	0,10
Total contrats d'options achetés					137 198 654	3,62

Contrats d'options vendus

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(752 000 000)	ETFS Physical Gold Fund, Call, 160.000, 15/12/2017	USD	Goldman Sachs	(79 559 783 221)	(343 413)	(0,01)
(337 700 000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 96.500, 26/10/2017	USD	Societe Generale	585 069 439	(1 946 571)	(0,05)

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats d'options vendus (Continued)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
(23 200 000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 96.500, 07/11/2017	USD	J.P. Morgan	40 194 288	(143 194)	–
(825 800 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.590, 13/10/2017	USD	BNP Paribas	1 635 928 898	(13 033 720)	(0,35)
(45 000 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.640, 31/10/2017	USD	BNP Paribas	89 452 246	(704 496)	(0,02)
(57 000 000)	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.810, 01/12/2017	USD	J.P. Morgan	114 624 900	(804 467)	(0,02)
(7 000)	S&P 500 Index, Call, 2,600.000, 30/06/2017	USD	UBS	(1 485 831 738)	(1 277 554)	(0,03)
Total contrats d'options vendus					(18 253 415)	(0,48)

Contrats d'options de swap

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
18 000 000	IRS Pay fixed 2.599% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 2.599%, 12/12/2044	GBP	Goldman Sachs	21 087 177	1 261 188	0,03
24 500 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 22/01/2045	GBP	J.P. Morgan	28 701 990	998 584	0,03
18 000 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 29/01/2045	GBP	Morgan Stanley	21 087 177	846 191	0,02
5 340 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 07/05/2045	GBP	Goldman Sachs	6 255 862	217 820	0,01
3 560 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 26/06/2045	GBP	Morgan Stanley	4 170 575	168 014	–
3 750 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 15/07/2045	GBP	J.P. Morgan	4 393 162	153 050	–
4 500 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 14/08/2045	GBP	Morgan Stanley	5 271 794	212 604	0,01
5 600 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 17/09/2045	GBP	Goldman Sachs	6 560 455	228 689	0,01
3 000 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 07/10/2045	GBP	Citigroup	3 514 529	141 924	–
5 200 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 04/11/2045	GBP	Goldman Sachs	6 091 851	212 448	0,01
1 000 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 20/11/2045	GBP	Goldman Sachs	1 171 510	40 866	–
5 000 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 27/11/2045	GBP	Barclays	5 857 549	204 345	0,01
7 100 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 03/12/2045	GBP	Barclays	8 317 720	290 174	0,01
9 000 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 18/12/2045	GBP	Barclays	10 543 588	367 901	0,01
8 700 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 06/01/2046	GBP	Barclays	10 192 135	355 523	0,01
8 500 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 20/01/2046	GBP	Goldman Sachs	9 957 833	347 399	0,01
7 900 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 28/01/2046	GBP	Deutsche Bank	9 254 927	374 300	0,01
4 000 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 03/02/2046	GBP	Barclays	4 686 039	163 505	–
10 800 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 10/02/2046	GBP	Barclays	12 652 306	441 495	0,01
9 000 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 18/02/2046	GBP	Barclays	10 543 588	367 961	0,01
9 000 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 26/02/2046	GBP	Barclays	10 543 588	368 007	0,01
21 000 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 07/04/2046	GBP	Goldman Sachs	24 601 706	1 033 472	0,03

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats d'options de swap (Continued)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
8 000 000	IRS Pay fixed 3.6% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.6%, 23/05/2046	GBP	Morgan Stanley	9 372 078	424 457	0,01
76 200 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 13/03/2045	USD	Goldman Sachs	72 244 609	3 078 892	0,08
5 100 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 17/04/2045	USD	Goldman Sachs	4 835 269	205 867	0,01
91 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 23/04/2045	USD	Goldman Sachs	86 276 370	3 672 553	0,10
15 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 29/04/2045	USD	Nomura	14 221 380	614 776	0,02
10 715 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 15/05/2045	USD	Goldman Sachs	10 158 806	432 238	0,01
13 570 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 21/06/2045	USD	Goldman Sachs	12 865 608	546 701	0,01
16 600 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 31/07/2045	USD	Goldman Sachs	15 738 327	667 764	0,02
21 600 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 19/09/2045	USD	Goldman Sachs	20 478 787	867 791	0,02
16 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 17/10/2045	USD	J.P. Morgan	15 169 472	642 242	0,02
22 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 29/11/2045	USD	Citigroup	20 858 024	896 702	0,02
21 500 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 05/12/2045	USD	Goldman Sachs	20 383 978	861 635	0,02
26 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 20/12/2045	USD	Goldman Sachs	24 650 391	1 041 566	0,03
19 300 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 08/01/2046	USD	Goldman Sachs	18 298 175	772 530	0,02
19 500 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 23/01/2046	USD	Citigroup	18 487 794	793 508	0,02
24 900 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 05/02/2046	USD	Goldman Sachs	23 607 490	995 792	0,03
40 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 12/02/2046	USD	Barclays	37 923 679	1 599 341	0,04
28 800 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 21/02/2046	USD	J.P. Morgan	27 305 049	1 151 179	0,03
4 200 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 28/02/2046	USD	Goldman Sachs	3 981 986	167 821	–
39 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 09/04/2046	USD	Nomura	36 975 587	2 236 924	0,06
35 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 08/05/2046	USD	Morgan Stanley	33 183 219	2 005 441	0,05
81 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 20/08/2046	USD	Goldman Sachs	76 795 450	4 489 691	0,12
28 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 03/10/2046	USD	Barclays	26 546 575	1 590 920	0,04
36 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 04/11/2046	USD	Nomura	34 131 311	2 041 811	0,05
46 000 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 3 month, Call, 3.85%, 02/12/2046	USD	J.P. Morgan	43 612 231	2 808 287	0,07
5 700 000	IRS Pay fixed 3.85% Receive floating LIBOR 6 month, Call, 3.85%, 27/03/2045	USD	Morgan Stanley	5 404 124	254 243	0,01
124 500 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 26/02/2046	USD	J.P. Morgan	118 037 452	3 157 645	0,08
34 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 09/04/2046	USD	Nomura	32 235 127	1 445 997	0,04
30 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 08/05/2046	USD	Morgan Stanley	28 442 759	1 254 597	0,03

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats d'options de swap (Continued)

Quantité	Description du titre	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
72 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 20/08/2046	USD	Goldman Sachs	68 262 623	3 608 423	0,10
24 500 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 03/10/2046	USD	Barclays	23 228 254	1 057 164	0,03
19 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 03/10/2046	USD	Nomura	18 013 748	842 332	0,02
21 000 000	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1%, Put, 1%, 02/12/2046	USD	J.P. Morgan	19 909 932	848 185	0,02
Plus-value latente nette sur contrats d'options de swap					55 870 476	1,47

Contrats de swaps de taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins- value) latente EUR	% de l'actif net
212 500 000	USD	HSBC	Pay fixed 1.401% Receive floating LIBOR 3 month	18/04/2022	6 424 092	6 424 092	0,17
212 500 000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 1.404% Receive floating LIBOR 3 month	18/04/2022	6 395 140	6 395 140	0,17
212 500 000	USD	Merrill Lynch	Pay fixed 1.422% Receive floating LIBOR 3 month	18/04/2022	6 221 426	6 221 426	0,16
212 500 000	USD	Citigroup	Pay fixed 1.426% Receive floating LIBOR 3 month	18/04/2022	6 182 823	6 182 823	0,16
190 950 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 1.42% Receive floating CD_KSDA 3 month	19/09/2027	6 034 820	6 034 820	0,16
63 100 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1.489% Receive floating LIBOR 3 month	09/11/2022	2 102 214	2 102 214	0,06
42 991 734	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.315% Receive floating BBR 6 month	13/09/2027	2 038 908	2 038 908	0,05
42 991 608	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.321% Receive floating BBR 6 month	14/09/2027	2 022 475	2 022 475	0,05
42 991 734	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.33% Receive floating BBR 6 month	13/09/2027	1 998 989	1 998 989	0,05
57 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1.467% Receive floating LIBOR 3 month	28/10/2022	1 951 544	1 951 544	0,05
39 864 946	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.316% Receive floating BBR 6 month	14/09/2027	1 887 325	1 887 325	0,05
39 083 029	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.318% Receive floating BBR 6 month	14/09/2027	1 847 381	1 847 381	0,05
37 519 949	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.303% Receive floating BBR 6 month	14/09/2027	1 807 209	1 807 209	0,05
41 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1.27% Receive floating LIBOR 3 month	17/08/2022	1 660 246	1 660 246	0,04
57 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1.54% Receive floating LIBOR 3 month	06/06/2022	1 480 690	1 480 690	0,04
45 000 000	USD	Societe Generale	Pay fixed 1.422% Receive floating LIBOR 3 month	09/05/2022	1 352 812	1 352 812	0,04
66 750 000	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.863% Receive floating BBR 6 month	14/11/2027	1 076 878	1 076 878	0,03
66 750 000	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.872% Receive floating BBR 6 month	14/11/2027	1 039 060	1 039 060	0,03
437 735 911 044	KRW	HSBC	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.671%	13/12/2019	582 103	582 103	0,02
16 800 000	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.55% Receive floating BBR 6 month	01/11/2027	578 761	578 761	0,02
66 750 000	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.995% Receive floating BBR 6 month	15/11/2027	550 248	550 248	0,01
33 375 000	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.86% Receive floating BBR 6 month	14/11/2027	543 415	543 415	0,01
20 000 000 000	KRW	HSBC	Pay fixed 1.505% Receive floating CD_KSDA 3 month	26/10/2027	517 889	517 889	0,01
33 375 000	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.946% Receive floating BBR 6 month	16/11/2027	373 480	373 480	0,01
46 000 000	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 3.051% Receive floating BBR 6 month	27/11/2027	240 507	240 507	0,01
426 535 718 436	KRW	J.P. Morgan	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.62%	14/12/2019	230 187	230 187	0,01
48 733 189	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.157% Receive floating LIBOR 3 month	06/12/2022	203 803	203 803	0,01
84 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.205% Receive floating LIBOR 3 month	15/12/2022	192 051	192 051	0,01
148 000 000	ILS	Citigroup	Pay floating TELBOR01 3 month Receive fixed 3.193%	08/12/2026	132 017	132 017	–
89 000 000 000	KRW	HSBC	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.655%	12/12/2019	96 929	96 929	–
22 966 811	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.157% Receive floating LIBOR 3 month	06/12/2022	96 047	96 047	–
63 241 204 888	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.625%	14/12/2019	39 047	39 047	–
108 250 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.6%	23/11/2019	30 986	30 986	–
46 100 000	AUD	J.P. Morgan	Pay fixed 3.141% Receive floating BBR 6 month	14/12/2027	11 620	11 620	–

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de swaps de taux d'intérêt (Continued)

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
19 800 000	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 1.845% Receive floating CD_KSDA 3 month	16/11/2027	39	39	–
Total plus-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					57 943 161	57 943 161	1,53
500 000 000	USD	HSBC	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.09%	18/04/2019	(4 796 850)	(4 796 850)	(0,13)
500 000 000	USD	Morgan Stanley	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.093%	18/04/2019	(4 768 867)	(4 768 867)	(0,13)
500 000 000	USD	Merrill Lynch	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.1%	18/04/2019	(4 703 575)	(4 703 575)	(0,12)
500 000 000	USD	Citigroup	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.104%	18/04/2019	(4 666 265)	(4 666 265)	(0,12)
945 000 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.29%	19/09/2019	(4 032 501)	(4 032 501)	(0,11)
441 600 000	ILS	BNP Paribas	Pay floating TELBOR01 3 month Receive fixed 2.509%	17/09/2026	(2 583 065)	(2 583 065)	(0,07)
459 540 000	ILS	Citigroup	Pay floating TELBOR01 3 month Receive fixed 2.57%	14/09/2026	(2 374 253)	(2 374 253)	(0,06)
151 900 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.23%	09/11/2019	(1 810 694)	(1 810 694)	(0,05)
126 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.09%	17/08/2019	(1 594 297)	(1 594 297)	(0,04)
129 700 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.254%	28/10/2019	(1 447 006)	(1 447 006)	(0,04)
199 535 446	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.7%	14/09/2019	(1 439 966)	(1 439 966)	(0,04)
199 535 322	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.712%	13/09/2019	(1 399 685)	(1 399 685)	(0,04)
181 396 107	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.68%	14/09/2019	(1 357 504)	(1 357 504)	(0,04)
199 535 322	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.73%	13/09/2019	(1 351 853)	(1 351 853)	(0,04)
185 023 777	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.705%	14/09/2019	(1 322 889)	(1 322 889)	(0,03)
174 140 026	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.68%	14/09/2019	(1 303 202)	(1 303 202)	(0,03)
114 000 000	USD	Societe Generale	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.107%	09/05/2019	(1 120 893)	(1 120 893)	(0,03)
193 200 000	ILS	BNP Paribas	Pay floating TELBOR01 3 month Receive fixed 2.523%	17/09/2026	(1 102 402)	(1 102 402)	(0,03)
189 060 000	ILS	BNP Paribas	Pay floating TELBOR01 3 month Receive fixed 2.528%	17/09/2026	(1 068 516)	(1 068 516)	(0,03)
305 000 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.035%	14/11/2019	(1 059 531)	(1 059 531)	(0,03)
305 000 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.057%	14/11/2019	(970 471)	(970 471)	(0,03)
133 400 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.305%	06/06/2019	(913 823)	(913 823)	(0,02)
94 168 564 920	KRW	HSBC	Pay fixed 2% Receive floating CD_KSDA 3 month	13/12/2027	(883 207)	(883 207)	(0,02)
86 000 000	USD	Morgan Stanley	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.112%	09/05/2019	(837 571)	(837 571)	(0,02)
305 000 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.15%	15/11/2019	(597 869)	(597 869)	(0,02)
87 030 532 489	KRW	J.P. Morgan	Pay fixed 1.96% Receive floating CD_KSDA 3 month	14/12/2027	(553 498)	(553 498)	(0,01)
152 500 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.04%	14/11/2019	(519 645)	(519 645)	(0,01)
96 600 000	ILS	Citigroup	Pay floating TELBOR01 3 month Receive fixed 2.555%	16/09/2026	(516 416)	(516 416)	(0,01)
80 000 000	ILS	Goldman Sachs	Pay floating TELBOR01 3 month Receive fixed 2.6%	28/10/2026	(414 786)	(414 786)	(0,01)
152 500 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.1%	16/11/2019	(405 408)	(405 408)	(0,01)
186 840 500	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.181%	14/12/2019	(358 406)	(358 406)	(0,01)
64 500 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.87%	01/11/2019	(354 822)	(354 822)	(0,01)
184 500 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.81%	15/12/2019	(346 778)	(346 778)	(0,01)
118 000 000	USD	J.P. Morgan	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.769%	06/12/2019	(288 837)	(288 837)	(0,01)
43 607 417 924	KRW	HSBC	Pay fixed 1.95% Receive floating CD_KSDA 3 month	15/12/2027	(244 023)	(244 023)	(0,01)
140 100 000	AUD	J.P. Morgan	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.193%	27/11/2019	(216 123)	(216 123)	(0,01)
44 000 000 000	KRW	HSBC	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.358%	26/10/2019	(147 447)	(147 447)	–
13 693 484 667	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 1.97% Receive floating CD_KSDA 3 month	14/12/2027	(97 386)	(97 386)	–
18 500 000 000	KRW	HSBC	Pay fixed 1.945% Receive floating CD_KSDA 3 month	12/12/2027	(97 142)	(97 142)	–
22 100 000 000	KRW	Goldman Sachs	Pay fixed 1.913% Receive floating CD_KSDA 3 month	23/11/2027	(66 507)	(66 507)	–
151 500 000	ILS	Goldman Sachs	Pay floating TELBOR01 3 month Receive fixed 3.08%	16/11/2026	(22 367)	(22 367)	–
219 587 165 632	KRW	HSBC	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.583%	15/12/2019	(7 857)	(7 857)	–
96 800 000	KRW	Goldman Sachs	Pay floating CD_KSDA 3 month Receive fixed 1.58%	16/11/2019	–	–	–
Total moins-value latente sur contrats de swaps de taux d'intérêt					(54 164 203)	(54 164 203)	(1,43)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps de taux d'intérêt					3 778 958	3 778 958	0,10

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de swaps de rendement total

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
9 718 291	USD	Societe Generale	Pay Custom SGAVIVA1 Index Basket Receive floating USD LIBOR 3 month -0%	07/06/2017	553 949	553 949	0,01
4 282 526	USD	Societe Generale	Pay Custom SGAVIVA1 Index Basket Receive floating USD LIBOR 3 month -0,45%	07/06/2017	243 917	243 917	0,01
70 666 930	USD	Societe Generale	Pay Short Discretionary SGAVIVA1 Index Basket Receive floating USD LIBOR 3 month -0.37%	07/06/2017	4 028 061	4 028 061	0,11
Total plus-value latente sur contrats de swaps de rendement total					4 825 927	4 825 927	0,13
76 768 276	USD	J.P. Morgan	Pay JP Morgan Tax AW US Equity SL Fund Receive floating USD LIBOR 3 month -0.95%	24/04/2017	(3 909 349)	(3 909 349)	(0,11)
Total moins-value latente sur contrats de swaps de rendement total					(3 909 349)	(3 909 349)	(0,11)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps de rendement total					916 578	916 578	0,02

Contrats de swap de variance d'actions

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
282 248 900	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	3 940 340	3 940 340	0,10
191 199 000	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	3 928 129	3 928 129	0,10
51 180 000	EUR	Merrill Lynch	EURO STOXX 50 Index	16/06/2017	1 619 733	1 619 733	0,04
88 820 000	EUR	Goldman Sachs	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	1 298 572	1 298 572	0,04
38 949 300	EUR	BNP Paribas	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	479 626	479 626	0,01
65 688 400	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	324 006	324 006	0,01
4 783 260 000	JPY	Societe Generale	JPNKY Index	14/12/2018	377 559	377 559	0,01
95 377 900	USD	Societe Generale	S&P 500 Index	15/12/2017	2 403 731	2 403 731	0,06
96 629 200	USD	Societe Generale	S&P 500 Index	15/12/2017	1 872 594	1 872 594	0,05
97 727 300	USD	Societe Generale	S&P 500 Index	15/12/2017	1 735 818	1 735 818	0,05
48 314 600	USD	BNP Paribas	S&P 500 Index	15/12/2017	936 297	936 297	0,03
43 190 000	USD	Societe Generale	S&P 500 Index	21/12/2018	759 154	759 154	0,02
Total plus-value latente sur contrats de swaps de variance d'actions					19 675 559	19 675 559	0,52
340 808 000	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	(4 723 072)	(4 723 072)	(0,13)
535 198 600	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	(3 954 193)	(3 954 193)	(0,11)
97 780 000	EUR	Merrill Lynch	EURO STOXX 50 Index	15/06/2018	(1 591 694)	(1 591 694)	(0,04)
163 510 000	EUR	Goldman Sachs	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	(1 564 894)	(1 564 894)	(0,04)
78 061 600	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	(782 062)	(782 062)	(0,02)
73 855 300	EUR	BNP Paribas	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	(439 060)	(439 060)	(0,01)
129 889 500	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	21/12/2018	(309 112)	(309 112)	(0,01)
77 771 800	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	(262 534)	(262 534)	(0,01)
38 567 000	EUR	BNP Paribas	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	(130 191)	(130 191)	–
77 227 100	EUR	Societe Generale	EURO STOXX 50 Index	15/12/2017	(105 298)	(105 298)	–
Total moins-value latente sur contrats de swaps de variance d'actions					(13 862 110)	(13 862 110)	(0,37)
Plus-value latente nette sur contrats de swaps de variance d'actions					5 813 449	5 813 449	0,15

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de swap sur la volatilité des taux de change

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description du titre	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins- value) latente EUR	% de l'actif net
705 304	EUR	BNP Paribas	Taux de change EUR/JPY	10/11/2017	920 814	920 814	0,02
706 966	EUR	BNP Paribas	Taux de change EUR/JPY	28/11/2017	373 812	373 812	0,01
339 494	EUR	Societe Generale	Taux de change EUR/JPY	22/09/2017	166 924	166 924	0,01
354 832	EUR	Goldman Sachs	Taux de change EUR/JPY	03/11/2017	137 432	137 432	–
152 262	EUR	Goldman Sachs	Taux de change EUR/JPY	22/09/2017	54 996	54 996	–
339 494	EUR	Societe Generale	Taux de change EUR/JPY	05/10/2017	31 345	31 345	–
Total plus-value latente sur contrats de swaps sur la volatilité des taux de change					1 685 323	1 685 323	0,04
768 782	USD	BNP Paribas	Taux de change USD/JPY	10/11/2017	(1 007 696)	(1 007 696)	(0,03)
379 959	USD	Societe Generale	Taux de change USD/JPY	22/09/2017	(511 581)	(511 581)	(0,01)
393 864	USD	Goldman Sachs	Taux de change USD/JPY	03/11/2017	(418 204)	(418 204)	(0,01)
380 978	USD	Societe Generale	Taux de change USD/JPY	05/10/2017	(367 982)	(367 982)	(0,01)
747 970	USD	BNP Paribas	Taux de change USD/JPY	28/11/2017	(267 092)	(267 092)	(0,01)
169 775	USD	Goldman Sachs	Taux de change USD/JPY	22/09/2017	(192 843)	(192 843)	–
Total moins-value latente sur contrats de swaps sur la volatilité des taux de change					(2 765 398)	(2 765 398)	(0,07)
Moins-value latente nette sur contrats de swaps sur la volatilité des taux de change					(1 080 075)	(1 080 075)	(0,03)

AVIVA INVESTORS - SHORT DURATION GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes		16 273 210	2,24
USD 7 160 000	Aircastle Ltd. 6.25% 01/12/2019	7 806 082	1,07
USD 7 000 000	Fly Leasing Ltd. 6.75% 15/12/2020	7 370 510	1,02
USD 1 045 000	Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	1 096 618	0,15
Canada		5 690 272	0,78
USD 5 600 000	Teck Resources Ltd. 4.5% 15/01/2021	5 690 272	0,78
France		39 457 569	5,42
EUR 3 436 000	Autodis SA, Reg. S, FRN 4.375% 01/05/2022	3 728 441	0,51
EUR 4 511 000	Dry Mix Solutions Investissements SAS, Reg. S, FRN 5.5% 15/03/2023	4 870 432	0,67
EUR 8 087 727	Financiere Quick SAS, Reg. S, FRN 4.439% 15/04/2019	7 902 129	1,08
EUR 5 000 000	HomeVi SAS, Reg. S, FRN 4.25% 15/11/2021	5 386 292	0,74
USD 8 000 000	SFR Group SA, 144A 6% 15/05/2022	8 197 520	1,13
EUR 8 400 000	THOM Europe SAS, Reg. S 7.375% 15/07/2019	9 372 755	1,29
Allemagne		1 764 053	0,24
EUR 1 601 000	Pfleiderer GmbH, Reg. S 7.875% 01/08/2019	1 764 053	0,24
Italie		39 752 925	5,46
EUR 5 450 000	Gamenet Group SpA, Reg. S 6% 15/08/2021	5 998 011	0,82
EUR 3 578 000	Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 4.75% 15/11/2021	3 888 169	0,53
EUR 7 120 000	Manutencoop Facility Management SpA, Reg. S 8.5% 01/08/2020	7 820 126	1,08
EUR 12 200 000	Schumann SpA, Reg. S, FRN 6.625% 31/07/2022	13 239 962	1,82
EUR 8 100 000	Snai SpA, Reg. S, FRN 5.687% 07/11/2021	8 806 657	1,21
Jersey		9 351 088	1,29
EUR 8 143 000	Lincoln Finance Ltd., Reg. S 6.875% 15/04/2021	9 351 088	1,29
Luxembourg		32 865 542	4,52
USD 11 125 000	Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	11 887 730	1,63
EUR 4 865 000	Galapagos SA, Reg. S, FRN 4.434% 15/06/2021	4 836 947	0,67
USD 8 180 000	Mallinckrodt International Finance SA 3.5% 15/04/2018	8 210 675	1,13
EUR 1 600 000	Swissport Investments SA, Reg. S 6.75% 15/12/2021	1 846 310	0,25
USD 6 050 000	Wind Acquisition Finance SA, 144A 4.75% 15/07/2020	6 083 880	0,84
Pays-Bas		21 173 585	2,91
USD 5 800 000	Fiat Chrysler Automobiles NV 4.5% 15/04/2020	5 933 835	0,82
EUR 10 800 000	PortAventura Entertainment Barcelona BV, Reg. S 7.25% 01/12/2020	11 872 468	1,63

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
EUR 3 070 000	Univeg Holding BV, Reg. S 7.875% 15/11/2020	3 367 282	0,46
Royaume-Uni		61 754 005	8,49
GBP 6 428 000	House of Fraser Funding plc, Reg. S, FRN 6.127% 15/09/2020	7 214 685	0,99
GBP 7 584 000	IDH Finance plc, Reg. S, FRN 6.398% 15/08/2022	9 218 888	1,27
EUR 5 264 000	Inovyn Finance plc, Reg. S 6.25% 15/05/2021	5 929 060	0,82
GBP 4 040 000	Keystone Financing plc, Reg. S 9.5% 15/10/2019	5 256 029	0,72
EUR 14 670 000	New Look Secured Issuer plc, Reg. S, FRN 4.5% 01/07/2022	14 764 743	2,03
USD 5 500 000	Royal Bank of Scotland Group plc 6.125% 15/12/2022	5 836 655	0,80
GBP 2 700 000	TES Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2020	2 852 431	0,39
GBP 8 300 000	Travis Perkins plc, Reg. S 4.375% 15/09/2021	10 681 514	1,47
États-Unis d'Amérique		185 623 420	25,52
USD 5 300 000	AES Corp. 7.375% 01/07/2021	5 902 583	0,81
USD 8 335 000	Ally Financial, Inc. 3.25% 13/02/2018	8 392 345	1,15
USD 3 885 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 5.125% 15/02/2019	3 951 997	0,54
USD 2 000 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2021	2 073 580	0,28
USD 4 000 000	Antero Resources Corp. 6% 01/12/2020	4 121 800	0,57
USD 6 650 000	Arconic, Inc. 6.15% 15/08/2020	7 282 581	1,00
USD 1 520 000	Centene Corp. 5.625% 15/02/2021	1 609 300	0,22
USD 7 150 000	CenturyLink, Inc. 6.45% 15/06/2021	7 571 993	1,04
USD 8 185 000	Chemtura Corp. 5.75% 15/07/2021	8 565 111	1,18
USD 2 500 000	CNH Industrial Capital LLC 3.625% 15/04/2018	2 520 287	0,35
USD 3 000 000	CNH Industrial Capital LLC 3.875% 16/07/2018	3 053 835	0,42
USD 12 895 000	CNO Financial Group, Inc. 4.5% 30/05/2020	13 277 724	1,83
USD 1 215 000	Community Health Systems, Inc. 5.125% 15/08/2018	1 206 137	0,17
USD 8 100 000	Community Health Systems, Inc. 8% 15/11/2019	6 840 328	0,94
USD 1 470 000	DaVita, Inc. 5.75% 15/08/2022	1 545 249	0,21
USD 8 000 000	DCP Midstream Operating LP 2.5% 01/12/2017	8 001 680	1,10
USD 6 825 000	HCA Holdings, Inc. 6.25% 15/02/2021	7 363 834	1,01
USD 8 400 000	HCA, Inc. 6.5% 15/02/2020	9 210 726	1,27
USD 4 000 000	Hecla Mining Co. 6.875% 01/05/2021	4 115 660	0,57
USD 7 350 000	Huntsman International LLC 4.875% 15/11/2020	7 642 420	1,05

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	4 460 000 International Lease Finance Corp. 5.875% 01/04/2019	4 747 558	0,65	États-Unis d'Amérique			
USD	6 000 000 JC Penney Corp., Inc. 5.65% 01/06/2020	5 968 890	0,82	USD	4 000 000 Acadia Healthcare Co., Inc. 6.125% 15/03/2021	4 145 000	0,57
EUR	5 070 000 Kloeckner Pentaplast of America, Inc., Reg. S 7.125% 01/11/2020	5 642 181	0,78	USD	1 800 000 ADS Tactical, Inc., 144A 11% 01/04/2018	1 831 500	0,25
USD	5 984 000 Lennar Corp. 4.5% 15/11/2019	6 227 878	0,86	USD	5 500 000 ADT Corp. (The) 3.5% 15/07/2022	5 257 010	0,72
USD	4 300 000 M/I Homes, Inc. 6.75% 15/01/2021	4 504 250	0,62	USD	11 110 000 Alliance Data Systems Corp., 144A 6.375% 01/04/2020	11 332 200	1,56
USD	2 950 000 MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	3 317 688	0,46	USD	10 000 000 CIT Group, Inc., 144A 5.5% 15/02/2019	10 571 250	1,45
USD	7 160 000 MGM Resorts International 5.25% 31/03/2020	7 578 860	1,04	USD	4 000 000 Constellis Holdings LLC, 144A 9.75% 15/05/2020	4 120 000	0,57
USD	7 900 000 Reynolds Group Issuer, Inc. 5.75% 15/10/2020	8 149 048	1,12	USD	1 900 000 Crescent Communities LLC, 144A 8.875% 15/10/2021	1 923 750	0,27
USD	5 500 000 Springleaf Finance Corp. 7.75% 01/10/2021	5 815 535	0,80	USD	9 066 500 Diamond 1 Finance Corp., 144A 5.875% 15/06/2021	9 555 774	1,31
USD	4 355 000 Sunoco LP 6.25% 15/04/2021	4 459 346	0,61	USD	11 275 000 DISH DBS Corp. 5.125% 01/05/2020	11 690 371	1,61
USD	4 134 000 Tenet Healthcare Corp. 5% 01/03/2019	4 037 450	0,55	USD	9 250 000 First Data Corp., 144A 6.75% 01/11/2020	9 615 699	1,32
USD	5 000 000 Tenet Healthcare Corp. 6% 01/10/2020	5 245 925	0,72	USD	11 000 000 Frontier Communications Corp. 8.875% 15/09/2020	11 720 940	1,61
USD	2 500 000 Tenet Healthcare Corp. 4.5% 01/04/2021	2 496 713	0,34	USD	5 255 000 Greentown Holdings LLC, 144A 8.875% 15/03/2019	5 550 594	0,76
USD	3,130,000 Tesoro Corp. 4.25% 01/10/2017	3 182 928	0,44	USD	7 035 000 Infor US, Inc., 144A 5.75% 15/08/2020	7 395 544	1,02
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		413 705 669	56,87	USD	6 500 000 INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019	6 472 934	0,89
Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net	USD	6 115 000 Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6% 01/10/2020	6 466 612	0,89
Canada		26 291 820	3,61	USD	2 000 000 Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.375% 01/06/2021	2 050 000	0,28
USD	6 136 000 Eldorado Gold Corp., 144A 6.125% 15/12/2020	6 258 720	0,86	USD	1 500 000 Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	1 520 625	0,21
USD	7 700 000 IAMGOLD Corp., 144A 6.75% 01/10/2020	7 546 000	1,04	USD	2 250 000 Jack Ohio Finance LLC, 144A 10.25% 15/11/2022	2 278 125	0,31
USD	5 340 000 Seven Generations Energy Ltd., 144A 8.25% 15/05/2020	5 687 100	0,78	USD	7 051 000 Nature's Bounty Co. (The), 144A 7.625% 15/05/2021	7 296 234	1,00
USD	8 000 000 Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.375% 15/03/2020	6 800 000	0,93	USD	7 600 000 NGPL PipeCo LLC, 144A 7.119% 15/12/2017	7 949 600	1,09
Allemagne		6 396 763	0,88	USD	11 250 000 Nuance Communications, Inc., 144A 5.375% 15/08/2020	11 594 531	1,59
USD	6 310 000 IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.125% 15/09/2021	6 396 763	0,88	USD	7 105 000 OneMain Financial Holdings LLC, 144A 6.75% 15/12/2019	7 433 606	1,02
Luxembourg		13 399 084	1,84	USD	2 000 000 OneMain Financial Holdings LLC, 144A 7.25% 15/12/2021	2 074 660	0,29
USD	4 385 000 Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.75% 15/10/2019	4 406 925	0,60	USD	2 590 000 Penn National Gaming, Inc. 5.875% 01/11/2021	2 695 439	0,37
USD	8 806 000 INEOS Group Holdings SA, 144A 5.875% 15/02/2019	8 992 159	1,24	USD	3 810 000 Potlatch Corp., REIT 7.5% 01/11/2019	4 183 951	0,58
Pays-Bas		11 260 250	1,55	USD	2 010 000 Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6.85% 15/07/2018	2 121 806	0,29
USD	6 940 000 NXP BV, 144A 4.125% 01/06/2021	7 200 250	0,99	USD	10 600 000 Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6% 15/01/2019	11 183 000	1,54
USD	4 000 000 NXP BV, 144A 3.875% 01/09/2022	4 060 000	0,56				

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net	Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé	Valeur de marché USD	% Actif net
USD 5 376 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	5 769 496	0,79	USD 5 000 000	Univision Communications, Inc., 144A 6.75% 15/09/2022	5 268 750	0,72
USD 3 365 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	3 684 675	0,51	USD 13 575 000	Vector Group Ltd. 7.75% 15/02/2021	14 196 464	1,95
USD 3 575 000	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5.25% 15/01/2021	3 656 331	0,50	USD 4 000 000	WESCO Distribution, Inc. 5.375% 15/12/2021	4 118 960	0,57
USD 7 800 000	Sprint Communications, Inc., 144A 9% 15/11/2018	8 611 434	1,18	USD 3 040 000	Xerium Technologies, Inc., 144A 9.5% 15/08/2021	3 040 000	0,42
USD 4 410 000	Standard Industries, Inc., 144A 5.125% 15/02/2021	4 619 475	0,64	USD 1 835 000	ZF North America Capital, Inc., 144A 4% 29/04/2020	1 897 867	0,26
USD 2 800 000	T-Mobile USA, Inc. 6.625% 15/11/2020	2 873 794	0,40	Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		296 671 580	40,78
USD 4 750 000	T-Mobile USA, Inc. 6.633% 28/04/2021	4 977 003	0,68	Total investissements		710 377 249	97,65
USD 5 920 000	United States Steel Corp., 144A 8.375% 01/07/2021	6 578 659	0,91	Autres actifs nets		17 101 300	2,35
				Valeur liquidative		727 478 549	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	58,42
Royaume-Uni	8,49
Luxembourg	6,36
Italie	5,46
France	5,42
Pays-Bas	4,46
Canada	4,39
Bermudes	2,24
Jersey	1,29
Allemagne	1,12
Total investissements	97,65
Autres actifs nets	2,35
Valeur liquidative	100,00

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins-value) latente USD	% de l'actif net
CHF	229 642	USD	224 217	31/01/2017	J.P. Morgan	2 218	–
CHF	229 342	USD	224 285	28/02/2017	J.P. Morgan	2 181	–
CHF	24 530 633	USD	23 987 316	31/03/2017	J.P. Morgan	282 222	0,04
EUR	2 104 667	USD	2 205 912	31/01/2017	J.P. Morgan	17 440	–
EUR	2 102 560	USD	2 206 574	28/02/2017	J.P. Morgan	17 240	–
EUR	184 698 186	USD	192 648 791	31/03/2017	J.P. Morgan	3 055 000	0,43
GBP	8 256 500	USD	10 126 487	31/01/2017	J.P. Morgan	84 028	0,01
USD	7 544 954	CHF	7 457 445	31/01/2017	J.P. Morgan	191 640	0,02
USD	326 225	CHF	329 372	28/02/2017	J.P. Morgan	984	–
USD	15 538 363	EUR	14 672 000	12/01/2017	Citigroup	53 478	–
USD	4 275 816	EUR	4 000 000	12/01/2017	RBC	54 200	0,01
USD	118 967 359	EUR	112 397 500	12/01/2017	Toronto-Dominion Bank	342 600	0,05
USD	15 124 079	EUR	14 025 247	31/01/2017	J.P. Morgan	307 930	0,04

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

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

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats de change à terme (Continued)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus-value/(moins- value) latente USD	% de l'actif net
USD	3 546 987	EUR	3 335 001	28/02/2017	J.P. Morgan	19 659	–
USD	31 308 636	GBP	25 163 000	12/01/2017	Citigroup	206 263	0,03
USD	6 604 879	GBP	5 271 000	12/01/2017	RBC	89 733	0,02
USD	1 480 098	GBP	1 186 659	31/01/2017	J.P. Morgan	12 599	–
USD	278 282	GBP	222 692	28/02/2017	J.P. Morgan	2 727	–
Total plus-value latente sur contrats de change à terme						4 742 142	0,65
CHF	31 480 953	USD	31 883 652	31/01/2017	J.P. Morgan	(842 269)	(0,11)
CHF	24 843 215	USD	24 672 225	28/02/2017	J.P. Morgan	(140 572)	(0,02)
EUR	1 495 000	USD	1 589 644	12/01/2017	Citigroup	(11 815)	–
EUR	5 460 000	USD	5 831 869	12/01/2017	RBC	(69 363)	(0,02)
EUR	191 744 680	USD	210 029 513	31/01/2017	J.P. Morgan	(7 472 145)	(1,03)
EUR	186 276 729	USD	198 510 898	28/02/2017	J.P. Morgan	(1 491 720)	(0,20)
GBP	160 000	USD	199 366	12/01/2017	RBC	(1 600)	–
GBP	636 403	USD	800 508	31/01/2017	J.P. Morgan	(13 492)	–
GBP	7 741 275	USD	9 667 815	28/02/2017	J.P. Morgan	(88 917)	(0,01)
GBP	7 578 122	USD	9 386 716	31/03/2017	J.P. Morgan	(1 884)	–
USD	621 056	CHF	637 454	31/01/2017	J.P. Morgan	(7 497)	–
USD	621 242	CHF	636 652	28/02/2017	J.P. Morgan	(7 426)	–
USD	45 457	CHF	46 397	31/03/2017	J.P. Morgan	(446)	–
USD	500 422	EUR	478 000	12/01/2017	Citigroup	(4 061)	–
USD	4 462 555	EUR	4 271 136	31/01/2017	J.P. Morgan	(49 434)	(0,01)
USD	4 463 894	EUR	4 267 190	28/02/2017	J.P. Morgan	(49 382)	(0,01)
USD	147 194	GBP	120 000	12/01/2017	RBC	(1 131)	–
USD	124 917	GBP	101 919	31/01/2017	J.P. Morgan	(1 124)	–
USD	64 755	GBP	52 612	28/02/2017	J.P. Morgan	(346)	–
USD	64 736	GBP	52 565	31/03/2017	J.P. Morgan	(361)	–
Total moins-value latente sur contrats de change à terme						(10 254 985)	(1,41)
Moins-value latente nette sur contrats de change à terme						(5 512 843)	(0,76)

AVIVA INVESTORS - SHORT TERM EUROPEAN BOND FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
France		1 067 404	6,13
EUR	200 000 Capgemini SA, Reg. S 1.75% 01/07/2020	209 481	1,20
EUR	200 000 Eutelsat SA, Reg. S 5% 14/01/2019	219 950	1,26
EUR	200 000 Galeries Lafayette SA, Reg. S 4.75% 26/04/2019	219 759	1,26
EUR	200 000 RCI Banque SA, Reg. S 0.375% 10/07/2019	201 057	1,16
EUR	200 000 Wendel SA 6.75% 20/04/2018	217 157	1,25
Irlande		804 687	4,62
EUR	200 000 FCA Capital Ireland plc, Reg. S 4% 17/10/2018	213 695	1,23
EUR	500 000 Ireland Government Bond 5.9% 18/10/2019	590 992	3,39
Italie		6 023 037	34,57
EUR	140 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15/05/2018	140 837	0,81
EUR	1 200 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018	1 262 290	7,24
EUR	1 280 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/08/2018	1 374 597	7,89
EUR	500 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	535 049	3,07
EUR	800 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	830 758	4,77
EUR	700 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	778 561	4,47
EUR	1 100 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 15/10/2019	1 100 945	6,32
Pays-Bas		419 793	2,41
EUR	200 000 LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1.375% 24/09/2018	204 511	1,17

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché EUR	% Actif net
EUR	200 000 Vonovia Finance BV, Reg. S 3.125% 25/07/2019	215 282	1,24
Norvège		305 601	1,75
EUR	300 000 Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 1% 25/02/2019	305 601	1,75
Portugal		1 732 850	9,95
EUR	440 000 Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 4.35% 16/10/2017	456 038	2,62
EUR	1 200 135 Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 4.45% 15/06/2018	1 276 812	7,33
Espagne		6 004 731	34,46
EUR	500 000 Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018	525 978	3,02
EUR	1 000 000 Spain Government Bond 0.25% 31/01/2019	1 008 034	5,79
EUR	500 000 Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	521 998	3,00
EUR	1 120 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.1% 30/07/2018	1 197 657	6,87
EUR	700 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.6% 30/07/2019	784 972	4,50
EUR	1 750 000 Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.3% 31/10/2019	1 966 092	11,28
Suisse		310 901	1,78
EUR	300 000 Credit Suisse AG, Reg. S 1.375% 29/11/2019	310 901	1,78
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		16 669 004	95,67
Total investissements		16 669 004	95,67
Autres actifs nets		754 994	4,33
Valeur liquidative		17 423 998	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Italie	34,57
Espagne	34,46
Portugal	9,95
France	6,13
Irlande	4,62
Pays-Bas	2,41
Suisse	1,78
Norvège	1,75
Total investissements	95,67
Autres actifs nets	4,33
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - SHORT TERM EUROPEAN BOND FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Contrats à terme financiers

Description du titre	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% de l'actif net
Euro-Schatz, 08/03/2017	(27)	EUR	(3 031 830)	(3 780)	(0,02)
Total moins-value latente sur contrats à terme financiers				(3 780)	(0,02)
Moins-value latente nette sur contrats à terme financiers				(3 780)	(0,02)

AVIVA INVESTORS - UK OPPORTUNITIES FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché GBP	% Actif net
Irlande		924 859	1,41
GBP	138 245 UDG Healthcare plc	924 859	1,41
Île de Man		399 313	0,61
GBP	107 559 Paysafe Group plc	399 313	0,61
Jersey		4 291 870	6,55
GBP	498 776 Sanne Group plc	2 914 098	4,45
GBP	29 416 Shire plc	1 377 772	2,10
Luxembourg		1 007 195	1,54
GBP	362 170 B&M European Value Retail SA	1 007 195	1,54
Royaume-Uni		54 574 158	83,28
GBP	104 300 Aviva plc	506 846	0,77
GBP	699 268 Barclays plc	1 558 843	2,38
GBP	685 284 BCA Marketplace plc	1 277 198	1,95
GBP	100 922 blur Group plc	13 624	0,02
GBP	637 118 BP plc	3 246 435	4,95
GBP	90 646 British American Tobacco plc	4 188 525	6,39
GBP	318 855 BT Group plc	1 169 720	1,79
GBP	162 609 Compass Group plc	2 438 322	3,72
GBP	403 349 Countryside Properties plc	997 280	1,52
GBP	41 226 Derwent London plc, REIT	1 142 166	1,74
GBP	335 417 Dixons Carphone plc	1 189 221	1,81
GBP	650 944 DS Smith plc	2 655 201	4,05
GBP	30 976 easyJet plc	310 534	0,47
GBP	344 267 HSBC Holdings plc	2 260 801	3,45
GBP	501 871 Istock plc	931 724	1,42
GBP	105 463 Inmarsat plc	792 291	1,21
GBP	772 493 ITV plc	1 591 336	2,43

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché GBP	% Actif net
GBP	141 994 Lavendon Group plc	375 574	0,57
GBP	75 565 London Stock Exchange Group plc	2 186 473	3,34
GBP	437 120 McCarthy & Stone plc	704 419	1,08
GBP	350 514 Moneysupermarket.com Group plc	1 031 563	1,57
GBP	85 566 National Grid plc	813 562	1,24
GBP	602 984 Next Fifteen Communications Group plc	1 863 221	2,84
GBP	463 855 People's Operator Holdings Ltd. (The)	26 672	0,04
GBP	184 275 Prudential plc	2 994 929	4,57
GBP	23 313 Reckitt Benckiser Group plc	1 603 585	2,45
GBP	134 612 Ricardo plc	1 294 294	1,98
GBP	92 535 Rio Tinto plc	2 920 636	4,46
GBP	201 338 Royal Dutch Shell plc 'B'	4 738 490	7,23
GBP	299 746 Sage Group plc (The)	1 962 587	3,00
GBP	54 084 Smith & Nephew plc	659 284	1,01
GBP	209 799 St. Modwen Properties plc	638 733	0,97
GBP	3 026 405 Torotrak plc	69 002	0,11
GBP	894 087 Vodafone Group plc	1 786 609	2,73
GBP	429 960 Worldpay Group plc	1 159 387	1,77
GBP	461 176 Zoopla Property Group plc	1 475 071	2,25
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		61 197 395	93,39
Total investissements		61 197 395	93,39
Autres actifs nets		4 330 641	6,61
Valeur liquidative		65 528 036	100,00

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
Royaume-Uni	83,28
Jersey	6,55
Luxembourg	1,54
Irlande	1,41
Île de Man	0,61
Total investissements	93,39
Autres actifs nets	6,61
Valeur liquidative	100,00

AVIVA INVESTORS - US EQUITY INCOME FUND

Portefeuille de titres et autres actifs nets au 31 décembre 2016

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
Bermudes		2 119 609	2,15
USD	31 845 Aircastle Ltd.	671 133	0,68
USD	22 221 Axis Capital Holdings Ltd.	1 448 476	1,47
Canada		1 904 810	1,93
USD	43 464 Thomson Reuters Corp.	1 904 810	1,93
Irlande		1 433 814	1,46
USD	34 629 Johnson Controls International plc	1 433 814	1,46
Pays-Bas		1 071 735	1,09
USD	12 494 LyondellBasell Industries NV 'A'	1 071 735	1,09
Suisse		1 732 745	1,76
USD	24 928 TE Connectivity Ltd.	1 732 745	1,76
Royaume-Uni		1 725 588	1,75
USD	42 299 Unilever plc, ADR	1 725 588	1,75
États-Unis d'Amérique		86 007 882	87,37
USD	11 379 Amgen, Inc.	1 670 267	1,70
USD	67 369 BB&T Corp.	3 168 027	3,22
USD	19 704 Cardinal Health, Inc.	1 424 501	1,45
USD	11 252 Chevron Corp.	1 329 311	1,35
USD	57 977 Cinemark Holdings, Inc.	2 230 375	2,26
USD	10 583 CNA Financial Corp.	440 359	0,45
USD	47 130 Communications Sales & Leasing, Inc., REIT	1 188 854	1,21
USD	21 639 Compass Minerals International, Inc.	1 715 973	1,74
USD	101 704 Corning, Inc.	2 477 001	2,52
USD	13 369 DineEquity, Inc.	1 033 892	1,05
USD	31 516 Emerson Electric Co.	1 768 993	1,80
USD	19 240 Exxon Mobil Corp.	1 742 663	1,77
USD	53 754 Fastenal Co.	2 526 169	2,56
USD	49 775 GEO Group, Inc. (The), REIT	1 783 936	1,81
USD	45 655 Intel Corp.	1 661 157	1,69
USD	93 049 Iron Mountain, Inc., REIT	3 024 558	3,07
USD	12 064 Kimberly-Clark Corp.	1 380 725	1,40
USD	31 820 MetLife, Inc.	1 716 848	1,74
USD	61 564 Microsoft Corp.	3 837 592	3,90

Nombre d'actions ou montant du principal	Valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	Valeur de marché USD	% Actif net
USD	31 074 Motorola Solutions, Inc.	2 578 365	2,62
USD	36 173 National Fuel Gas Co.	2 057 701	2,09
USD	28 923 Occidental Petroleum Corp.	2 073 635	2,11
USD	31 340 Omnicom Group, Inc.	2 666 721	2,71
USD	38 394 Owens & Minor, Inc.	1 362 987	1,38
USD	11 834 PepsiCo, Inc.	1 240 440	1,26
USD	27 842 PNC Financial Services Group, Inc. (The)	3 255 844	3,31
USD	11 323 Polaris Industries, Inc.	926 448	0,94
USD	21 364 Praxair, Inc.	2 503 647	2,54
USD	33 905 QUALCOMM, Inc.	2 222 642	2,26
USD	29 267 Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	1 841 919	1,87
USD	39 952 Sabra Health Care REIT, Inc.	961 245	0,98
USD	27 091 Target Corp.	1 967 348	2,00
USD	11 855 Time Warner, Inc.	1 141 992	1,16
USD	19 606 Union Pacific Corp.	2 038 828	2,07
USD	16 119 United Parcel Service, Inc. 'B'	1 852 073	1,88
USD	60 825 US Bancorp	3 126 709	3,18
USD	24 443 Valero Energy Corp.	1 678 990	1,70
USD	16 613 Vectren Corp.	871 518	0,88
USD	31 366 Ventas, Inc., REIT	1 955 356	1,99
USD	54 909 Verizon Communications, Inc.	2 937 357	2,98
USD	28 137 Wal-Mart Stores, Inc.	1 946 377	1,98
USD	31 337 Wells Fargo & Co.	1 731 839	1,76
USD	93 135 Western Union Co. (The)	2 027 083	2,06
USD	46 734 Weyerhaeuser Co., REIT	1 406 927	1,43
USD	6 502 WW Grainger, Inc.	1 512 690	1,54
Total valeurs mobilières négociables et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs		95 996 183	97,51
Total investissements		95 996 183	97,51
Autres actifs nets		2 450 508	2,49
Valeur liquidative		98 446 691	100,00

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

AVIVA INVESTORS - US EQUITY INCOME FUND (CONTINUED)

Portefeuille d'investissements et autres actifs nets à la date du 31 décembre 2016

Répartition géographique du portefeuille	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique	87,37
Bermudes	2,15
Canada	1,93
Suisse	1,76
Royaume-Uni	1,75
Irlande	1,46
Pays-Bas	1,09
Total investissements	97,51
Autres actifs nets	2,49
Valeur liquidative	100,00

DECLARATION DES ACTIFS NETS

à la date du 31 décembre 2016

	Aviva Investors - Asian Equity Income Fund	Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund
	USD	EUR	USD	USD
Portefeuille de titres au coût historique	62 066 274	20 322 477	1 849 977 378	1 862 453 469
Plus-value/(moins-value) latente	(3 351 863)	1 389 985	(32 655 279)	(53 697 653)
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	58 714 411	21 712 462	1 817 322 099	1 808 755 816
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	820 324	463 366	44 598 418	38 999 327
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-	9 796 692	-
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	15 555 556	-
Contrats d'options achetés à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	-	-	-
Autres actifs	275 097	625 285	30 140 724	6 285 036
Total actif	59 809 832	22 801 113	1 917 413 489	1 854 040 179
Découvert bancaire	-	-	(3)	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-	(2 308 046)	-
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	-	-
Contrats d'options vendus à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	-	-
Autres passifs	(110 272)	(66 462)	(959 543)	(493 831)
Total passif	(110 272)	(66 462)	(3 267 592)	(493 831)
Total actif net	59 699 560	22 734 651	1 914 145 897	1 853 546 348

	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Aviva Investors - European Corporate Bond Fund	Aviva Investors - European Equity Fund
	USD	EUR	EUR	EUR
Portefeuille de titres au coût historique	193 088 503	2 777 242 712	70 067 283	158 484 785
Plus-value/(moins-value) latente	13 077 116	52 493 152	(1 740 759)	13 750 114
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	206 165 619	2 829 735 864	68 326 524	172 234 899
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	8 882 073	83 018 858	128 366	2 990 036
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	127 980	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	7 846 912	22 077	-
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	117 946	600 240	-
Contrats d'options achetés à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	-	-	-
Autres actifs	192 540	46 155 999	744 584	319 755
Total actif	215 240 232	2 966 875 579	69 949 771	175 544 690
Découvert bancaire	(398 773)	(17 718 687)	(30 441)	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	(85 287)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	(9 893 879)	(742 586)	-
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	(60 817)	-
Contrats d'options vendus à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	-	-
Autres passifs	(688 688)	(1 472 792)	(73 626)	(307 538)
Total passif	(1 087 461)	(29 085 358)	(992 757)	(307 538)
Total actif net	214 152 771	2 937 790 221	68 957 014	175 237 152

DECLARATION DES ACTIFS NETS (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

	Aviva Investors - European Equity Income Fund	Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund	Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund	Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund
	EUR	EUR	EUR	USD
Portefeuille de titres au coût historique	468 723 871	41 677 575	78 950 402	195 711 520
Plus-value/(moins-value) latente	39 562 801	1 560 292	377 713	(1 200 497)
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	508 286 672	43 237 867	79 328 115	194 511 023
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	15 830 541	36 763	4 250 223	22 642 319
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	70 143	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	1 726	591 443	475 000
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	206 088	877 690
Contrats d'options achetés à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	-	434 500
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	-	-	-
Autres actifs	1 437 560	505 572	539 859	1 574 742
Total actif	525 554 773	43 781 928	84 985 871	220 515 274
Découvert bancaire	-	(59 801)	(3 116)	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	(52 781)	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	(9 232)	(1 430 220)	(355 263)
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	(108 088)	(872 805)
Contrats d'options vendus à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	-	(187 500)
Autres passifs	(220 559)	(83 393)	(59 185)	(851 572)
Total passif	(220 559)	(152 426)	(1 653 390)	(2 267 140)
Total actif net	525 334 214	43 629 502	83 332 481	218 248 134

	Aviva Investors - Global Convertibles Fund	Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund	Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund	Aviva Investors - Long Term European Bond Fund
	USD	USD	USD	EUR
Portefeuille de titres au coût historique	622 159 632	397 152 004	4 974 613 672	48 164 196
Plus-value/(moins-value) latente	(2 401 970)	(33 119 349)	(11 239 884)	2 120 007
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	619 757 662	364 032 655	4 963 373 788	50 284 203
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	47 466 393	3 698 310	151 770 048	449 361
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	5 703 301	-	18 880 176	-
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	-	-
Contrats d'options achetés à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	-	-	-
Autres actifs	2 611 765	1 573 723	88 235 557	1 040 302
Total actif	675 539 121	369 304 688	5 222 259 569	51 773 866
Découvert bancaire	(2)	-	-	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	(1 633 285)	-	(30 494 640)	-
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	-	-
Contrats d'options vendus à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	-	-
Autres passifs	(535 264)	(139 766)	(13 116 049)	(57 449)
Total passif	(2 168 551)	(139 766)	(43 610 689)	(57 449)
Total actif net	673 370 570	369 164 922	5 178 648 880	51 716 417

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

DECLARATION DES ACTIFS NETS (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

	Aviva Investors - Multi-Strategy Target Income Fund	Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund	Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund	Aviva Investors - Short Term European Bond Fund
	EUR	EUR	USD	EUR
Portefeuille de titres au coût historique	476 719 543	3 146 401 396	713 700 390	17 004 740
Plus-value/(moins-value) latente	10 751 290	95 289 319	(3 323 141)	(335 736)
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	487 470 833	3 241 690 715	710 377 249	16 669 004
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	116 168 297	351 682 602	12 765 311	605 552
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	9 721 082	-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	3 966 443	19 852 870	4 742 142	-
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	18 756 108	102 813 795	-	-
Contrats d'options achetés à la valeur de marché (note 2.2)	28 895 152	193 069 130	-	-
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	118 247	1 415 630	-	-
Autres actifs	4 314 137	64 891 140	10 271 598	212 858
Total actif	659 689 217	3 985 136 964	738 156 300	17 487 414
Découvert bancaire	(1 148 791)	(29 652 176)	-	-
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	(1 837 708)	(9 478 414)	-	(3 780)
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	(4 389 574)	(29 881 483)	(10 254 985)	-
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	(12 731 735)	(77 068 841)	-	-
Contrats d'options vendus à la valeur de marché (note 2.2)	(7 500 284)	(18 253 415)	-	-
Autres passifs	(9 563 162)	(30 979 447)	(422 766)	(59 636)
Total passif	(37 171 254)	(195 313 776)	(10 677 751)	(63 416)
Total actif net	622 517 963	3 789 823 188	727 478 549	17 423 998

	Aviva Investors - UK Opportunities Fund	Aviva Investors - US Equity Income Fund	Cumulé
	GBP	USD	EUR
Portefeuille de titres au coût historique	53 616 119	86 589 310	18 314 887 251
Plus-value/(moins-value) latente	7 581 276	9 406 873	104 293 807
Portefeuille de titres à la valeur de marché (note 2.2)	61 197 395	95 996 183	18 419 181 058
Disponibilités bancaires et auprès des courtiers	4 244 394	1 802 047	913 312 929
Plus-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	9 919 205
Plus-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-	71 878 782
Plus-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	138 927 423
Contrats d'options achetés à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	222 398 782
Renonciation aux frais à recevoir (note 8)	-	-	1 533 877
Autres actifs	118 211	910 363	262 976 407
Total actif	65 560 000	98 708 593	20 040 128 463
Découvert bancaire	-	-	(49 011 790)
Moins-value latente sur contrats à terme financiers (note 2.2)	-	-	(11 457 970)
Moins-value latente sur contrats de change à terme (note 2.2)	-	-	(91 393 193)
Moins-value latente sur contrats de swaps (note 2.2)	-	-	(90 842 286)
Contrats d'options vendus à la valeur de marché (note 2.2)	-	-	(25 941 199)
Autres passifs	(31 964)	(261 902)	(60 554 866)
Total passif	(31 964)	(261 902)	(329 201 304)
Total actif net	65 528 036	98 446 691	19 710 927 159

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

STATISTIQUES

	31 décembre 2016	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Asian Equity Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	12 2336	11 9992	13 3517
Catégorie d'actions B Capitalisation	5 3376	5 2477	5 8538
Catégorie d'actions Ba Distribution	4 8669	4 8573	5 5128
Catégorie d'actions I Capitalisation	293 4383	285 4290	314 9287
Catégorie d'actions R Capitalisation	10 4468	-	-
Catégorie d'actions V Capitalisation	-	877 5105	959 6167
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 116 0817	1 075 9426	1 176 6189
Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	-	1 045 3980	-
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 551 6900	-	-
Total actif net en USD	59 699 560	80 291 333	99 102 949
Asian High Yield Bond Fund* - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	-	11 6525	11 0583
Catégorie d'actions Am Distribution	-	10 2266	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	-	118 4421	111 6097
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	-	110 1570	-
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	-	110 1530	-
Catégorie d'actions Im Distribution	-	102 3639	-
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte EUR	-	109 4880	-
Catégorie d'actions Ka Distribution Couverte EUR	-	1 102 9393	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	-	1 205 4535	1 127 5661
Total actif net en USD	-	129 280 270	105 086 999
Emerging Europe Equity Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	9 3420	8 6298	8 3233
Catégorie d'actions B Capitalisation	4 7166	4 3679	4 2234
Catégorie d'actions Ba Distribution	4 2500	3 9782	3 8785
Catégorie d'actions I Capitalisation	344 1303	314 9446	300 9058
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	13 0300	12 2042	11 9039
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 132 7100	1 026 7900	971 8000
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1 434 6800	1 299 4200	1 229 4900
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	-	-	1 208 5662
Total actif net en EUR	22 734 651	21 525 993	32 158 190
Emerging Markets Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	12 8095	11 6732	11 6630
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	11 5211	10 9686	12 2755
Catégorie d'actions B Capitalisation	11 1900	10 2216	10 2382
Catégorie d'actions Bm Distribution	9 5772	9 3337	9 9696
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte EUR	9 4175	9 5881	11 4664
Catégorie d'actions F Capitalisation	110 3000	99 0130	97 4480
Catégorie d'actions I Capitalisation	249 9768	226 2178	224 4563
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	102 1715	95 8047	96 9317
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	134 2563	126 9171	141 0562
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	-	151 8437	158 8261
Catégorie d'actions K Capitalisation	1 105 9400	996 2300	-
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	1 236 6075	-	-
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	1 045 8127	1 040 0522	-
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	16 7335	15 9302	16 5980
Catégorie d'actions V Capitalisation	1 396,3372	1 254,4845	1 235,5382
Catégorie d'actions V Capitalisation EUR	-	1 839,4908	1 811,7093
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 395,6670	1 253,8860	1 234,9492
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	-	-	1 260,4989
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 610,7455	1 727,1708	1 794,3477
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	1 053,4432	1 047,5900	1 226,7875
Catégorie d'actions Zy Capitalisation Couverte GBP	1 383,3509	1 483,3200	-
Total actif net en USD	1 914 145 897	1 277 397 004	1 350 957 564

* Veuillez vous reporter à la note 1.

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

STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2016	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Emerging Markets Equity Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	9 2161	8 7269	10 4486
Catégorie d'actions B Capitalisation	3 1402	2 9809	3 5780
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	10 0354	9 5264	11 4345
Catégorie d'actions Ba Distribution	2 8598	2 7598	3 3555
Catégorie d'actions I Capitalisation	318 7748	299 0281	354 6565
Catégorie d'actions Iy Capitalisation	81 8257	76 7570	91 0360
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	1 253 9958	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation	10 4458	-	-
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	13 1816	12 7207	15 4488
Catégorie d'actions Z Capitalisation	845 4543	785 2972	922 1994
Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	975 5618	906 1471	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1 517 1299	1 409 1807	-
Catégorie d'actions Za Distribution	838 9732	812 7880	985 6200
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 552,4087	1 441,9492	-
Total actif net en USD	1 853 546 348	794 016 730	545 497 027
Emerging Markets Equity Small Cap Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	10 9656	10 1382	11 1789
Catégorie d'actions B Capitalisation	9 7408	9 0282	9 9799
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	15 7119	14 5626	16 0977
Catégorie d'actions Ba Distribution	10 3919	9 6603	10 7135
Catégorie d'actions F Capitalisation	96 4140	87 3550	94 4120
Catégorie d'actions I Capitalisation	156 5974	143 4264	156 6614
Catégorie d'actions Ra Distribution	9 9688	9 2862	10 2972
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	15 7677	14 7037	16 2951
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 096 8948	994 7743	1 075 8571
Total actif net en USD	214 152 771	114 731 040	115 800 798
Emerging Markets Local Currency Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	14 6892	13 3697	14 3009
Catégorie d'actions Aa Distribution	9 5266	9 1231	9 8555
Catégorie d'actions B Capitalisation	14 4011	13 1401	14 0908
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	8 7056	7 9434	8 5181
Catégorie d'actions Bm Distribution	6 8078	6 6216	7 6614
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	5 3059	5 1688	6 0837
Catégorie d'actions I Capitalisation	158 6345	143 3903	152 3161
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	-	-	72 0915
Catégorie d'actions Ia Distribution	85 0618	81 4713	90 7386
Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	118 0159	113 0342	125 8948
Catégorie d'actions R Capitalisation	10 6899	-	-
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	10 2269	9 8033	10 9050
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 198,7096	1 075,5623	1 134,0886
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 575,0696	1 413,2500	-
Total actif net en EUR	2 937 790 221	681 266 185	601 450 395
European Corporate Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	13 6638	13 2301	13 2791
Catégorie d'actions B Capitalisation	3 5337	3 4284	3 4480
Catégorie d'actions Ba Distribution	1 8656	1 8362	1 8847
Catégorie d'actions I Capitalisation	185 4610	178 6055	178 2940
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 352 8809	1 295 2387	1 285 3780
Total actif net en EUR	68 957 014	80 842 187	92 292 263
European Equity Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	12 7156	13 5824	10 8249
Catégorie d'actions B Capitalisation	8 8296	9 4551	7 5543
Catégorie d'actions I Capitalisation	221 3251	234 4332	185 2690
Catégorie d'actions R Capitalisation	10 0914	-	-

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

STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2016	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 832 9106	1 924 3115	1 507 2945
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1 369 3400	1 436 8800	-
Total actif net en EUR	175 237 152	252 202 998	125 717 177
European Equity Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	15 1618	14 9087	13 4427
Catégorie d'actions B Capitalisation	12 5231	12 3447	11 1587
Catégorie d'actions I Capitalisation	310 1372	302 4066	270 3789
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 698 5411	1 641 5715	1 454 7152
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1 428 0792	-	-
Total actif net en EUR	525 334 214	371 830 289	165 373 389
European Real Estate Securities Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	9 8338	10 8636	9 2080
Catégorie d'actions B Capitalisation	12 4207	13 7557	11 6887
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte USD	8 7273	9 2832	-
Catégorie d'actions Ba Distribution	11 0910	12 3468	10 5099
Catégorie d'actions Bm Distribution	8 8161	10 1782	-
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte USD	8 2703	9 1949	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	282 3903	309 3834	260 0301
Catégorie d'actions R Capitalisation	9 7680	-	-
Catégorie d'actions Za Distribution	1 265 9885	1 401 9686	1 192 1284
Total actif net en EUR	43 629 502	61 676 410	55 093 450
Global Aggregate Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions B Capitalisation	11 8635	11 5764	11 4931
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	8 4461	8 2469	8 1838
Catégorie d'actions Bm Distribution	10 3009	10 3460	10 5620
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	7 3895	7 4773	7 6856
Catégorie d'actions I Capitalisation	-	-	125 9847
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	-	-	139 9290
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte AUD	-	-	87 7067
Catégorie d'actions Z Capitalisation	-	-	1 177 7542
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 462 2790	1 615 4369	1 495 4407
Total actif net en EUR	83 332 481	95 427 971	161 872 419
Global Convertibles Absolute Return Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	11 9566	11 7469	13 0467
Catégorie d'actions F Capitalisation	-	-	96 8850
Catégorie d'actions I Capitalisation	133 7817	125 5648	123 3029
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	100 4196	97 1992	97 6662
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	136 4532	133 1748	146 6567
Catégorie d'actions Ia Distribution	103 9855	98 3112	96 8728
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	120 2714	118 3029	130 9972
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	157 9415	179 0519	186 8014
Catégorie d'actions R Capitalisation	10 8077	-	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	-	1 203 5161	1 171 3687
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 607 2548	1 783 8650	1 834 5387
Total actif net en USD	218 248 134	298 397 690	406 528 680
Global Convertibles Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	12 9295	13 1535	13 2988
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	10 4459	10 8075	10 7140
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	12 7949	13 4231	14 5693
Catégorie d'actions Aa Distribution GBP	22 5363	22 9267	23 1841
Catégorie d'actions Aa Distribution Couverte GBP	14 0761	16 9037	17 3837
Catégorie d'actions B Capitalisation	8 9291	9 1063	9 2315
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	13 5472	14 2518	15 5075
Catégorie d'actions Bm Distribution	9 4067	9 7962	10 1322
Catégorie d'actions I Capitalisation	204 4584	206 5495	207 4202

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

STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2016	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	142 2000	143 6686	144 2741
Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	176 3059	178 1076	178 8583
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	-	110 0776	108 3492
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	131 2770	136 6540	147 2968
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	-	100 5434	-
Catégorie d'actions la Distribution GBP	233 5801	236 2473	238 9679
Catégorie d'actions la Distribution Couverte GBP	155 8912	186 1491	191 5200
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	1 041 4724	1 088 2136	-
Catégorie d'actions R Capitalisation	10 1329	-	-
Catégorie d'actions Ra Distribution	9 7003	9 7649	9 8656
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte EUR	11 1433	11 6250	12 6240
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	14 3609	17 1485	17 6429
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 143 8856	1 147 2406	1 143 5857
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	1 374 3160	1 421 4945	1 520 9075
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 652 1116	1 954 3843	1 981 2559
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	1 185 8908	1 239 2637	1 338 1534
Total actif net en USD	673 370 570	1 416 094 273	1 837 981 546
Global Emerging Markets Index Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions I Capitalisation	88 8851	80 6467	94 0211
Catégorie d'actions Z Capitalisation	911 8568	823 7229	956 1070
Total actif net en USD	369 164 922	230 978 254	529 309 196
Global High Yield Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	20 1797	18 3704	18 4209
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	12 9728	12 2064	12 5218
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	19 8756	18 8630	21 1333
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	10 8944	10 0731	10 7274
Catégorie d'actions Am Distribution	9 8067	9 5498	10 2132
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte GBP	17 5845	20 4917	23 1601
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte SGD	7 1820	7 1030	8 0722
Catégorie d'actions B Capitalisation	14 3428	13 0895	13 1583
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	15 1898	14 4559	16 2362
Catégorie d'actions Ba Distribution Couverte EUR	10 9839	10 9507	13 0162
Catégorie d'actions Bm Distribution	9 7505	9 5136	10 1937
Catégorie d'actions F Capitalisation	112 4560	100 8910	99 6750
Catégorie d'actions I Capitalisation	213 2990	192 8425	192 0348
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CAD	125 4210	109 9189	130 9747
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	210 1250	198 0612	220 3636
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	165 6345	179 2608	188 6699
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SEK	115 1681	113 5472	-
Catégorie d'actions la Distribution	108 1563	103 2868	109 2476
Catégorie d'actions la Distribution Couverte CHF	101 3782	100 3775	109 3295
Catégorie d'actions la Distribution Couverte EUR	110 3822	110 1318	131 0898
Catégorie d'actions la Distribution Couverte GBP	131 9020	151 1554	169 7764
Catégorie d'actions lq Distribution Couverte GBP	128 7220	145 8370	-
Catégorie d'actions K Capitalisation	1 086 6900	978 0900	-
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	1 111 7900	-	-
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	1 030 9142	1 023 2780	-
Catégorie d'actions M Capitalisation	119 9167	108 1367	107 4041
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	113 6434	105 9278	107 6323
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte EUR	124 3869	116 9581	129 7900
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte GBP	152 8050	164 9130	173 0040
Catégorie d'actions R Capitalisation	11 1374	10 0732	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	10 7225	10 0235	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	11 5846	10 9230	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte SGD	7 7748	7 1208	-

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

STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2016	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Catégorie d'actions Ra Distribution	11 0001	10 0733	-
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	12 5247	14 3509	16 1187
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte SGD	7 6672	7 1208	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 477 5324	1 326 0471	1 310 7616
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 841 4932	1 978 3501	2 066 8181
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	1 098 8227	1 090 9182	1 284 3255
Total actif net en USD	5 178 648 880	3 280 838 370	1 516 126 685
Long Term European Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	17 3299	16 3584	16 1402
Catégorie d'actions B Capitalisation	93 9352	88 8460	87 8275
Catégorie d'actions Ba Distribution	70 3026	67 6626	68 2710
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 739 5933	1 623 6412	1 583 9304
Total actif net en EUR	51 716 417	52 342 003	76 537 361
Multi-Strategy Target Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions Am Distribution	9 6440	10 1018	-
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte USD	9 4509	-	-
Catégorie d'actions Fm Distribution Couverte AUD	69 0015	-	-
Catégorie d'actions Im Distribution	97 3257	101 2102	-
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte GBP	114 5331	137 7293	-
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte USD	92 2935	92 3267	-
Catégorie d'actions Km Distribution	975 5639	1 012 5177	-
Catégorie d'actions Mm Distribution	985 1181	-	-
Catégorie d'actions Mm Distribution Couverte GBP	1 155 0343	-	-
Catégorie d'actions Zm Distribution	982 2853	1 013 7029	-
Total actif net en EUR	622 517 963	122 376 987	-
Multi-Strategy Target Return Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	10 7139	10 7489	10 4066
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	9 2264	-	-
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte GBP	11 7520	13 5341	-
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte NOK	11 2840	-	-
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	6 6256	-	-
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte USD	9 4865	9 1379	-
Catégorie d'actions Ay Capitalisation	9 9470	9 9786	-
Catégorie d'actions Ay Capitalisation Couverte USD	9 7521	-	-
Catégorie d'actions B Capitalisation	9 8930	9 9501	-
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	72 3447	68 3826	-
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte USD	105 8607	100 8930	86 7110
Catégorie d'actions Fa Distribution Couverte CAD	72 3527	-	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	109 2340	108 7663	104 5110
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	93 4058	92 2453	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	129 0762	147 5669	134 2647
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SGD	66 7988	-	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	104 1706	99 5434	85 9995
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	79 8146	79 4805	76 3727
Catégorie d'actions Iy Capitalisation	101 1864	100 7629	-
Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte GBP	119 7202	136 8836	-
Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte USD	96 1742	91 9060	-
Catégorie d'actions J Capitalisation	984 2335	989 7017	-
Catégorie d'actions K Capitalisation	1 012 4802	1 006 1262	-
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte GBP	1 196 5100	1 365 1505	-
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte USD	976 1300	-	-
Catégorie d'actions M Capitalisation	1 014 5248	-	-
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte USD	962 9319	-	-
Catégorie d'actions My Capitalisation Couverte GBP	1 193 4612	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation	10 2184	-	-

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

STATISTIQUES (SUITE)

	31 décembre 2016	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	9 5299	-	-
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	12 0552	-	-
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	11 7518	13 4370	-
Catégorie d'actions Ry Capitalisation	10 1255	10 0815	-
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	11 9991	13 7206	-
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte USD	9 7862	-	-
Catégorie d'actions V Capitalisation Couverte SEK	107 3623	-	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 112 7970	1 099 5149	1 048 4001
Total actif net en EUR	3 789 823 188	1 645 141 893	274 036 975
Short Duration Global High Yield Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	10 7973	10 0608	9 9194
Catégorie d'actions I Capitalisation	124 5491	115 4286	113 2937
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	103 6017	99 2287	99 5473
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	114 4414	110 5827	121 4593
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	102 0265	104 6669	123 0029
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	1 022 3000	1 041 1122	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	1 567,3823	1 728,0874	1 780,9233
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	987 0357	1 005 6201	1 171 6720
Total actif net en USD	727 478 549	608 789 856	450 898 650
Short Term European Bond Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	11 5701	11 6282	11 6252
Catégorie d'actions B Capitalisation	14 3431	14 4454	14 4706
Catégorie d'actions Ba Distribution	8 7353	8 9237	9 0879
Total actif net en EUR	17 423 998	31 730 964	26 500 602
UK Opportunities Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions Aa Distribution	14 9508	14 5930	14 0680
Catégorie d'actions B Capitalisation	5 5843	5 3933	5 1370
Catégorie d'actions I Capitalisation	259 4579	247 8925	233 5427
Catégorie d'actions R Capitalisation	10 8677	-	-
Catégorie d'actions Ra Distribution	12 4403	12 1448	11 7894
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1 586 2673	1 502 1688	1 402 6755
Total actif net en GBP	65 528 036	67 948 890	31 757 976
US Equity Income Fund - Valeur liquidative par :			
Catégorie d'actions A Capitalisation	12 1027	10 3401	11 1176
Catégorie d'actions B Capitalisation	12 0027	10 2802	11 0810
Catégorie d'actions I Capitalisation	163 7001	138 6893	147 8647
Catégorie d'actions Ia Distribution	120 5616	103 5048	112 0999
Catégorie d'actions R Capitalisation	11 1365	-	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	-	-	1 321,0400
Total actif net en USD	98 446 691	69 249 333	106 513 800

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2016

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
Asian Equity Income Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	685 303	25 346	(135 987)	574 662
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 295 715	1 802 054	(1 408 163)	1 689 606
Catégorie d'actions Ba Distribution	1 829	3	(263)	1 569
Catégorie d'actions I Capitalisation	1 738	28 320	(10 136)	19 922
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	4 544	(100)	4 444
Catégorie d'actions V Capitalisation	1 783	560	(2 343)	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	26 798	12 338	(5 313)	33 823
Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	32 873	1 064	(33 937)	-
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	-	1	-	1
Asian High Yield Bond Fund*				
Catégorie d'actions A Capitalisation	296 323	24 382	(320 705)	-
Catégorie d'actions Am Distribution	102	2	(104)	-
Catégorie d'actions I Capitalisation	10 608	-	(10 608)	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	10	-	(10)	-
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	10	-	(10)	-
Catégorie d'actions Im Distribution	10	-	(10)	-
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte EUR	10	-	(10)	-
Catégorie d'actions Ka Distribution Couverte EUR	3 100	86	(3 186)	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	100 499	31 452	(131 951)	-
Emerging Europe Equity Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	159 503	240 382	(112 435)	287 450
Catégorie d'actions B Capitalisation	4 126 628	487 779	(894 965)	3 719 442
Catégorie d'actions Ba Distribution	3 810	17	(1 769)	2 058
Catégorie d'actions I Capitalisation	6 687	6 999	(6 441)	7 245
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	102	3	-	105
Catégorie d'actions Z Capitalisation	1	-	-	1
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1	-	-	1
Emerging Markets Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	531 365	977 425	(1 295 359)	213 431
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	70 280	1 100	(43 188)	28 192
Catégorie d'actions B Capitalisation	2 788 145	7 818 612	(9 268 409)	1 338 348
Catégorie d'actions Bm Distribution	5 416 822	1 722 381	(4 846 707)	2 292 496
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte EUR	1 964	3	(116)	1 851
Catégorie d'actions F Capitalisation	10	-	-	10
Catégorie d'actions I Capitalisation	550 881	565 163	(570 672)	545 372
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	92 733	29 720	(2 070)	120 383
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	132 852	70 047	(172 542)	30 357
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	34 747	6 650	(41 397)	-
Catégorie d'actions K Capitalisation	1	-	-	1
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	-	17 061	(38)	17 023
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	4 816	825 981	(130 339)	700 458
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	105	5	-	110
Catégorie d'actions V Capitalisation	75 258	-	-	75 258
Catégorie d'actions V Capitalisation EUR	11 465	-	(11 465)	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation	447	56	-	503
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	84 460	3 045	(9 410)	78 095
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	733 832	99 960	(650 460)	183 332
Catégorie d'actions Zy Capitalisation Couverte GBP	1	399 281	(6 668)	392 614
Emerging Markets Equity Income Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	94 566	3 838	(14 584)	83 820
Catégorie d'actions B Capitalisation	2 483 240	384 071	(570 407)	2 296 904
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	658 045	7 518	(68 856)	596 707
Catégorie d'actions Ba Distribution	292	6	-	298

* Veuillez vous reporter à la note 1.

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

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2016

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
Catégorie d'actions I Capitalisation	2 834	19 960	(17 562)	5 232
Catégorie d'actions Iy Capitalisation	308 940	160 505	(14 791)	454 654
Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	-	78 472	(2 889)	75 583
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	4 546	(100)	4 446
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	102	4	-	106
Catégorie d'actions Z Capitalisation	241 672	655 148	(21 354)	875 466
Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	88 688	69 995	(50 976)	107 707
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	278 680	223 583	(22 593)	479 670
Catégorie d'actions Za Distribution	1	-	-	1
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	63 870	31 586	(9 840)	85 616
Emerging Markets Equity Small Cap Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	499 978	25 040	(117 834)	407 184
Catégorie d'actions B Capitalisation	739 349	718 284	(334 311)	1 123 322
Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	755 222	109 577	(161 142)	703 657
Catégorie d'actions Ba Distribution	94	-	-	94
Catégorie d'actions F Capitalisation	10	-	-	10
Catégorie d'actions I Capitalisation	106 412	150 170	(49 424)	207 158
Catégorie d'actions Ra Distribution	102	2	-	104
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	101	2	-	103
Catégorie d'actions Z Capitalisation	77 126	76 602	(12 197)	141 531
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	3 112 755	403 286	(3 401 584)	114 457
Catégorie d'actions Aa Distribution	101	6	-	107
Catégorie d'actions B Capitalisation	108 322	141 859	(134 793)	115 388
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	45 088	642 904	(245 430)	442 562
Catégorie d'actions Bm Distribution	1 538 015	332 049	(445 668)	1 424 396
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	2 782 929	424 553	(1 757 269)	1 450 213
Catégorie d'actions I Capitalisation	426 622	249 868	(189 096)	487 394
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	-	19 957	(19 957)	-
Catégorie d'actions Ia Distribution	113 356	984 589	-	1 097 945
Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	383 104	425 936	(92 128)	716 912
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	100	-	100
Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	105	6	-	111
Catégorie d'actions Z Capitalisation	464 486	262 064	(95 150)	631 400
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	1	1 259 957	(53 017)	1 206 941
European Corporate Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 100 619	100 123	(368 826)	1 831 916
Catégorie d'actions B Capitalisation	2 565 555	316 479	(632 230)	2 249 804
Catégorie d'actions Ba Distribution	2 040 587	109 051	(744 997)	1 404 641
Catégorie d'actions I Capitalisation	102 350	53 928	(88 864)	67 414
Catégorie d'actions Z Capitalisation	17 161	377	(2 124)	15 414
European Equity Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 886 883	87 526	(238 027)	2 736 382
Catégorie d'actions B Capitalisation	9 198 285	1 168 738	(7 603 526)	2 763 497
Catégorie d'actions I Capitalisation	455 699	148 744	(153 247)	451 196
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	4 048	(100)	3 948
Catégorie d'actions Z Capitalisation	9 972	743	(1 910)	8 805
Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	1	-	-	1
European Equity Income Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 627 499	429 571	(647 835)	2 409 235
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 041 685	1 201 516	(189 003)	2 054 198
Catégorie d'actions I Capitalisation	1 186	69 522	(5 924)	64 784
Catégorie d'actions Z Capitalisation	194 594	65 408	(98 077)	161 925
Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	-	117 609	(1)	117 608

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

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2016

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
European Real Estate Securities Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 003 826	216 405	(428 992)	1 791 239
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 632 200	345 728	(971 810)	1 006 118
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte USD	70 179	243 998	(272 372)	41 805
Catégorie d'actions Ba Distribution	104	1	-	105
Catégorie d'actions Bm Distribution	101	4	-	105
Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte USD	33 350	26 677	(28 876)	31 151
Catégorie d'actions I Capitalisation	6 536	521	(5 988)	1 069
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	100	-	100
Catégorie d'actions Za Distribution	10 323	223	(600)	9 946
Global Aggregate Bond Fund				
Catégorie d'actions B Capitalisation	116	15 261	(15 233)	144
Catégorie d'actions B Capitalisation USD	2 323	112 014	(111 524)	2 813
Catégorie d'actions Bm Distribution	264	7 900	(7 227)	937
Catégorie d'actions Bm Distribution USD	6 855	16 973	(14 902)	8 926
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	59 026	218 845	(220 952)	56 919
Global Convertibles Absolute Return Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	1 393 431	33 024	(1 244 439)	182 016
Catégorie d'actions I Capitalisation	371 078	208 420	(211 454)	368 044
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	40 445	11 000	(33 253)	18 192
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	233 330	146 650	(255 164)	124 816
Catégorie d'actions Ia Distribution	3 181	1 840	(2 007)	3 014
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	51 860	12 105	(4 975)	58 990
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	69 463	8 007	(14 667)	62 803
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	20 100	(100)	20 000
Catégorie d'actions Z Capitalisation	31 768	-	(31 768)	-
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	80 338	57 006	(56 192)	81 152
Global Convertibles Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	2 900 618	303 639	(1 674 897)	1 529 360
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	51 330	-	(22 830)	28 500
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	1 894 207	34 973	(892 473)	1 036 707
Catégorie d'actions Aa Distribution GBP	18 008	919	(1 233)	17 694
Catégorie d'actions Aa Distribution Couverte GBP	206 154	24	(81 918)	124 260
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 162 048	130 678	(546 631)	746 095
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	107 219	-	(79 567)	27 652
Catégorie d'actions Bm Distribution	53 450	6 082	(47 803)	11 729
Catégorie d'actions I Capitalisation	186 351	90 631	(266 174)	10 808
Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	178 992	79 333	(257 395)	930
Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	650 344	876	(643 307)	7 913
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	6 000	-	(6 000)	-
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	1 132 634	189 625	(571 811)	750 448
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	3 805	-	(3 805)	-
Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	22 776	7 777	(9 098)	21 455
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	320 847	11 006	(25 997)	305 856
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	1	229 152	(43 840)	185 313
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	100	-	100
Catégorie d'actions Ra Distribution	29 458	20	(29 465)	13
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte EUR	101	-	-	101
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	45 852	43 291	(45 626)	43 517
Catégorie d'actions Z Capitalisation	2 497	253	(716)	2 034
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	672	96	(181)	587
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	326 369	-	(192 325)	134 044
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	235 394	13 672	(200 512)	48 554

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

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2016

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
Global Emerging Markets Index Fund				
Catégorie d'actions I Capitalisation	5 389	47 099	(46 809)	5 679
Catégorie d'actions Z Capitalisation	279 880	145 349	(20 933)	404 296
Global High Yield Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	10 081 365	3 613 244	(4 752 638)	8 941 971
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	2 086 857	49 174	(749 194)	1 386 837
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	2 973 542	1 360 435	(1 757 438)	2 576 539
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	463 685	545 532	(451 352)	557 865
Catégorie d'actions Am Distribution	5 816 817	1 039 369	(1 679 279)	5 176 907
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte GBP	272 092	100 200	(31 761)	340 531
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte SGD	1 871 206	691 040	(742 243)	1 820 003
Catégorie d'actions B Capitalisation	571 782	6 934 522	(5 638 754)	1 867 550
Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	20 005	26 005	(18 232)	27 778
Catégorie d'actions Ba Distribution Couverte EUR	282 328	66 451	(23 076)	325 703
Catégorie d'actions Bm Distribution	8 084 764	28 652 562	(17 047 211)	19 690 115
Catégorie d'actions F Capitalisation	10	-	-	10
Catégorie d'actions I Capitalisation	3 321 963	3 240 746	(3 605 339)	2 957 370
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CAD	118 926	-	-	118 926
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	1 307 053	194 949	(419 970)	1 082 032
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	577 594	305 920	(337 013)	546 501
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SEK	2 078	-	(515)	1 563
Catégorie d'actions Ia Distribution	121 149	89 156	(91 380)	118 925
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte CHF	95 334	223 360	(68 225)	250 469
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	395 402	78 315	(64 183)	409 534
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	735 338	252 274	(103 311)	884 301
Catégorie d'actions Iq Distribution Couverte GBP	10	302	(10)	302
Catégorie d'actions K Capitalisation	1	-	-	1
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	-	1	-	1
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	6 811	755 152	(77 348)	684 615
Catégorie d'actions M Capitalisation	472 787	197 136	(259 518)	410 405
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	68 537	13 189	(43 517)	38 209
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte EUR	120 178	28 413	(73 689)	74 902
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte GBP	10	-	-	10
Catégorie d'actions R Capitalisation	8 489	1 566 443	(218 572)	1 356 360
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	85 305	465 742	(225 253)	325 794
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	10 464	919 708	(161 742)	768 430
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte SGD	100	-	-	100
Catégorie d'actions Ra Distribution	100	248 101	-	248 201
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	209 330	986 667	(80 786)	1 115 211
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte SGD	100	1	-	101
Catégorie d'actions Z Capitalisation	24 838	93 186	(4 767)	113 257
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	566 454	683 064	(24 601)	1 224 917
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	382 275	234 451	(406 932)	209 794
Long Term European Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 182 959	904 852	(1 038 943)	1 048 868
Catégorie d'actions B Capitalisation	118 038	66 723	(71 055)	113 706
Catégorie d'actions Ba Distribution	7 165	7 981	(3 830)	11 316
Catégorie d'actions Z Capitalisation	13 561	1 123	(2 001)	12 683
Multi-Strategy Target Income Fund				
Catégorie d'actions Am Distribution	101	30 366	-	30 467
Catégorie d'actions Am Distribution Couverte USD	-	165 292	(101)	165 191
Catégorie d'actions Fm Distribution Couverte AUD	-	17 581	(81)	17 500
Catégorie d'actions Im Distribution	50 024	257 108	(709)	306 423
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte GBP	30 501	320 126	(55 523)	295 104

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

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2016

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
Catégorie d'actions Im Distribution Couverte USD	2 600	1 119 226	(15 702)	1 106 124
Catégorie d'actions Km Distribution	43 367	297 929	(8 873)	332 423
Catégorie d'actions Mm Distribution	-	1	-	1
Catégorie d'actions Mm Distribution Couverte GBP	-	1	-	1
Catégorie d'actions Zm Distribution	68 030	96 447	(32 699)	131 778
Multi-Strategy Target Return Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 340 360	9 868 761	(4 683 740)	6 525 381
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	-	45 815	(5 125)	40 690
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte GBP	100	40 113	(2 345)	37 868
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte NOK	-	214 043	-	214 043
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	-	656 254	(397 209)	259 045
Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte USD	374 616	1 173 000	(839 688)	707 928
Catégorie d'actions Ay Capitalisation	100	83 091	(100)	83 091
Catégorie d'actions Ay Capitalisation Couverte USD	-	1 017	-	1 017
Catégorie d'actions B Capitalisation	490 727	920 764	(147 027)	1 264 464
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	1 174 943	1 140 559	(9 350)	2 306 152
Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte USD	10	2 977 802	(616 380)	2 361 432
Catégorie d'actions Fa Distribution Couverte CAD	-	4 987 457	(20)	4 987 437
Catégorie d'actions I Capitalisation	3 211 939	5 736 759	(3 131 534)	5 817 164
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	102 500	42 983	(13 808)	131 675
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	54 725	217 845	(69 885)	202 685
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SGD	-	1 806 142	(10)	1 806 132
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	242 613	1 226 556	(1 009 463)	459 706
Catégorie d'actions I Capitalisation USD	6 239	112 576	(5 443)	113 372
Catégorie d'actions Iy Capitalisation	16 976	251 667	(44 915)	223 728
Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte GBP	130 445	588 800	(69 104)	650 141
Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte USD	141 310	424 497	(177 358)	388 449
Catégorie d'actions J Capitalisation	43 885	57 165	(4 384)	96 666
Catégorie d'actions K Capitalisation	759 708	380 393	(202 624)	937 477
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte GBP	25 934	25 934	(25 934)	25 934
Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte USD	-	1	-	1
Catégorie d'actions M Capitalisation	-	19 812	(226)	19 586
Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte USD	-	48 187	-	48 187
Catégorie d'actions My Capitalisation Couverte GBP	-	4 896	-	4 896
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	51 408	(100)	51 308
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	-	100	-	100
Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	-	71 180	(100)	71 080
Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	137 343	5 588 002	(377 721)	5 347 624
Catégorie d'actions Ry Capitalisation	100	3 312 202	(129 081)	3 183 221
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	100	664 040	(24 448)	639 692
Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte USD	-	1 297 562	(32 737)	1 264 825
Catégorie d'actions V Capitalisation Couverte SEK	-	548 762	(4 948)	543 814
Catégorie d'actions Z Capitalisation	248 248	333 275	(37 351)	544 172
Short Duration Global High Yield Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	95 707	29 395	(29 088)	96 014
Catégorie d'actions I Capitalisation	175 289	334 204	(154 207)	355 286
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	726 912	246 386	(272 159)	701 139
Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	1 060 155	114 356	(172 714)	1 001 797
Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	425 592	292 932	(145 691)	572 833
Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	1	384 205	(62 314)	321 892
Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	19 592	-	(1 610)	17 982
Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	318 038	208 780	(446 571)	80 247
Short Term European Bond Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 547 678	39 069	(212 015)	1 374 732

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

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIONS EN CIRCULATION (SUITE)

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2016

	Actions au début de l'exercice	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Actions à la fin de l'exercice
Catégorie d'actions B Capitalisation	943 735	5 888	(846 669)	102 954
Catégorie d'actions Ba Distribution	11 388	131	(6 762)	4 757
UK Opportunities Fund				
Catégorie d'actions Aa Distribution	18 166	379	(4 979)	13 566
Catégorie d'actions B Capitalisation	2 979 623	197 610	(2 374 121)	803 112
Catégorie d'actions I Capitalisation	12 250	16 214	(5 775)	22 689
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	100	-	100
Catégorie d'actions Ra Distribution	59 921	-	(20 172)	39 749
Catégorie d'actions Z Capitalisation	31 853	21 917	(19 439)	34 331
US Equity Income Fund				
Catégorie d'actions A Capitalisation	1 805 572	10 851	(385 054)	1 431 369
Catégorie d'actions B Capitalisation	1 770 980	2 327 835	(751 554)	3 347 261
Catégorie d'actions I Capitalisation	232 633	98 048	(81 334)	249 347
Catégorie d'actions Ia Distribution	1 060	-	(400)	660
Catégorie d'actions R Capitalisation	-	4 532	(100)	4 432

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

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2016

	Aviva Investors - Asian Equity Income Fund	Aviva Investors - Asian High Yield Bond Fund*	Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund
	USD	USD	EUR	USD
Revenus				
Intérêts bancaires	20	1 309	334	36 652
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-	2 586 420	-	111 289 334
Dividendes nets	2 227 095	-	1 108 555	-
Intérêts sur swaps	-	-	-	-
Prêts de titres (note 10)	150	-	10 926	665 021
Autres revenus	-	-	158 749	-
Total des revenus	2 227 265	2 587 729	1 278 564	111 991 007
Charges				
Commissions de gestion (note 4)	(268 502)	(10 465)	(355 139)	(3 469 781)
Commissions de dépositaire (note 5)	(102 389)	(18 932)	(67 757)	(630 143)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(44 659)	(2 636)	(44 761)	(420 896)
Frais de distribution (note 4)	(23 450)	-	(43 437)	(145 398)
Frais juridiques et d'audit	(1 684)	(2 002)	(731)	(85 088)
Commission de performance (note 4)	-	-	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(850)	-	(4 612)	(14 394)
Intérêts sur swaps	-	-	-	(1 762 709)
Imposition au Luxembourg (note 9)	(8 438)	(4 018)	(10 090)	(194 607)
Autres charges professionnelles	(22 238)	(4 758)	(455)	(280 396)
Total des charges	(472 210)	(42 811)	(526 982)	(7 003 412)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	1 755 055	2 544 918	751 582	104 987 595
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
- sur le portefeuille de titres	(4 241 095)	2 685 721	(200 742)	53 418 806
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	101 088	115 691	11 123	(175 800 277)
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-	4 989 873
- sur les contrats d'options	-	-	-	(604 100)
- sur les contrats de swaps	-	-	-	(19 441 182)
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :				
- sur le portefeuille de titres	2 220 262	(947 477)	1 158 258	32 411 841
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	-	33 257	-	20 901 505
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-	90 234
- sur les contrats d'options	-	-	-	-
- sur les contrats de swaps	-	-	-	15 555 556
Résultat opérationnel de l'exercice	(164 690)	4 432 110	1 720 221	36 509 851
Souscriptions nettes d'actions	34 802 802	38 263 616	6 569 514	1 929 891 290
Rachats nets d'actions	(55 229 758)	(171 883 158)	(7 080 892)	(1 272 258 223)
Dividende distribué (note 11)	(127)	(92 838)	(185)	(57 394 025)
Variation de l'actif net total au cours de l'exercice	(20 591 773)	(129 280 270)	1 208 658	636 748 893
Actif net au début de l'exercice	80 291 333	129 280 270	21 525 993	1 277 397 004
Fluctuation des taux de change	-	-	-	-
Total actif net	59 699 560	-	22 734 651	1 914 145 897

* Veuillez vous reporter à la note 1.

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

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

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2016

	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Aviva Investors - European Corporate Bond Fund
	USD	USD	EUR	EUR
Revenus				
Intérêts bancaires	12 731	1 985	8 643	2 997
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-	-	117 540 215	1 854 023
Dividendes nets	43 225 672	5 072 122	-	-
Intérêts sur swaps	-	-	141 638	40 242
Prêts de titres (note 10)	1 317	4 392	6 616	-
Autres revenus	-	-	-	-
Total des revenus	43 239 720	5 078 499	117 697 112	1 897 262
Charges				
Commissions de gestion (note 4)	(724 052)	(636 280)	(1 537 808)	(402 009)
Commissions de dépositaire (note 5)	(1 013 079)	(214 438)	(1 525 697)	(55 015)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(96 773)	(95 978)	(346 228)	(96 398)
Frais de distribution (note 4)	(33 593)	(48 456)	(58 513)	(23 772)
Frais juridiques et d'audit	(59 255)	(6 631)	(117 322)	(2 074)
Commission de performance (note 4)	-	-	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(34 976)	(1 783)	(239 847)	(6 187)
Intérêts sur swaps	-	-	-	(183 783)
Imposition au Luxembourg (note 9)	(126 974)	(25 217)	(221 986)	(22 348)
Autres charges professionnelles	(134 690)	(41 582)	(393 439)	(6 786)
Total des charges	(2 223 392)	(1 070 365)	(4 440 840)	(798 372)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	41 016 328	4 008 134	113 256 272	1 098 890
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
- sur le portefeuille de titres	(48 783 254)	(507 089)	1 243 843	1 694 710
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	(2 585 011)	(15 396)	(27 419 324)	1 595 516
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-	4 336
- sur les contrats d'options	-	-	(1 181 881)	(92 751)
- sur les contrats de swaps	-	-	(2 382 927)	(1 033 093)
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :				
- sur le portefeuille de titres	28 510 359	5 072 250	118 217 735	10 168
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	-	-	(2 224 389)	(1 134 419)
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-	28 750
- sur les contrats d'options	-	-	442 837	-
- sur les contrats de swaps	-	-	117 946	539 423
Résultat opérationnel de l'exercice	18 158 422	8 557 899	200 070 112	2 711 530
Souscriptions nettes d'actions	1 170 852 205	118 581 687	2 358 462 611	13 125 444
Rachats nets d'actions	(129 480 924)	(27 717 807)	(297 653 766)	(27 668 692)
Dividende distribué (note 11)	(85)	(48)	(4 354 921)	(53 455)
Variation de l'actif net total au cours de l'exercice	1 059 529 618	99 421 731	2 256 524 036	(11 885 173)
Actif net au début de l'exercice	794 016 730	114 731 040	681 266 185	80 842 187
Fluctuation des taux de change	-	-	-	-
Total actif net	1 853 546 348	214 152 771	2 937 790 221	68 957 014

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

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

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2016

	Aviva Investors - European Equity Fund	Aviva Investors - European Equity Income Fund	Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund	Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR
Revenus				
Intérêts bancaires	2 243	2 494	575	4 617
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	-	-	-	5 162 350
Dividendes nets	4 429 249	13 930 934	1 677 468	-
Intérêts sur swaps	-	-	-	76 164
Prêts de titres (note 10)	130 163	151 500	3 110	-
Autres revenus	-	-	-	-
Total des revenus	4 561 655	14 084 928	1 681 153	5 243 131
Charges				
Commissions de gestion (note 4)	(2 197 392)	(807 332)	(542 704)	(1 140)
Commissions de dépositaire (note 5)	(140 906)	(191 133)	(59 351)	(168 008)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(333 823)	(114 268)	(75 008)	(9 409)
Frais de distribution (note 4)	(147 615)	(34 531)	(42 003)	(326)
Frais juridiques et d'audit	(5 249)	(15 292)	(1 283)	(12 073)
Commission de performance (note 4)	-	-	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(49 447)	(38 696)	(2 228)	(16 860)
Intérêts sur swaps	-	-	-	(114 219)
Imposition au Luxembourg (note 9)	(58 970)	(62 897)	(19 154)	(23 628)
Autres charges professionnelles	(17 823)	(49 543)	(3 980)	(30 348)
Total des charges	(2 951 225)	(1 313 692)	(745 711)	(376 011)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	1 610 430	12 771 236	935 442	4 867 120
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
- sur le portefeuille de titres	9 824 351	(3 477 926)	667 573	12 391 721
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	7 126
- sur les contrats de change à terme	(126 187)	(1 115 006)	(39 911)	(55 334 228)
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-	(464 850)
- sur les contrats d'options	-	-	-	44 458
- sur les contrats de swaps	-	-	-	(740 214)
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :				
- sur le portefeuille de titres	(28 907 777)	12 020 390	(7 035 538)	(746 246)
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	(7 186)
- sur les contrats de change à terme	-	-	(11 978)	2 005 678
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-	24 322
- sur les contrats d'options	-	-	-	(2 016)
- sur les contrats de swaps	-	-	-	29 602
Résultat opérationnel de l'exercice	(17 599 183)	20 198 694	(5 484 412)	(37 924 713)
Souscriptions nettes d'actions	45 070 434	302 005 683	9 206 491	347 166 089
Rachats nets d'actions	(104 437 097)	(168 700 452)	(21 480 217)	(321 334 057)
Dividende distribué (note 11)	-	-	(288 770)	(2 809)
Variation de l'actif net total au cours de l'exercice	(76 965 846)	153 503 925	(18 046 908)	(12 095 490)
Actif net au début de l'exercice	252 202 998	371 830 289	61 676 410	95 427 971
Fluctuation des taux de change	-	-	-	-
Total actif net	175 237 152	525 334 214	43 629 502	83 332 481

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

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

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2016

	Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund	Aviva Investors - Global Convertibles Fund	Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund	Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund
	USD	USD	USD	USD
Revenus				
Intérêts bancaires	8 086	119 837	1 562	43 272
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	3 649 837	11 744 132	-	262 774 020
Dividendes nets	146 643	642 392	7 192 859	633 143
Intérêts sur swaps	576 360	-	-	1 395 833
Prêts de titres (note 10)	-	531 416	-	-
Autres revenus	-	-	-	-
Total des revenus	4 380 926	13 037 777	7 194 421	264 846 268
Charges				
Commissions de gestion (note 4)	(582 335)	(2 846 764)	(2 132)	(15 132 622)
Commissions de dépositaire (note 5)	(211 790)	(595 430)	(533 601)	(1 262 403)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(114 704)	(539 702)	(7 659)	(2 712 402)
Frais de distribution (note 4)	-	(23 285)	-	(469 355)
Frais juridiques et d'audit	(3 342)	(27 954)	(12 476)	(198 365)
Commission de performance (note 4)	(302 194)	-	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(2 366)	(38 991)	(982)	(204 448)
Intérêts sur swaps	(563 888)	-	-	-
Imposition au Luxembourg (note 9)	(20 695)	(114 251)	(30 928)	(661 266)
Autres charges professionnelles	(14 245)	(100 549)	(57 073)	(657 351)
Total des charges	(1 815 559)	(4 286 926)	(644 851)	(21 298 212)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	2 565 367	8 750 851	6 549 570	243 548 056
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
- sur le portefeuille de titres	(3 067 850)	21 884 322	(2 777 087)	(72 911 631)
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	(21 662 803)	(149 070 627)	(81 476)	(371 571 680)
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-	-
- sur les contrats d'options	(2 116 591)	(256 917)	-	-
- sur les contrats de swaps	1 962 812	-	-	1 920 500
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :				
- sur le portefeuille de titres	13 138 721	(14 889 782)	25 681 266	186 043 559
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	3 333 418	25 212 355	-	(4 704 342)
- sur les contrats à terme financiers	-	-	-	-
- sur les contrats d'options	(274 850)	-	-	-
- sur les contrats de swaps	872 453	-	-	-
Résultat opérationnel de l'exercice	(5 249 323)	(108 369 798)	29 372 273	(17 675 538)
Souscriptions nettes d'actions	143 813 592	335 275 739	131 485 906	3 948 558 713
Rachats nets d'actions	(218 570 655)	(966 857 073)	(22 671 511)	(1 968 885 645)
Dividende distribué (note 11)	(143 170)	(2 772 571)	-	(64 187 020)
Variation de l'actif net total au cours de l'exercice	(80 149 556)	(742 723 703)	138 186 668	1 897 810 510
Actif net au début de l'exercice	298 397 690	1 416 094 273	230 978 254	3 280 838 370
Fluctuation des taux de change	-	-	-	-
Total actif net	218 248 134	673 370 570	369 164 922	5 178 648 880

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

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

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2016

	Aviva Investors - Long Term European Bond Fund	Aviva Investors - Multi-Strategy Target Income Fund	Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund	Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	USD
Revenus				
Intérêts bancaires	40	5 049	21 758	9 716
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	1 614 776	6 488 747	33 286 174	43 129 302
Dividendes nets	-	5 130 432	5 788 037	-
Intérêts sur swaps	-	1 198 745	9 455 436	-
Prêts de titres (note 10)	-	-	-	-
Autres revenus	-	118 246	1 415 630	-
Total des revenus	1 614 816	12 941 219	49 967 035	43 139 018
Charges				
Commissions de gestion (note 4)	(305 583)	(1 679 961)	(15 238 341)	(1 761 014)
Commissions de dépositaire (note 5)	(46 045)	(244 965)	(1 041 122)	(296 856)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(70 780)	(115 342)	(1 444 717)	(413 918)
Frais de distribution (note 4)	(25 807)	-	(224 311)	-
Frais juridiques et d'audit	(1 781)	(21 241)	(139 453)	(26 844)
Commission de performance (note 4)	-	-	-	-
Frais bancaires et charges sur intérêts	(3 520)	(277 009)	(1 295 897)	(23 838)
Intérêts sur swaps	-	(1 300 269)	(5 694 843)	-
Imposition au Luxembourg (note 9)	(19 321)	(36 782)	(318 890)	(74 091)
Autres charges professionnelles	(6 110)	(73 268)	(448 816)	(87 560)
Total des charges	(478 947)	(3 748 837)	(25 846 390)	(2 684 121)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	1 135 869	9 192 382	24 120 645	40 454 897
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
- sur le portefeuille de titres	4 007 977	(2 023 538)	1 827 576	(32 357 902)
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	(3 580)	1 835 472	(94 090 468)	(15 424 396)
- sur les contrats à terme financiers	-	(12 798 347)	34 721 104	-
- sur les contrats d'options	-	(2 379 662)	(39 270 130)	-
- sur les contrats de swaps	-	(3 940 559)	6 608 648	-
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :				
- sur le portefeuille de titres	(1 618 561)	7 792 427	97 252 521	37 220 765
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	-
- sur les contrats de change à terme	-	(591 547)	(11 339 369)	(2 441 933)
- sur les contrats à terme financiers	-	(1 150 107)	1 855 775	-
- sur les contrats d'options	-	4 558 398	21 949 476	-
- sur les contrats de swaps	-	5 979 754	17 303 891	-
Résultat opérationnel de l'exercice	3 521 705	6 474 673	60 939 669	27 451 431
Souscriptions nettes d'actions	24 935 460	556 410 870	2 964 762 522	732 756 912
Rachats nets d'actions	(29 074 321)	(48 633 747)	(881 020 896)	(615 531 349)
Dividende distribué (note 11)	(8 430)	(14 110 820)	-	(25 988 301)
Variation de l'actif net total au cours de l'exercice	(625 586)	500 140 976	2 144 681 295	118 688 693
Actif net au début de l'exercice	52 342 003	122 376 987	1 645 141 893	608 789 856
Fluctuation des taux de change	-	-	-	-
Total actif net	51 716 417	622 517 963	3 789 823 188	727 478 549

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

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

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2016

	Aviva Investors - Short Term European Bond Fund	Aviva Investors - UK Opportunities Fund	Aviva Investors - US Equity Income Fund	Cumulé
	EUR	GBP	USD	EUR
Revenus				
Intérêts bancaires	13	4 879	42	288 854
Intérêts sur obligations et autres revenus d'intérêts	683 144	-	-	601 802 474
Dividendes nets	-	2 154 284	1 921 940	95 280 825
Intérêts sur swaps	-	-	-	12 884 418
Prêts de titres (note 10)	-	-	-	1 504 611
Autres revenus	-	-	-	1 692 625
Total des revenus	683 157	2 159 163	1 921 982	713 453 807
Charges				
Commissions de gestion (note 4)	(173 443)	(137 335)	(1 005 057)	(49 817 191)
Commissions de dépositaire (note 5)	(29 248)	(27 641)	(57 228)	(8 533 177)
Frais administratifs, frais de domiciliation et commissions d'agence de transfert (notes 4,6,7)	(51 753)	(27 915)	(147 041)	(7 326 770)
Frais de distribution (note 4)	(16 787)	(15 619)	(77 067)	(1 453 325)
Frais juridiques et d'audit	(468)	(1 934)	(3 106)	(745 648)
Commission de performance (note 4)	-	-	-	(302 194)
Frais bancaires et charges sur intérêts	(8 574)	(103)	(152)	(2 265 760)
Intérêts sur swaps	-	-	-	(9 619 711)
Imposition au Luxembourg (note 9)	(10 685)	(8 707)	(27 981)	(2 101 924)
Autres charges professionnelles	(1 657)	(6 484)	(11 146)	(2 450 297)
Total des charges	(292 615)	(225 738)	(1 328 778)	(84 615 997)
Revenus nets/(pertes nettes) sur investissements	390 542	1 933 425	593 204	628 837 810
Plus-value/(moins-value) nette réalisée :				
- sur le portefeuille de titres	(557 682)	(1 067 772)	4 931 512	(57 395 456)
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	7 126
- sur les contrats de change à terme	(1 131)	1 906	-	(910 680 705)
- sur les contrats à terme financiers	(3 170)	-	-	26 448 946
- sur les contrats d'options	-	-	-	(45 857 574)
- sur les contrats de swaps	-	-	-	(17 046 015)
Variations nettes de l'appréciation/dépréciation latente :				
- sur le portefeuille de titres	29 605	2 120 918	7 640 070	522 395 734
- sur les contrats à communiquer	-	-	-	(7 186)
- sur les contrats de change à terme	-	-	-	29 038 236
- sur les contrats à terme financiers	(3 780)	-	-	845 194
- sur les contrats d'options	-	-	-	26 673 845
- sur les contrats de swaps	-	-	-	40 398 625
Résultat opérationnel de l'exercice	(145 616)	2 988 477	13 164 786	243 658 580
Souscriptions nettes d'actions	538 878	37 192 981	40 171 105	15 289 900 544
Rachats nets d'actions	(14 698 788)	(42 583 998)	(24 137 123)	(7 437 590 149)
Dividende distribué (note 11)	(1 440)	(18 314)	(1 410)	(169 418 739)
Variation de l'actif net total au cours de l'exercice	(14 306 966)	(2 420 854)	29 197 358	7 926 550 236
Actif net au début de l'exercice	31 730 964	67 948 890	69 249 333	11 784 376 923
Fluctuation des taux de change	-	-	-	-
Total actif net	17 423 998	65 528 036	98 446 691	19 710 927 159

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

au 31 décembre 2016

1. GÉNÉRALITÉS

Aviva Investors (la « SICAV ») est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois, constituée conformément aux dispositions de la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 modifiée (portant transposition de la Directive UCITS V). La SICAV a été constituée au Luxembourg le 16 janvier 1990 pour une durée illimitée.

La société a été créée pour proposer une sélection de portefeuilles d'investissement aux investisseurs particuliers et institutionnels. Chacun de ces portefeuilles affiche des objectifs d'investissement différents prévus pour répondre à des attentes spécifiques en matière de risque et à des exigences de diversification.

Au 31 décembre 2016, la SICAV comptait 29 Compartiments actifs. La SICAV est structurée comme une société d'investissement de type ouvert.

Durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2016, les Compartiments ou catégories d'actions suivants ont été lancés :

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Devise de référence	Date
Asian Equity Income Fund	R	USD	USD	11 mars 2016
Asian Equity Income Fund	Zy	GBP	USD	22 février 2016
Emerging Markets Bond Fund	K	EUR	USD	3 février 2016
Emerging Markets Equity Income Fund	K	EUR	USD	3 février 2016
Emerging Markets Equity Income Fund	R	USD	USD	11 mars 2016
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	I	USD	EUR	24 août 2016
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	R	EUR	EUR	11 mars 2016
European Equity Fund	R	EUR	EUR	16 mars 2016
European Equity Income Fund	Zy	GBP	EUR	22 février 2016
European Real Estate Securities Fund	R	EUR	EUR	16 mars 2016
Global Convertibles Absolute Return Fund	R	USD	USD	16 mars 2016
Global Convertibles Fund	R	USD	USD	16 mars 2016
Global High Yield Bond Fund	K Couverte	EUR	USD	22 avril 2016
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	EUR	21 juin 2016
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	EUR	4 octobre 2016
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	EUR	19 juillet 2016
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	EUR	19 juillet 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	CHF	EUR	6 janvier 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	NOK	EUR	4 juillet 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	SGD	EUR	5 janvier 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	Ay Couverte	USD	EUR	16 juin 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	Fa Couverte	CAD	EUR	7 octobre 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	SGD	EUR	5 janvier 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	K Couverte	USD	EUR	22 avril 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	M	EUR	EUR	19 juillet 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	M Couverte	USD	EUR	31 octobre 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	My Couverte	GBP	EUR	19 juillet 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	R	EUR	EUR	21 mars 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	R Couverte	CHF	EUR	16 juin 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	R Couverte	GBP	EUR	21 mars 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	Ry Couverte	USD	EUR	16 juin 2016
Multi-Strategy Target Return Fund	V Couverte	SEK	EUR	15 septembre 2016
UK Opportunities Fund	R	GBP	GBP	21 mars 2016
US Equity Income Fund	R	USD	USD	21 mars 2016

Durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2016, les Catégories d'actions suivantes ont été fermées :

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

1. GÉNÉRALITÉS (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Date
Asian Equity Income Fund	V	USD	27 juin 2016
Asian Equity Income Fund	Z	EUR	11 octobre 2016
Asian High Yield Bond Fund	A	USD	1er avril 2016
Asian High Yield Bond Fund	Am	USD	1er avril 2016
Asian High Yield Bond Fund	I	USD	1er avril 2016
Asian High Yield Bond Fund	I Couverte	EUR	1er avril 2016
Asian High Yield Bond Fund	Ia Couverte	EUR	1er avril 2016
Asian High Yield Bond Fund	Im	USD	1er avril 2016
Asian High Yield Bond Fund	Im Couverte	EUR	1er avril 2016
Asian High Yield Bond Fund	Ka Couverte	EUR	1er avril 2016
Asian High Yield Bond Fund	Z	USD	1er avril 2016
Emerging Markets Bond Fund	I Couverte	GBP	8 septembre 2016
Emerging Markets Bond Fund	V	EUR	18 mars 2016
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	I	USD	8 décembre 2016
Global Convertibles Absolute Return Fund	Z	USD	16 novembre 2016
Global Convertibles Fund	I Couverte	CHF	11 novembre 2016
Global Convertibles Fund	I Couverte	USD	16 novembre 2016

Les Compartiments suivants ont été intégralement rachetés au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2016 :
Asian High Yield Bond Fund le 1er avril 2016

DEVISE

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

POLITIQUE EN MATIÈRE DE DIVIDENDE

Il est prévu que toutes les Catégories d'actions dont la désignation comporte un « a », « q » ou « m » versent un dividende annuel (a), trimestriel (q) ou mensuel (m) selon la décision du Conseil d'administration. Des informations complètes sur les dividendes sont fournies dans la Note 11.

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

CATÉGORIES D' ACTIONS COUVERTES

Conformément aux dispositions du prospectus, la SICAV peut proposer des Catégories d'actions d'un Compartiment libellées dans une devise autre que la devise de référence du Compartiment ou par rapport aux devises dans lesquelles les actifs sous-jacents du Compartiment sont libellés. Le Compartiment respectif a la capacité de couvrir ces Catégories d'actions par rapport à la devise de référence du Compartiment. Lorsqu'une couverture de ce type est réalisée, celle-ci est indiquée par le terme « couvert(e) » ou un « h » (par référence à l'anglais « hedged »). Le Compartiment souscrira, pour le compte exclusif de ces Catégories d'actions, des contrats de change à terme, des contrats à terme, des options de change ou des swaps de change dans le but de préserver la valeur de la Catégorie d'actions dans sa devise de référence par rapport à sa valeur dans la devise du Compartiment ou par rapport aux devises dans lesquelles les actifs sous-jacents du Compartiment sont libellés.

En cas de recours à une couverture, les effets de celle-ci sont reflétés dans la valeur liquidative et par conséquent, dans la performance des Catégories de devises. De ce fait, la couverture de change peut avoir une incidence sur la Valeur liquidative d'une Catégorie par rapport à la Valeur liquidative d'une autre Catégorie libellée dans une autre devise. Toute plus ou moins-value directement liée aux contrats de change à terme, contrats à terme, options de change ou swaps de change utilisés pour constituer la couverture sera imputée à la Catégorie de devise à laquelle elle se rapporte.

MÉCANISME DE SWING PRICING

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

1. GÉNÉRALITÉS (SUITE)

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

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

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

2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

2.1 DEVICES

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

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

Les états financiers cumulés de la SICAV représentent la somme des états financiers de chaque Compartiment. Les états financiers cumulés sont présentés en euros exclusivement dans un but informatif via la conversion des états financiers de chaque Compartiment au moyen du taux de change en vigueur à la date du Bilan.

Les taux de change utilisés pour le cumul des Compartiments au 31 décembre 2016 étaient les suivants :

1 EUR =	0,853599	GBP	1 GBP =	1,171510	EUR
1 EUR =	1,054750	USD	1 GBP =	1,235650	USD
1 EUR =	1,456636	AUD	1 GBP =	1,706463	AUD
1 EUR =	1,523797	SGD	1 GBP =	1,785143	SGD
1 EUR =	1,414472	CAD	1 GBP =	1,657068	CAD
1 EUR =	1,071995	CHF	1 GBP =	1,255853	CHF
1 EUR =	9,581982	SEK	1 GBP =	11,225386	SEK

L'écart de conversion qui résulte de la conversion des actifs nets au début de l'exercice au moyen des taux en vigueur à la clôture de l'exercice est constaté dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net au titre de la « Fluctuation des taux de change ».

2.2 ÉVALUATION DES ACTIFS

La valeur des actifs de la SICAV est déterminée comme suit :

(1) La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou courus et non encore encaissés, est réputée être constituée par la valeur totale de ces actifs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être encaissée intégralement, auquel cas la valeur est déterminée en retranchant un montant jugé adéquat par le Conseil en vue de refléter la valeur réelle de ces actifs ;

(2) La valeur des titres, Instruments du marché monétaire et/ou instruments financiers dérivés qui sont admis à la cote officielle d'une Bourse ou négociés sur tout autre marché réglementé sera déterminée sur la base du dernier prix connu à condition que lorsque ces titres, Instruments du marché monétaire et/ou instruments financiers dérivés sont cotés sur une Bourse opérant sur la base de cours acheteurs et de cours vendeurs séparés, le Conseil puisse décider de l'application des valorisations moyennes ;

(3) Les instruments du marché monétaire dont la maturité initiale ou résiduelle est inférieure à 3 mois seront évalués selon la méthode du coût amorti si le Conseil estime que le coût amorti permet une évaluation plus juste de la valeur de réalisation probable de l'instrument. Cette méthode implique d'évaluer l'instrument à son coût, et par conséquent de prendre en compte un

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

2.2 ÉVALUATION DES ACTIFS (SUITE)

amortissement constant jusqu'à maturité de toute décote ou prime. Le Conseil d'administration doit veiller à ce que la valeur des Instruments du marché monétaire déterminée selon la méthode du coût amorti ne diffère pas substantiellement de leur juste valeur de marché.

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

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

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

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

(7) Contrats à terme

La SICAV peut, pour le compte d'un Compartiment, souscrire des contrats à terme financiers dans le cadre de sa stratégie d'investissement. Lors de la signature d'un contrat à terme, la SICAV doit déposer auprès d'un courtier un montant (désigné « marge initiale ») égal à un pourcentage donné du prix d'achat indiqué dans le contrat à terme. La marge initiale est comptabilisée dans les « Disponibilités bancaires et auprès des courtiers » dans l'État de l'actif net. Les paiements postérieurs (« marge de variation ») sont effectués ou encaissés quotidiennement par le Compartiment en fonction des fluctuations quotidiennes de la valeur des contrats à terme sous-jacents. Ces paiements postérieurs sont comptabilisés à des fins de reporting financier au titre du résultat latent par le Compartiment. Lorsqu'il effectue une transaction de dénouement, le Compartiment réalise, à des fins comptables, une plus-value ou une moins-value égale à l'écart entre la valeur du contrat à terme objet de la vente et celle du contrat à terme objet de l'achat. Les contrats à terme sont évalués au dernier prix de vente ou, en l'absence de vente, au prix représentant la moyenne entre le cours acheteur et le cours vendeur au moment du dénouement ou si aucun cours acheteur ou vendeur n'est disponible, au dernier cours acheteur. La souscription de contrats à terme implique certains risques liés à la survenance éventuelle de conditions de marché imparfaites. Se reporter au Portefeuille de titres pour obtenir des informations complètes sur les contrats en cours au 31 décembre 2016.

(8) Contrats de change à terme

Tous les Compartiments concernés par des ventes et des achats de titres du portefeuille libellés en devises étrangères ou la couverture de Catégories d'actions peuvent souscrire des contrats de change à terme à des fins de couverture contre les risques de change. Ces contrats sont comptabilisés à la Valeur de l'actif net sur la base du taux de change de la devise sous-jacente au jour d'évaluation. La souscription de contrats de change à terme implique certains risques liés à l'éventuelle incapacité des contreparties à respecter les termes du contrat. Se reporter au Portefeuille de titres pour obtenir des informations complètes sur les contrats en cours au 31 décembre 2016.

(9) Contrats de swap

Un swap est un contrat qui oblige deux parties à échanger une série de flux de trésorerie à des intervalles donnés, sur la base des variations de prix ou de taux donnés ou calculés par référence à celles-ci pour un montant donné d'un actif sous-jacent. Les flux de paiement sont d'ordinaire compensés entre eux par le courtier et la différence est versée par une partie à l'autre partie, à condition que les conventions cadres ISDA à cet égard l'autorisent. La souscription de contrats de swap implique certains risques liés à l'éventuelle incapacité d'une contrepartie au swap à respecter les termes du contrat de swap. La moins-value découlant de l'incapacité d'une contrepartie se limite en principe au paiement net que la SICAV doit encaisser et/ ou à la valeur de fin de contrat. En conséquence, la SICAV tient compte de la solvabilité de chaque contrepartie à un contrat de swap pour évaluer le risque de crédit éventuel. Par ailleurs, les fluctuations inattendues des taux d'intérêt ou de la valeur des titres ou des indices sous-jacents peuvent induire des risques.

Les intérêts perçus ou versés sur les contrats de swap sont comptabilisés respectivement au titre des « Revenus - Intérêts sur swaps » et des « Charges - Intérêts sur swaps » dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net.

Les flux de trésorerie encaissés et payés par le Compartiment au titre des contrats de swap sont convertis à la valeur actuelle au jour d'évaluation correspondant à la maturité de ces flux de trésorerie. La valeur des contrats de swap correspond à l'écart entre ces deux conversions de la valeur actuelle. Se reporter au Portefeuille de titres pour obtenir des informations complètes sur les contrats en cours au 31 décembre 2016.

(10) Options

Les options qui ne sont pas négociées sur un marché réglementé ou tout autre marché réglementé sont évaluées à leur valeur de liquidation, déterminée selon les règles fixées de bonne foi par le Conseil conformément aux critères établis pour chaque type de contrat. Se reporter au Portefeuille de titres pour obtenir des informations complètes sur les contrats d'options en cours et les dépôts de marge au 31 décembre 2016.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

2. SYNTHÈSE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (SUITE)

2.2 ÉVALUATION DES ACTIFS (SUITE)

(11) Juste valeur

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

Nom du Compartiment	Devise	Valeur de l'actif net des titres estimés à leur juste valeur	% de l'actif net
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	1 754 156	0,80
Global Convertibles Fund	USD	7 109 695	1,06
Global Emerging Markets Index Fund	USD	-	-

(12) Engagements d'achats TBA

Certains Compartiment peuvent souscrire des engagements d'achats à communiquer (« TBA») en vertu desquels ils acceptent d'acheter des titres adossés à des créances hypothécaires pour un prix unitaire fixé, et selon des dates de paiement et de livraison ultérieures programmées au-delà de la période de règlement habituelle pour ces titres adossés à des créances hypothécaires. Dans le cadre de transactions TBA, les titres concernés à livrer ne sont pas identifiés à la date de la transaction ; toutefois, les titres livrés doivent respecter certaines conditions fixées, notamment en termes d'émetteur, de taux et d'échéance de la transaction, ainsi que les normes de « bonne livraison» généralement reconnues au sein de l'industrie. Les Compartiments souscrivent généralement des transactions TBA dans le but de faire l'acquisition des titres hypothécaires sous-jacents. Jusqu'au règlement, les Compartiments conservent des réserves de liquidité et des actifs liquides suffisants pour procéder aux règlements des engagements TBA. Il n'y avait aucun contrat en cours au 31 décembre 2016.

2.3 TRAITEMENT DES REVENUS D'INTÉRÊTS ET EN DIVIDENDES

Les revenus d'intérêts sont courus quotidiennement. Les revenus en dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende, nets des retenus d'impôts à la source.

3. GARANTIE

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

Garantie reçue au titre d'instruments financiers dérivés :

Type de garantie	Contrepartie	Devise	Montant de la garantie
Emerging Markets Bond Fund			
Numéraire	Barclays		2 561 988
Numéraire	Citigroup		9 420 000
Numéraire	J.P. Morgan		3 631 144
		USD	15 613 132
Emerging Markets Local Currency Bond Fund			
Numéraire	J.P. Morgan		141 000
		EUR	141 000
Global Convertibles Absolute Return Fund			
Numéraire	Citibank		100 083
		USD	100 083
Multi-Strategy Target Income Fund			
Numéraire	BNP Paribas		8 688 000
Numéraire	Canadian Imperial Bank of Commerce		150 000
Numéraire	Citigroup		1 740 000
Numéraire	Goldman Sachs		2 872 000
Numéraire	J.P. Morgan		2 980 000
Numéraire	Morgan Stanley		670 000
Numéraire	Nomura International		4 867 000
Numéraire	RBC		20 000

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

3. GARANTIE (SUITE)

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

Type de garantie	Contrepartie	Devise	Montant de la garantie
Numéraire	Societe Generale		160 000
		EUR	22 147 000
Multi-Strategy Target Return Fund			
Numéraire	Bank of America		1 633 562
Numéraire	Barclays		4 659 000
Numéraire	BNP Paribas		45 052 000
Numéraire	Deutsche Bank		342 000
Numéraire	Goldman Sachs		33 806 115
Numéraire	HSBC		1 925 000
Numéraire	J.P. Morgan		11 480 289
Numéraire	Morgan Stanley		2 407 226
Numéraire	Nomura International		15 288 112
Numéraire	Societe Generale		13 390 000
Numéraire	Standard Chartered		695 000
		EUR	130 678 304

4. PARTIES LIÉES

4.1 FRAIS DE DOMICILIATION

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

4.2 SOCIÉTÉ DE GESTION ET GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT

4.2.1 COMMISSIONS DE GESTION

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions A Catégorie	Catégorie d'actions B Catégorie	Catégorie d'actions F Catégorie	Catégorie d'actions I Catégorie	Catégorie d'actions J Catégorie	Catégorie d'actions K Catégorie	Catégorie d'actions M Catégorie	Catégorie d'actions R Catégorie
Asian Equity Income Fund	1,50% par an	1,50% par an	-	0,75% par an	-	-	-	0,75% par an
Asian High Yield Bond Fund (fermé le 1er avril 2016)	1,20% par an	1,20% par an	-	0,60% par an	-	0,60% par an max.	-	-
Emerging Europe Equity Fund	1,70% par an	1,70% par an	-	0,85% par an	-	-	-	0,85% par an
Emerging Markets Bond Fund	1,20% par an	1,20% par an	0,60% par an max.	0,60% par an	-	0,60% par an max.	-	0,60% par an
Emerging Markets Equity Income Fund	1,70% par an	1,70% par an	-	0,85% par an	-	0,85 % par an max.	-	0,85% par an
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	1,70% par an	1,70% par an	0,85% par an max.	0,85% par an	-	-	-	0,85% par an
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	1,20% par an	1,20% par an	-	0,60% par an	-	-	-	0,60% par an
European Corporate Bond Fund	0,90% par an	0,90% par an	-	0,45% par an	-	-	-	-
European Equity Fund	1,50% par an	1,50% par an	-	0,75% par an	-	-	-	0,75% par an
European Equity Income Fund	1,50% par an	1,50% par an	-	0,75% par an	-	-	-	-
European Real Estate Securities Fund	1,50% par an	1,50% par an	-	0,75% par an	-	-	-	0,75% par an
Global Aggregate Bond Fund	0,70% par an	0,70% par an	-	0,35% par an	-	-	-	-
Global Convertibles Absolute Return Fund	1,50% par an	1,50% par an	-	0,75% par an	-	-	-	0,75% par an
Global Convertibles Fund	1,20% par an	1,20% par an	-	0,60% par an	-	0,60% par an max.	-	0,60% par an

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

4. PARTIES LIÉES (SUITE)

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

4.2.1 COMMISSIONS DE GESTION (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions A Catégorie	Catégorie d'actions B Catégorie	Catégorie d'actions F Catégorie	Catégorie d'actions I Catégorie	Catégorie d'actions J Catégorie	Catégorie d'actions K Catégorie	Catégorie d'actions M Catégorie	Catégorie d'actions R Catégorie
Global Emerging Markets Index Fund	0,60% par an	0,60% par an	-	0,30% par an	-	-	-	-
Global High Yield Bond Fund	1,20% par an	1,20% par an	0,60% par an max.	0,60% par an	-	0,60% par an max.	0,60% par an max.	0,60% par an
Long Term European Bond Fund	0,90% par an	0,90% par an	-	0,45% par an	-	-	-	-
Multi-Strategy Target Income Fund	1,50% par an	1,50% par an	0,75% par an max.	0,75% par an	-	0,75% par an max.	0,75% par an max.	-
Multi-Strategy Target Return Fund	1,50% par an	1,50% par an	0,75% par an max.	0,75% par an	1,50% par an max.	0,75% par an max.	0,75% par an max.	0,75% par an
Short Duration Global High Yield Bond Fund	0,90% par an	0,90% par an	-	0,45% par an	-	0,45% par an max.	-	-
Short Term European Bond Fund	0,70% par an	0,70% par an	-	0,35% par an	-	-	-	-
UK Opportunities Fund	1,50% par an	1,50% par an	-	0,75% par an	-	-	-	0,75% par an
US Equity Income Fund	1,50% par an	1,50% par an	-	0,75% par an	-	-	-	0,75% par an

4.2.2 FRAIS DE DISTRIBUTION

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions B
Asian Equity Income Fund	0,25 % par an
Asian High Yield Bond Fund (fermé le 1er avril 2016)	0,25 % par an
Emerging Europe Equity Fund	0,25 % par an
Emerging Markets Bond Fund	0,25 % par an
Emerging Markets Equity Income Fund	0,25 % par an
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	0,25 % par an
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	0,25 % par an
European Corporate Bond Fund	0,20 % par an
European Equity Fund	0,25 % par an
European Equity Income Fund	0,25 % par an
European Real Estate Securities Fund	0,25 % par an
Global Aggregate Bond Fund	0,20 % par an
Global Convertibles Absolute Return Fund	0,25 % par an
Global Convertibles Fund	0,25 % par an
Global Emerging Markets Index Fund	0,20 % par an 0,20 % par an
Global High Yield Bond Fund	0,25 % par an
Long Term European Bond Fund	0,20 % par an
Multi-Strategy Target Income Fund	0,25 % par an
Multi-Strategy Target Return Fund	0,25 % par an
Short Duration Global High Yield Bond Fund	0,20 % par an
Short Term European Bond Fund	0,20 % par an
UK Opportunities Fund	0,25 % par an
US Equity Income Fund	0,25 % par an

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

4. PARTIES LIÉES (SUITE)

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

4.2.2 FRAIS DE DISTRIBUTION (SUITE)

Les Catégories d'actions V et Z ne sont soumises à aucune Commission de gestion et aucun Frais de distribution.

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

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

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

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

4.2.3 COMMISSION DE PERFORMANCE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. COMMISSION DE DÉPOSITAIRE

La SICAV et ses compartiments correspondants versent à J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. une commission de dépositaire au titre de ses activités de dépositaire (activités de dépôt, de comptabilité et de transaction). Ces commissions servent à rémunérer le dépositaire au titre des frais de garde et de transaction applicables à chaque Compartiment. Les frais sont variables selon chaque Compartiment, en fonction de la valeur des actifs détenus par le Dépositaire et du volume de transactions du Compartiment en question, et ces frais ne doivent pas dépasser un montant maximum annuel de 0,20 %.

6. FRAIS DE TENUE DE REGISTRES ET DE TRANSFERT

La SICAV paie des frais de tenue de registres et de transfert à RBC Investor Services Bank S.A. au titre de ses activités de Teneur du registre et d'Agent de transfert (qui comprennent la tenue du registre, les services aux Actionnaires, le processus de distribution, les commissions de suivi et les activités de traitement des commissions). Ces frais sont payables à la fin de chaque mois échu.

La SICAV verse des frais et des débours raisonnables au teneur du registre et agent de transfert, compris entre 0,0003 % et 0,069 % par an de la valeur liquidative quotidienne moyenne cumulée par catégorie d'actions.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

7. FRAIS D'ADMINISTRATION

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

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

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

8. RENONCIATION AUX FRAIS

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

Au 31 décembre 2016, le montant auquel il pourra être renoncé s'élevait à 43 796 EUR.

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

Au 31 décembre 2016, le montant auquel il pourra être renoncé s'élevait à 1 415 630 EUR.

Le fonds Aviva Investors Multi-Strategy Fixed Income Fund a convenu avec la Société de gestion que l'excédent des frais engagés en sus de 35 point de base pour la catégorie d'actions K et de 45 point de base pour la catégorie d'actions I de la moyenne cumulée du total des actifs nets des Compartiments sera assumé par la Société de gestion.

Au 31 décembre 2016, le montant auquel il pourra être renoncé s'élevait à 3 507 EUR.

Le Compartiment Aviva Investors Multi-Strategy Target Income Fund a convenu avec la Société de gestion que l'excédent de l'ensemble des frais engagés en sus de 66 points de base pour les Catégories d'actions K, de 160 points de base pour la Catégorie d'actions A, de 56 points de base pour la Catégorie d'actions F, de 70 points de base pour la Catégorie d'actions M et de 85 points de base pour les Catégories d'actions I de la moyenne cumulée du total des actifs nets du Compartiment sera assumé par la Société de gestion.

Au 31 décembre 2016, le montant auquel il pourra être renoncé s'élevait à 118 247 EUR.

9. FISCALITÉ

Imposition au Luxembourg

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

La SICAV pourra être sujette à la retenue à la source non remboursable sur les dividendes, les intérêts et les plus-values, et à l'impôt sur les plus-values, dans le pays d'origine de ses placements.

10. PRÊTS DE TITRES

Les Compartiments peuvent prêter une partie des investissements à des tiers. Ils reçoivent en contrepartie une commission négociée pour chaque transaction. Ces prêts ne peuvent avoir lieu que conformément aux termes décrits dans le Prospectus, lequel reflète les conditions requises par la réglementation de la CSSF. Les titres sont prêtés dans le cadre d'un système de prêt standardisé organisé par des agents compensateurs reconnus ou par une institution financière spécialisée dans ces activités et assortie d'une notation de crédit élevée.

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

Les Compartiments faisant l'objet de prêts de titres au 31 décembre 2016 sont les suivants :

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

10. PRÊTS DE TITRES (SUITE)

Compartiment	Devise du Compartiment	Agent de prêt de titres	Prêt en GBP	Prêt en Compartiment	Garantie (Type)	Valeur de la garantie en GBP	Revenu du prêt (brut)	Commission de l'agent de prêt, coûts directs et indirects, et frais déduits du revenu brut de prêt de titres	Revenu du prêt (net)
Asian Equity Income Fund	USD	J.P. Morgan	-	-		-	200	50	150
Emerging Europe Equity Fund	EUR	J.P. Morgan	1 074 019	1 258 224	Pas de Trésorerie	1 138 685	14 568	3 642	10 926
Emerging Markets Bond Fund	USD	AIL	199 767 714	246 842 976	Pas de Trésorerie	208 329 158	950 030	285 009	665 021
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	J.P. Morgan	-	-		-	1 756	439	1 317
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	USD	J.P. Morgan	688 411	850 635	Pas de Trésorerie	725 587	5 856	1 464	4 392
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	J.P. Morgan	-	-		-	8 821	2 205	6 616
European Equity Fund	EUR	AIL	7 448 455	8 725 940	Pas de Trésorerie	9 519 344	185 947	55 784	130 163
European Equity Income Fund	EUR	AIL	23 949 700	28 057 313	Pas de Trésorerie	28 091 531	216 429	64 929	151 500
European Real Estate Securities Fund	EUR	AIL	125 833	147 415	Pas de Trésorerie	709 456	4 443	1 333	3 110
Global Convertibles Fund	USD	AIL	50 167 278	61 989 197	Pas de Trésorerie	51 543 192	759 166	227 750	531 416

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

- Actifs liquides (trésorerie, certificats bancaires à court terme, instruments du marché monétaire ou lettre de crédit/garantie émise par un établissement de crédit indépendant et assorti d'une note élevée ; en pratique, la note minimum acceptable est F1/P1 ou son équivalent).
- Obligations émises ou garanties par un État membre de l'OCDE ou ses pouvoirs publics, ou par des entités supranationales. En pratique, la note minimum acceptable de ces obligations est A-/A3 ou son équivalent.
- Parts/actions d'un OPC du marché monétaire dont la VL est calculée quotidiennement, et noté AAA ou une note équivalente.
- Parts/actions d'un OPCVM investi principalement dans des obligations/actions possédant les caractéristiques suivantes :
- Obligations émises par des établissements assortis d'une note excellente et suffisamment liquides. En pratique, la note minimum acceptable est A-/A3 ou son équivalent.
- Actions admises ou négociées sur un marché réglementé de l'Union européenne ou sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, à condition de figurer dans un indice majeur.
- Le réinvestissement des montants suivants correspondant à la garantie est réservé aux opérations de prise en pension intégralement couvertes ou aux fonds monétaires notés AAA. Les titres reçus en garantie sont soumis à un surnantissement minimum correspondant à 102,5 % de la valeur sous-jacente du prêt de titres.

11. DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Pour les Catégories d'actions de distribution, les éventuels dividendes seront déclarés et distribués sur une base mensuelle, trimestrielle et annuelle. Le 31 décembre 2016, le Conseil a approuvé le versement des dividendes suivants :

DISTRIBUTION MENSUELLE DE DIVIDENDES

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution
Asian High Yield Bond Fund	Am	USD	0,058000
Asian High Yield Bond Fund	Im	USD	0,650000

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

11. DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution
Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	0,052321
Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	0,049170
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	0,035000
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	USD	0,030000
European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	0,033000
European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	0,033000
Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	0,025000
Global Aggregate Bond Fund	Bm	USD	0,025000
Global Convertibles Fund	Bm	USD	0,016700
Global High Yield Bond Fund	Am	USD	0,054160
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	0,078384
Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	0,057264
Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	0,053486
Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	0,026000
Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	0,028000
Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	0,390000
Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,260000
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	0,310000
Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	0,280000
Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	2,600000
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	2,600000
Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	3,100000
Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	2,600000

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

Conformément à la décision du Conseil d'administration, les taux de distribution ont été modifiés en 2016.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

11. DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (SUITE)

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

Le taux de distribution des actions Im Couverte GBP du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 0,42 à 0,39 en octobre 2016.

Le taux de distribution des actions Mm Couverte GBP du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 4,2 à 3,9 en octobre 2016.

Le taux de distribution des actions Am du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 0,034 à 0,026 en novembre 2016.

Le taux de distribution des actions Am Couverte du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 0,036 à 0,028 en novembre 2016.

Le taux de distribution des actions Fm Couverte du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 0,46 à 0,39 en novembre 2016.

Le taux de distribution des actions Im du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 0,34 à 0,26 en novembre 2016.

Le taux de distribution des actions Im Couverte GBP du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 0,39 à 0,31 en novembre 2016.

Le taux de distribution des actions Im Couverte USD du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 0,36 à 0,28 en novembre 2016.

Le taux de distribution des actions Km du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 3,4 à 2,6 en novembre 2016.

Le taux de distribution des actions Mm du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 3,4 à 2,6 en novembre 2016.

Le taux de distribution des actions Mm Couverte du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 3,9 à 3,1 en novembre 2016.

Le taux de distribution des actions Zm du Multi-Strategy Target Income Fund est passé de 3,4 à 2,6 en novembre 2016.

DISTRIBUTION TRIMESTRIELLE DE DIVIDENDES

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution	Date de détachement du coupon	Date de mise en paiement
Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,501592	3 octobre 16	17 octobre 16
Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	14,541597	3 octobre 16	17 octobre 16
Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	2,643634	3 octobre 16	17 octobre 16
Global Convertibles Fund	Zq Couverte	EUR	3,962558	3 octobre 16	17 octobre 16
Global High Yield Bond Fund	lq Couverte	GBP	1,330959	3 octobre 16	17 octobre 16
Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,247305	3 octobre 16	17 octobre 16
Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	14,988137	3 octobre 16	17 octobre 16
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,065417	3 octobre 16	17 octobre 16
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	13,200930	3 octobre 16	17 octobre 16
Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	14,394489	1er juillet 16	15 juillet 16
Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	15,412548	1er juillet 16	15 juillet 16
Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	1,442754	1er juillet 16	15 juillet 16
Global Convertibles Fund	Zq Couverte	EUR	2,578499	1er juillet 16	15 juillet 16
Global High Yield Bond Fund	lq Couverte	GBP	1,423513	1er juillet 16	15 juillet 16
Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,370647	1er juillet 16	15 juillet 16
Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	15,119402	1er juillet 16	15 juillet 16
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,298198	1er juillet 16	15 juillet 16
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	13,473027	1er juillet 16	15 juillet 16
Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,649522	1er avril 16	15 avril 16
Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	13,573558	1er avril 16	15 avril 16
Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	1,312372	1er avril 16	15 avril 16
Global Convertibles Fund	Zq Couverte	EUR	2,376740	1er avril 16	15 avril 16
Global High Yield Bond Fund	lq Couverte	GBP	1,374199	1er avril 16	15 avril 16

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

11. DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution	Date de détachement du coupon	Date de mise en paiement
Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,879157	1er avril 16	15 avril 16
Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	14,528391	1er avril 16	15 avril 16
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	12,715537	1er avril 16	15 avril 16
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	12,993822	1er avril 16	15 avril 16
Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,662723	4 janvier 16	18 janvier 16
Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	14,698560	4 janvier 16	18 janvier 16
Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	1,424014	4 janvier 16	18 janvier 16
Global Convertibles Fund	Zq Couverte	EUR	2,548376	4 janvier 16	18 janvier 16
Global High Yield Bond Fund	lq Couverte	GBP	0,529208	4 janvier 16	18 janvier 16
Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,244628	4 janvier 16	18 janvier 16
Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	15,055957	4 janvier 16	18 janvier 16
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	13,950786	4 janvier 16	18 janvier 16
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	14,239549	4 janvier 16	18 janvier 16

DISTRIBUTION ANNUELLE DE DIVIDENDES

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution	Date de détachement du coupon	Date de mise en paiement
Asian Equity Income Fund	Ba	USD	0,069392	4 janvier 16	18 janvier 16
Asian High Yield Bond Fund	la Couverte	EUR	2,627267	4 janvier 16	18 janvier 16
Asian High Yield Bond Fund	Ka Couverte	EUR	27,543669	4 janvier 16	18 janvier 16
Emerging Europe Equity Fund	Ba	EUR	0,040677	4 janvier 16	18 janvier 16
Emerging Europe Equity Fund	Ra	GBP	0,215519	4 janvier 16	18 janvier 16
Emerging Markets Bond Fund	Ra	GBP	0,530153	4 janvier 16	18 janvier 16
Emerging Markets Equity Income Fund	Ba	USD	0,046325	4 janvier 16	18 janvier 16
Emerging Markets Equity Income Fund	Ra	GBP	0,250287	4 janvier 16	18 janvier 16
Emerging Markets Equity Income Fund	Za	USD	33,000968	4 janvier 16	18 janvier 16
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ba	USD	0,046294	4 janvier 16	18 janvier 16
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ra	USD	0,177618	4 janvier 16	18 janvier 16
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ra	GBP	0,169277	4 janvier 16	18 janvier 16
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Aa	EUR	0,486869	4 janvier 16	18 janvier 16
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	la	EUR	4,563490	4 janvier 16	18 janvier 16
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	la	GBP	4,666233	4 janvier 16	18 janvier 16
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Ra	GBP	0,416470	4 janvier 16	18 janvier 16
European Corporate Bond Fund	Ba	EUR	0,026196	4 janvier 16	18 janvier 16
European Real Estate Securities Fund	Ba	EUR	0,089605	4 janvier 16	18 janvier 16
European Real Estate Securities Fund	Za	EUR	26,792556	4 janvier 16	18 janvier 16
Global Convertibles Absolute Return Fund	la	USD	0,697821	4 janvier 16	18 janvier 16
Global Convertibles Absolute Return Fund	la Couverte	EUR	0,832746	4 janvier 16	18 janvier 16
Global Convertibles Absolute Return Fund	la Couverte	GBP	0,918505	4 janvier 16	18 janvier 16
Global Convertibles Fund	la	GBP	0,169873	4 janvier 16	18 janvier 16
Global Convertibles Fund	la Couverte	GBP	0,139424	4 janvier 16	18 janvier 16
Global Convertibles Fund	Ra	USD	0,006377	4 janvier 16	18 janvier 16

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

11. DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (SUITE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Devise de la catégorie d'actions	Taux de distribution	Date de détachement du coupon	Date de mise en paiement
Global Convertibles Fund	Ra Couverte	EUR	0,027106	4 janvier 16	18 janvier 16
Global Convertibles Fund	Ra Couverte	GBP	0,008040	4 janvier 16	18 janvier 16
Global High Yield Bond Fund	Ba Couverte	EUR	0,456015	4 janvier 16	18 janvier 16
Global High Yield Bond Fund	Ia	USD	5,494979	4 janvier 16	18 janvier 16
Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	CHF	5,619347	4 janvier 16	18 janvier 16
Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	EUR	5,562617	4 janvier 16	18 janvier 16
Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	GBP	5,678847	4 janvier 16	18 janvier 16
Global High Yield Bond Fund	Ra	USD	0,134100	4 janvier 16	18 janvier 16
Global High Yield Bond Fund	Ra Couverte	GBP	0,534604	4 janvier 16	18 janvier 16
Global High Yield Bond Fund	Ra Couverte	SGD	0,139737	4 janvier 16	18 janvier 16
Long Term European Bond Fund	Ba	EUR	1,176532	4 janvier 16	18 janvier 16
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	EUR	5,560618	4 janvier 16	18 janvier 16
Short Term European Bond Fund	Ba	EUR	0,126431	4 janvier 16	18 janvier 16
UK Opportunities Fund	Aa	GBP	0,184611	4 janvier 16	18 janvier 16
UK Opportunities Fund	Ra	GBP	0,249673	4 janvier 16	18 janvier 16
US Equity Income Fund	Ia	USD	1,329934	4 janvier 16	18 janvier 16

12. FRAIS DE TRANSACTION

Les frais de transaction sont des coûts différentiels directement imputables à l'acquisition, l'émission ou la cession d'un actif ou passif financier. Un coût différentiel n'est pas encouru si l'entité n'a pas acquis, émis ou cédé l'actif/le passif financier. Les frais de transaction comprennent les frais de transaction versés aux dépositaires et sous-dépositaires, ainsi que les frais de courtage pouvant être identifiés, les commissions, les taxes liées aux transactions et d'autres frais de marché. Durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2016, les Compartiments ont enregistré les frais de transaction suivants :

Nom du Compartiment	Devise de référence	Total
Asian Equity Income Fund	USD	193 944
Asian High Yield Bond Fund	USD	5 005
Emerging Europe Equity Fund	EUR	32 599
Emerging Markets Bond Fund	USD	12 375
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	2 666 044
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	USD	269 558
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	6 072
European Corporate Bond Fund	EUR	3 503
European Equity Fund	EUR	435 983
European Equity Income Fund	EUR	467 922
European Real Estate Securities Fund	EUR	76 359
Global Aggregate Bond Fund	EUR	27 264
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	20 160
Global Convertibles Fund	USD	165 450
Global Emerging Markets Index Fund	USD	326 041
Global High Yield Bond Fund	USD	27 447
Long Term European Bond Fund	EUR	4 136
Multi-Strategy Target Income Fund	EUR	665 963
Multi-Strategy Target Return Fund	EUR	1 691 547

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (SUITE)
à la date du 31 décembre 2016

12. FRAIS DE TRANSACTION (SUITE)

Nom du Compartiment	Devise de référence	Total
Short Duration Global High Yield Bond Fund	USD	6 444
Short Term European Bond Fund	EUR	717
UK Opportunities Fund	GBP	161 259
US Equity Income Fund	USD	53 436

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITÉES

au 31 décembre 2016

1. VAR ET EFFET DE LEVIER

1.1 LA VAR (VALEUR À RISQUE)

Au 31 décembre 2016, il a été convenu d'appliquer la méthode Value-at-Risk (VaR) pour calculer l'exposition globale des compartiments suivants. Le tableau suivant offre des informations détaillées à cet égard. L'exposition globale de tous les autres compartiments est calculée en fonction de la méthode d'engagement.

UCITS	Compartiment	Méthode	Approche	Niveau de levier attendu (tel que défini dans le Prospectus)	Moyenne réelle de l'effet de levier 2016	Point haut	Point bas	VaR moy.	Point haut VaR Indice	Point bas VaR Indice	VaR moy.
Aviva Investors SICAV	Global Aggregate Bond Fund	Paramétrique	VaR relative Indice*2	400 %	388 %	4,43 %	0,96 %	2,06 %	3,73 %	1,72 %	1,96 %
Aviva Investors SICAV	Global Convertibles Absolute Return Fund	Historique	absolue (10 %)	400 %	156 %	3,86 %	0,97 %	2,18 %	-	-	-
Aviva Investors SICAV	Multi-Strategy Target Return Fund	MonteCarlo	absolue (6,7 %)	700 %	569 %	3,30 %	1,36 %	2,15 %	-	-	-
Aviva Investors SICAV	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Paramétrique	VaR relative Indice*2	250 %	97 %	9,79 %	7,85 %	8,98 %	9,11 %	7,74 %	8,55 %
Aviva Investors SICAV	Multi-Strategy Target Income Fund	MonteCarlo	absolue (6,7 %)	700 %	651 %	2,56 %	1,23 %	1,98 %	-	-	-

Le modèle de risque de la VaR (Value at Risk) s'appuie sur :

- La méthode de simulation de Monte-Carlo (CMC). Cette méthode de calcul de la VaR ne s'appuie sur aucune hypothèse de distribution standard et elle vise à saisir de manière précise les événements extrêmes comportant un risque. Cette approche modélise individuellement chaque titre et ses dérivés.
- Méthode historique : le modèle de VaR historique ne s'appuie sur aucune hypothèse de distribution des performances d'un portefeuille. La VaR est mesurée directement en centile à partir de l'histogramme des performances paramétriques du portefeuille.
- Méthode paramétrique : La méthode de la VaR paramétrique calcule l'écart-type des rendements du portefeuille et suppose une distribution normale des rendements pour représenter la perte maximale escomptée dans un intervalle de confiance (99 %) donné.

Elle inclut une fonction de pricing qui intègre la revalorisation intégrale des obligations et des dérivés, couvre des facteurs de risque multiples et a recours à un horizon de 250 jours de rendements des facteurs.

Le calcul des VaR absolue et relative est réalisé selon les paramètres suivants :

(a) intervalle de confiance unilatéral de 99 %.

(b) période de détention équivalant à 1 mois (20 jours ouvrables)

(c) période d'observation effective (historique) de facteurs de risque d'au moins 1 an (250 jours ouvrables), sauf si une période d'observation plus courte est justifiée par une augmentation significative de la volatilité des prix (par exemple, en période de conditions de marché extrêmes). Dans la pratique, AIGSL utilise une période d'observation effective de 250 jours ouvrables.

(d) mise à jour trimestrielle des séries de données, ou plus fréquente lorsque les prix du marché enregistrent des variations significatives

(e) calcul quotidien au minimum

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITEES (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

1. VAR ET EFFET DE LEVIER (SUITE)

1.1 LA VAR (VALEUR À RISQUE) (SUITE)

PORTEFEUILLE DE RÉFÉRENCE POUR LE CALCUL DE LA VAR RELATIVE

Un indice de référence est utilisé pour le calcul de la VaR relative concernant les 2 compartiments ci-après :

Emerging Markets Local Currency Bond Fund

J.P. Morgan GBI-EM GlobalDiversified

Global Aggregate Bond Fund

Barclays Capital Global Aggregate Index EUR hedged

Calcul de l'effet de levier

L'effet de levier désigne le montant total des engagements sur instruments financiers dérivés par rapport au total des actifs nets du Compartiment concerné.

Il est calculé selon la méthode de la somme du notionnel, afin de calculer l'effet de levier sans accord de compensation.

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES

Tel que défini dans l'article 3 du Règlement (UE) 2015/2365, les opérations de financement sur titres comprennent des opérations de prise en pension, de prêt et d'emprunt de matières premières et de titres, d'achat/vente à terme (sell-buy back et buy-sell back) et des opérations de prêt avec appel de marge et/ou des Contrats d'échange sur rendement global (Total Return Swap ou TRS). Conformément à l'article 13 du Règlement, le recours et les expositions du Compartiment aux opérations de prêt de titres et de contrats d'échange sur rendement global (dont les contrats sur différence) pour la date de clôture des comptes au 31 décembre 2016 sont détaillés ci-dessous.

DONNÉES GLOBALES

Quantité de titres en prêt

La valeur totale des titres en prêt en proportion du total des actifs pouvant être prêtés des Compartiments, à la date de clôture, est détaillée ci-dessous. Le total des actifs prêtables représente la valeur cumulée des types d'actif relevant du programme de prêt de titres des Compartiments.

Compartiment	% du total des actifs prêtables
Asian Equity Income Fund	-
Emerging Europe Equity Fund	13,82
Emerging Markets Bond Fund	13,78
Emerging Markets Equity Income Fund	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	16,68
European Equity Fund	5,06
European Equity Income Fund	5,51
European Real Estate Securities Fund	0,34
Global Convertibles Fund	14,08

Montant des actifs concernés par des opérations de prêt de titres

Le tableau suivant représente la valeur totale des actifs concernés par des opérations de titres à la date de clôture.

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres en prêt (dans la Devise du Compartiment)	% d'AsG
Emerging Europe Equity Fund	EUR	1 258 224	5,53
Emerging Markets Bond Fund	USD	246 842 976	12,90
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	USD	850 635	0,40
European Equity Fund	EUR	8 725 940	4,98
European Equity Income Fund	EUR	28 057 313	5,34
European Real Estate Securities Fund	EUR	147 415	0,34
Global Convertibles Fund	USD	61 989 197	9,21

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITEES (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (SUITE)

DONNÉES GLOBALES (SUITE)

Montant des actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global

Le tableau suivant représente la valeur totale des actifs concernés par des contrats d'échange sur rendement global (dont des contrats sur différence) à la date de clôture.

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des contrats d'échange sur rendement global (dans la Devise du Compartiment)	% d'AsG
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	4 885	-
Multi-Strategy Target Income Fund	EUR	(583 129)	(0,09)
Multi-Strategy Target Return Fund	EUR	916 578	0,02

DONNÉES SUR LA CONCENTRATION

Dix principaux émetteurs de garanties

Le tableau suivant dresse la liste des dix principaux émetteurs par la valeur des garanties hors espèces reçues par les Compartiments sur les opérations de prêt de titres à la date de clôture. Les Compartiments ont reçu des garanties espèces pour les contrats d'échange sur rendement global.

Émetteurs	Valeur de la garantie (dans la Devise du Compartiment)
Emerging Europe Equity Fund	
Gouvernement autrichien	632 684
Trésor britannique	498 186
Trésor américain	134 489
Gouvernement finlandais	61 381
Gouvernement français	3 378
Gouvernement belge	2 992
Gouvernement néerlandais	872
Emerging Markets Bond Fund	
Trésor britannique	63 518 396
Gouvernement français	56 685 878
Gouvernement japonais	53 656 790
Gouvernement allemand	50 445 162
Trésor américain	18 292 771
Gouvernement néerlandais	7 954 168
Banque européenne d'investissement	5 104 712
Gouvernement finlandais	1 348 436
Corporacion Andina De Fomento	336 212
Gouvernement autrichien	79 397
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	
Trésor britannique	699 805
Gouvernement français	118 355
Gouvernement autrichien	62 194
Gouvernement finlandais	14 069
Gouvernement belge	1 894
Gouvernement allemand	255

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITEES (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (SUITE)

DONNÉES SUR LA CONCENTRATION (SUITE)

Dix principaux émetteurs de garanties (SUITE)

Émetteurs	Valeur de la garantie (dans la Devise du Compartiment)
European Equity Fund	
Gouvernement japonais	7 125 128
Trésor britannique	2 902 618
Gouvernement français	369 247
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	282 095
Mécanisme européen de stabilité	179 462
Federal National Mortgage Association	160 206
Trésor américain	60 899
Gouvernement finlandais	30 227
Gouvernement australien	17 816
Gouvernement allemand	8 849
European Equity Income Fund	
Gouvernement japonais	19 438 470
Trésor britannique	12 235 817
Mécanisme européen de stabilité	586 851
Federal National Mortgage Association	488 337
Trésor américain	100 833
Union européenne	38 472
Gouvernement suédois	20 729
Federal Home Loan Mortgage Corp	1 918
European Real Estate Securities Fund	
Gouvernement australien	680 035
Trésor britannique	135 056
Mécanisme européen de stabilité	13 812
Union européenne	1 603
Gouvernement suédois	628
Global Convertibles Fund	
Gouvernement japonais	28 293 276
Gouvernement français	27 134 419
Trésor américain	6 488 536
Gouvernement australien	1 399 259
Banque européenne d'investissement	334 751
Gouvernement finlandais	27 068
Gouvernement autrichien	12 037

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITEES (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (SUITE)

DONNÉES SUR LA CONCENTRATION (SUITE)

*Dix principales contreparties**Opérations de prêt de titres*

Le tableau suivant fournit des informations sur les dix principales contreparties (selon le volume brut des opérations non réglées) concernant les opérations de prêt de titres à la date de clôture.

Contrepartie	Pays de domiciliation	Valeur de marché des titres en prêt (dans la Devise du Compartiment)
Emerging Europe Equity Fund		
Merrill Lynch	États-Unis d'Amérique	682 196
Deutsche Bank UK	Royaume-Uni	560 295
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique	15 733
Emerging Markets Bond Fund		
Nomura	Japon	75 903 630
Citigroup Inc.	États-Unis d'Amérique	73 306 703
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	65 885 867
Credit Suisse Europe	Royaume-Uni	16 175 003
Barclays Bank	Royaume-Uni	15 571 773
Emerging Markets Equity Small Cap Fund		
Deutsche Bank UK	Royaume-Uni	414 929
UBS	Suisse	322 999
ING	Pays-Bas	112 707
European Equity Fund		
HSBC Bank	Royaume-Uni	2 939 516
Deutsche Bank UK	Royaume-Uni	2 403 382
Merrill Lynch	États-Unis d'Amérique	1 115 065
UBS	Suisse	596 243
Barclays Bank	Royaume-Uni	583 496
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	544 214
Goldman Sachs	États-Unis d'Amérique	275 172
Citigroup Inc.	États-Unis d'Amérique	200 239
Morgan Stanley	États-Unis d'Amérique	68 613
European Equity Income Fund		
Deutsche Bank UK	Royaume-Uni	15 391 260
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	6 374 039
HSBC Bank	Royaume-Uni	6 292 014
European Real Estate Securities Fund		
HSBC Bank	Royaume-Uni	147 415
Global Convertibles Fund		
Nomura	Japon	22 161 519
Credit Suisse Europe	Royaume-Uni	14 837 925
BNP Paribas	France	11 814 791
UBS	Suisse	7 665 795

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITEES (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (SUITE)

DONNÉES SUR LA CONCENTRATION (SUITE)

*Dix principales contreparties (SUITE)**Opérations de prêt de titres (SUITE)*

Contrepartie	Pays de domiciliation	Valeur de marché des titres en prêt (dans la Devise du Compartiment)
J.P. Morgan	États-Unis d'Amérique	4 409 790
Barclays Bank	Royaume-Uni	1 099 377

Contrats de swaps de rendement total

Le tableau suivant fournit des informations sur les dix principales contreparties (selon le volume brut des opérations non réglées) concernant les contrats d'échange sur rendement global à la date de clôture.

DONNÉES SUR LA CONCENTRATION (SUITE)

Dix principales contreparties (suite)

Contrepartie	Pays d'immatriculation	Valeur de marché des contrats d'échange sur rendement global (dans la Devise du Compartiment)
Global Convertibles Absolute Return Fund		
Citibank	États-Unis d'Amérique	6 862
Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	(1 977)
Multi-Strategy Target Income Fund		
JP Morgan Securities plc	Royaume-Uni	(583 129)
Multi-Strategy Target Return Fund		
JP Morgan Securities plc	Royaume-Uni	(3 909 349)
Societe Generale	France	4 825 927

DONNÉES AGRÉGÉES SUR LES TRANSACTIONS

*Type, qualité et maturité des garanties**Opérations de prêt de titres*

Les garanties reçues par les Compartiments dans le cadre des prêts de titres se présentent sous la forme de titres de créance possédant une note de crédit investment grade à la date de clôture.

Valeur de la garantie (dans la Devise du Compartiment)							
Compartiment	Devise du Compartiment	1 à 7 jours	1 à 4 semaines	1 à 3 mois	3 à 12 mois	plus d'un an	Total
Emerging Europe Equity Fund	EUR	-	302	2 598	46 142	1 284 941	1 333 982
Emerging Markets Bond Fund	USD	16 293 442	1 899 572	19 108 486	467 022	219 653 400	257 421 922
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	USD	-	46 433	50 700	112 777	686 662	896 572
European Equity Fund	EUR	-	576 022	13 829	6 165	10 555 991	11 152 007
European Equity Income Fund	EUR	-	329 145	-	-	32 580 364	32 909 509
European Real Estate Securities Fund	EUR	-	-	-	-	831 134	831 134
Global Convertibles Fund	USD	15 024 108	6 290	9 192	6 446 154	42 203 602	63 689 346

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITEES (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (SUITE)

DONNÉES AGRÉGÉES SUR LES TRANSACTIONS (SUITE)

Contrats de swaps de rendement total

Les garanties reçues par les Compartiments dans le cadre de contrats d'échange sur rendement global se présentent sous la forme d'espèces sans aucune échéance à la date de clôture.

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de la garantie (dans la Devise du Compartiment)
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	100 083
Multi-Strategy Target Income Fund	EUR	22 147 000
Multi-Strategy Target Return Fund	EUR	130 678 304

Devise de la garantie

Opérations de prêt de titres

Le tableau suivant fournit une analyse du profil monétaire des garanties reçues dans le cadre des opérations de prêt de titres à la date de clôture.

VALEUR DE LA GARANTIE (dans la Devise du Compartiment)								
Compartiment	Devise du Compartiment	AUD	EUR	GBP	JPY	SEK	USD	Total
Emerging Europe Equity Fund	EUR	-	701 307	498 186	-	-	134 489	1 333 982
Emerging Markets Bond Fund	USD	-	116 849 254	63 853 148	53 656 790	-	23 062 730	257 421 922
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	USD	-	196 767	699 805	-	-	-	896 572
European Equity Fund	EUR	17 816	595 707	2 902 618	7 125 128	7 538	503 200	11 152 007
European Equity Income Fund	EUR	-	625 323	12 235 817	19 438 470	20 729	589 170	32 909 509
European Real Estate Securities Fund	EUR	680 035	15 415	135 056	-	628	-	831 134
Global Convertibles Fund	USD	1 399 259	27 173 524	334 751	28 293 276	-	6 488 536	63 689 346

Contrats de swaps de rendement total

Le tableau suivant fournit une analyse du profil monétaire des garanties reçues dans le cadre des opérations sur dérivés de gré à gré et des OFT (dont des contrats d'échange sur rendement global) à la date de clôture des comptes.

VALEUR DE LA GARANTIE (dans la Devise du Compartiment)				
Compartiment	Devise du Compartiment	EUR	USD	Total
Global Convertibles Absolute Return Fund	USD	-	100 083	100 083
Multi-Strategy Target Income Fund	EUR	22 147 000	-	22 147 000
Multi-Strategy Target Return Fund	EUR	80 884 514	49 793 790	130 678 304

Maturité des contrats de prêt de titres et d'échange sur rendement global

Opérations de prêt de titres

Les opérations de prêt de titres du Fonds ne sont assorties d'aucune échéance.

Maturité des contrats d'échange sur rendement global

Le tableau suivant fournit une analyse de la maturité des contrats d'échange sur rendement global (dont les contrats sur différence) à la date de clôture des comptes.

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITEES (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (SUITE)

DONNÉES AGRÉGÉES SUR LES TRANSACTIONS (SUITE)

*Maturité des contrats de prêt de titres et d'échange sur rendement global (SUITE)**Maturité des contrats d'échange sur rendement global (SUITE)*

Valeur de marché			
	Global Convertibles Absolute Return Fund	Multi-Strategy Target Income Fund	Multi-Strategy Target Return Fund
Maturité	USD	EUR	EUR
3 à 12 mois	4 885	(583 129)	916 578

L'analyse de la maturité ci-dessus a été effectuée sur la base de la date d'échéance contractuelle des contrats d'échange sur rendement global.

Règlement et compensation

Tous les Compartiments qui ont recours aux prêts de titres utilisent le règlement et la compensation bilatéraux avec leur contrepartie respective.

Les opérations sur dérivés de gré à gré sont conclus par le Fonds en accord avec un Contrat-cadre de l'International Swaps and Derivatives Associations, Inc. (« Contrat-cadre de l'ISDA ») ou un contrat similaire. Un Contrat-cadre de l'ISDA est un accord bilatéral entre le(s) Fonds et une contrepartie qui régit les opérations sur dérivés de gré à gré (dont les contrats d'échange sur rendement global) conclus par les parties. Toutes les opérations sur dérivés de gré à gré réalisées dans le cadre d'un Contrat-cadre de l'ISDA sont compensées simultanément pour les besoins des garanties. Par conséquent, les informations sur les garanties fournies dans ce rapport concernent toutes les opérations sur dérivés de gré à gré réalisées par le Fonds avec les contreparties des TRS applicables conformément au Contrat-cadre de l'ISDA, pas seulement les contrats d'échange sur rendement global.

*Réutilisation des garanties**Part des garanties reçues qui sont réutilisées et rendement sur réinvestissement*

Les garanties reçues sur les opérations de prêt de titres et les contrats d'échange sur rendement global ne peuvent être ni vendues, ni réinvesties ou mises en gage.

*Conservation des garanties**Garanties reçues*

Toutes les garanties reçues par le Fonds dans le cadre des opérations de prêt de titres et des contrats d'échange sur rendement global à la date de clôture des comptes sont conservées par J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Garanties déposées

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de la garantie (dans la Devise du Compartiment)
Multi-Strategy Target Return Fund	EUR	26 999 428
Multi-Strategy Target Income Fund	EUR	530 000

Pour les garanties déposées : Publication par le compartiment de la proportion des garanties conservées sur des comptes séparés ou sur des comptes communs, ou sur d'autres comptes

- 1) Réparties dans des comptes séparés ou des comptes communs, ou d'autres comptes
 - 2) % des garanties conservées en fin d'exercice par catégorie
 - 3) Rapprocher le montant total des garanties publié dans ce rapport avec le montant des garanties auditées dans les notes et vérification croisée avec le total des autres garanties dans les informations SFTR (lorsque les positions sont clairement identifiées comme « déposées en garantie »).
 - 4) Recalculer le % du montant en proportion des garanties accordées
 - 5) Recalculer la somme des garanties accordées
- Toutes les garanties accordées dans le cadre de contrats d'échange sur rendement global à la date des comptes sont conservées sur des comptes séparés.

Rendement et coût

Le total des revenus obtenus sur les opérations de prêt de titres est divisé entre les Compartiments concernés et l'agent de prêt de titres. Cette répartition est détaillée dans la note 10 aux états financiers.

AUTRES INFORMATIONS – NON AUDITEES (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

2. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (SUITE)

DONNÉES AGRÉGÉES SUR LES TRANSACTIONS (SUITE)

Rendement et coût (SUITE)

Tous les rendements des contrats d'échange sur rendement global reviendront aux Compartiments et ne feront pas l'objet d'accords de partage des rendements avec le Gestionnaire d'investissement ou d'autres tiers.

3. INFORMATIONS SUR LES RÉMUNÉRATIONS DES OPCVM

Aviva Investors Luxembourg S.A. (la « Société de gestion » ou la « Société ») est le gestionnaire autorisé d'Aviva Investors, SICAV (la « SICAV »).

Cette section du rapport annuel a été élaborée en accord avec la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, telle qu'amendée, et avec les « Orientations relatives aux bonnes pratiques de rémunération » publiées par l'European Securities and Markets Authority en vertu de la Directive sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (l'« OPCVM »).

Politique de rémunération

La politique de rémunération actuelle de la Société de gestion (la « Politique de rémunération ») est disponible sur la page : <https://www.avivainvestors.com/en-lu/institutional/fund-centre/aviva-investors-sicav.html> sous l'onglet « Autres documents ». Cette politique fournit des informations sur les modes de calcul des rémunérations et des avantages, dont les critères financiers et non-financiers retenus pour évaluer les performances, les responsabilités et la composition du Comité de rémunération de la Société, et les mesures adoptées pour éviter ou résoudre les conflits d'intérêts. Vous pouvez obtenir gratuitement un exemplaire de cette politique auprès de la Société de gestion.

La politique de rémunération s'applique à tous les employés de la Société de gestion, dont les personnes dont les activités professionnelles peuvent avoir une incidence importante sur le profil de risque de la Société de gestion ou les fonds qu'elle gère (« Personnel identifié »). Le Personnel identifié désigne les membres du Directoire de la Société de gestion (le « Directoire »), de la haute direction, les responsables des Fonctions de contrôle concernées et les titulaires d'autres postes clés. Les personnes sont informées au moins une fois par an de leur identification et des implications de ce statut.

La Société de gestion a mis en place le Comité de rémunération qui est placé sous l'autorité du conseil d'administration afin de déterminer le montant des primes annuelles, valider les primes de performance individuelles et s'assurer que la politique de rémunération est mise en œuvre en accord avec les réglementations en vigueur au Luxembourg.

La Politique de rémunération vise à promouvoir une gestion efficace et saine des risques et à dissuader toute prise de risque excessive qui serait contraire aux profils de risque, aux règles ou aux actes constitutifs des fonds gérés par la société de gestion. Elle est conforme à la stratégie commerciale, aux objectifs, aux valeurs et aux intérêts de la Société de gestion et des fonds qu'elle gère et aux investisseurs de ces fonds, et prévoit des mesures pour éviter les conflits d'intérêts.

La rémunération totale d'une personne est composée d'une part fixe (dont le salaire de base) et d'une part variable (primes en espèces et intéressement sous forme d'actions à long terme qui sont acquis au terme d'une certaine période).

Les montants des primes et les objectifs sont calculés en fonction des performances de la Société de gestion mesurées sur plusieurs années. Les montants des primes individuelles sont indexés sur les performances, les risques et d'autres paramètres et sont soumis à l'approbation du Comité de rémunération.

Informations quantitatives

Le tableau ci-dessous fournit un aperçu des rémunérations totales versées en 2016 au personnel de la Société de gestion et le nombre de bénéficiaires.

En raison de la structure opérationnelle de la Société, les informations nécessaires pour fournir une ventilation détaillée des rémunérations imputables à la SICAV ne sont pas immédiatement disponibles et ne seraient pas pertinentes ou fiables. La Société de gestion gère toutefois 1 FIA (avec 1 compartiment) et 2 OPCVM (avec 37 compartiments) respectivement.

	Rémunération fixe	Rémunération variable	Rémunération totale ¹	Nombre de bénéficiaires
L'ensemble du personnel	1 639 391 EUR	529 873 EUR	2 169 264 EUR	31

1 Aucun intérêt produit ni commission de performance n'a été versé au cours de l'année par la SICAV.

Le régime de rémunération OPCVM V ne s'applique qu'aux rémunérations versées pour la première année de performance pleine après l'entrée en vigueur de la Directive OPCVM V en mars 2016. La SICAV ne publie par conséquent aucune information sur le montant des rémunérations dans ce rapport annuel concernant le Personnel identifié car les informations ne seraient pas pertinentes ou fiables.

Aux fins des informations ci-dessus, la rémunération des employés concernés n'a pas été prise en compte lorsque des activités de gestion de portefeuille ont été formellement déléguées à une autre entité.

INFORMATIONS À DESTINATION DES INVESTISSEURS SUISSES - NON AUDITÉES

au 31 décembre 2016

1. TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (TFE)

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Aviva Investors - Asian Equity Income Fund					
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274939718	150 219,07	1,95	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0010019817	206 409,25	2,19	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0206564840	175,06	2,21	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160787940	21 584,47	1,33	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1370700145	349,42	1,19	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions V Capitalisation (fermée le 27 juin 2016)	LU1088029019	1 258,82	0,17	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560706995	79 053,64	0,23	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR (fermée le 11 octobre 2016)	LU1307333440	12 398,85	0,13	-
Asian Equity Income Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1360566621	3,00	0,22	-
Aviva Investors - Asian High Yield Bond Fund					
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation (fermée le 1er avril 2016)	LU0939950159	7 069,20	1,54	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Am Distribution (fermée le 1er avril 2016)	LU1184722178	2,94	1,13	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation (clôturée le 1 avril 2016)	LU0939950316	2 591,07	0,82	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR (fermée le 1er avril 2016)	LU1208697109	2,04	0,73	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR (fermée le 1er avril 2016)	LU1208715364	2,04	0,73	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Im Distribution (fermée le 1er avril 2016)	LU1184722335	2,02	0,77	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Im Distribution Couverte EUR (fermée le 1er avril 2016)	LU1301384381	2,04	0,73	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ka Distribution Couverte EUR (fermée le 1er avril 2016)	LU1251502685	3 798,74	0,44	-
Asian High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation (clôturée le 1 avril 2016)	LU0939950589	29 341,34	0,08	-
Aviva Investors - Emerging Europe Equity Fund					
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274937183	33 594,68	1,44	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0083327972	317 224,48	1,82	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0206567355	162,98	1,86	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160773130	13 690,10	0,58	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0965944456	5,60	0,44	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU1088028045	-4,46	-0,42	-
Emerging Europe Equity Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	LU1088028128	-5,66	-0,42	-
Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund					
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274939478	61 032,58	1,47	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0401379044	8 814,79	1,49	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0180621863	431 461,39	1,73	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0206569211	575 817,95	1,73	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte EUR	LU0726752743	332,82	1,74	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation	LU1088028557	0,57	0,05	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0180621947	1 055 981,11	0,79	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU0923982770	86 642,34	0,80	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0401379127	82 790,26	0,80	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP (clôturée le 8 septembre 2016)	LU0981924250	19 264,80	0,81	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation	LU1184721956	4,22	0,39	-

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITEES) (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	LU1329693706	67 854,33	0,43	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721873	2 116 282,09	0,42	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0965944886	15,58	0,86	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions V Capitalisation	LU0631496246	65 305,66	0,06	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions V Capitalisation EUR (fermée le 18 mars 2016)	LU0613544419	2 624,15	0,06	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707613	407,90	0,06	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0532757456	84 440,13	0,06	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	LU0725747298	294 269,50	0,06	-
Emerging Markets Bond Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation Couverte GBP	LU1329693888	276 473,57	0,06	-
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Income Fund					
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274940138	16 253,94	2,03	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0047882062	166 401,30	2,28	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	LU0280564351	141 187,14	2,28	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0206567199	18,81	2,22	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160791975	25 672,01	1,08	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions ly Capitalisation	LU1088029282	349 708,12	1,09	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation EUR	LU1332268348	241 161,84	0,64	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1370700228	326,45	1,12	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0965944704	13,00	0,94	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707704	444 148,17	0,11	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation EUR	LU1229249047	95 496,41	0,11	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	LU1301384894	585 879,47	0,11	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Za Distribution	LU1048560632	0,86	0,10	-
Emerging Markets Equity Income Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1322428019	123 784,10	0,11	-
Aviva Investors - Emerging Markets Equity Small Cap Fund					
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0300873303	101 054,83	2,11	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0300873642	190 068,64	2,36	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation EUR	LU0280563387	268 785,33	2,36	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0300873725	21,85	2,25	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation	LU1088028631	1,66	0,18	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0300874459	312 725,02	1,17	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution	LU0965944530	10,00	0,98	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0965944613	19,82	1,24	-
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707456	196 108,23	0,19	-
Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund					
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0273494806	132 157,57	1,53	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution	LU1099408798	11,78	1,20	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0273496686	29 405,71	1,80	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation USD	LU0490651758	13 555,52	1,95	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0274935138	181 349,26	1,77	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution USD	LU0459039664	193 179,00	1,78	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0273498039	587 710,05	0,84	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation USD (fermée le 6 décembre 2016)	LU1410367855	4 016,43	0,77	-

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITEES) (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions la Distribution	LU0861996451	481 785,77	0,85	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions la Distribution GBP	LU0280564948	555 837,43	0,84	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373243770	6,66	0,79	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution GBP	LU0880135222	8,25	0,75	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560707969	638 465,52	0,11	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1329465741	1 387 763,85	0,11	-
Aviva Investors - European Corporate Bond Fund					
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274933786	317 700,63	1,23	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0137992961	125 363,03	1,43	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0010020823	45 332,37	1,44	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160771357	97 999,73	0,69	-
European Corporate Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560708850	22 125,52	0,10	-
Aviva Investors - European Equity Fund					
European Equity Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274934750	626 692,16	1,82	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0010019577	1 220 849,81	2,07	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160772918	1 039 455,49	0,98	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373243853	239,70	1,02	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560709072	14 886,41	0,09	-
European Equity Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation GBP	LU1309524459	1,06	0,08	-
Aviva Investors - European Equity Income Fund					
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274935054	657 813,80	1,81	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0157818666	284 265,61	2,04	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160781745	70 496,14	0,97	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560709155	231 436,36	0,08	-
European Equity Income Fund	Catégorie d'actions Zy Capitalisation GBP	LU1360566548	31 548,38	0,08	-
Aviva Investors - European Real Estate Securities Fund					
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274935567	356 021,65	1,87	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0160768213	343 546,49	2,12	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte USD	LU1283677133	8 139,85	2,09	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0162920101	23,25	1,96	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU1288041707	19,50	2,06	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution Couverte USD	LU1277592439	5 938,08	2,12	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160782800	9 375,49	1,04	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373243937	6,89	0,88	-
European Real Estate Securities Fund	Catégorie d'actions Za Distribution	LU1040397157	20 487,83	0,16	-
Aviva Investors - Global Aggregate Bond Fund					
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0428042740	257,61	1,32	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation USD	LU0562506468	771,69	1,23	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0432678927	101,02	1,25	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution USD	LU0562507193	931,23	1,28	-
Global Aggregate Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0553627182	243 439,81	0,10	-
Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund					
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0459998232	49 546,90	1,92	0,13
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0459997697	352 391,06	1,01	0,48

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITEES) (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU0630373545	11 835,23	0,99	0,15
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0459998588	196 113,75	1,02	0,27
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution	LU0459997770	2 887,91	1,04	0,58
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	LU0643905549	70 145,63	1,02	0,36
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	LU0459999123	108 601,89	1,03	0,50
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373244158	124,28	0,62	0,05
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation (clôturée le 16 novembre 2016)	LU0560710161	32 387,19	0,17	-
Global Convertibles Absolute Return Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0560709825	123 329,09	0,12	-
Aviva Investors - Global Convertibles Fund					
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274938744	339 076,05	1,50	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	LU0401378319	6 029,58	1,49	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0280566992	252 589,75	1,50	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution GBP	LU0280567370	5 948,81	1,50	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution Couverte GBP	LU0367993077	32 392,28	1,50	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0144879052	140 195,98	1,75	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	LU0280567701	17 962,90	1,76	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0401378400	5 622,96	1,77	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160787601	195 628,32	0,81	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation EUR	LU0280568188	92 919,57	0,83	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation GBP	LU0837066355	402 030,74	0,80	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF (clôturée le 11 novembre 2016)	LU0401378822	4 646,30	0,82	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0280568261	1 140 382,12	0,81	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD (clôturée le 16 novembre 2016)	LU1191282695	2 695,64	0,82	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution GBP	LU0280568428	43 626,38	0,81	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	LU0367993150	427 460,21	0,81	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721360	657 796,26	0,41	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373244075	6,28	0,77	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution	LU1011493662	278,97	0,87	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte EUR	LU1011494041	8,05	0,69	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	LU0880135149	6 739,51	0,85	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0675046311	1 950,51	0,08	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte EUR	LU0560710591	597,53	0,07	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0560710757	368 780,69	0,08	-
Global Convertibles Fund	Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	LU0905156674	108 534,79	0,08	-
Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund					
Global Emerging Markets Index Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0514066991	4 474,73	0,64	-
Global Emerging Markets Index Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0537606781	639 894,60	0,21	-
Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund					
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0367993317	2 785 118,24	1,48	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	LU0693856568	309 770,01	1,48	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte EUR	LU0367993408	853 665,60	1,48	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	LU0520002626	75 351,33	1,48	-

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITEES) (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Am Distribution	LU0752094010	750 761,88	1,48	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Am Distribution Couverte GBP	LU0397833129	86 898,68	1,48	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Am Distribution Couverte SGD	LU0520002972	195 238,13	1,48	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0562505734	531 156,12	1,72	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation Couverte EUR	LU0432679735	5 597,29	1,73	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution Couverte EUR	LU0641126270	56 690,49	1,73	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Bm Distribution	LU0562505817	2 669 696,10	1,72	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation	LU1088029100	0,49	0,05	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0367993663	5 202 430,88	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CAD	LU0497137546	114 593,83	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU0367993747	1 821 992,93	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	LU0766450869	608 281,66	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SEK	LU1210989031	1 501,36	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution	LU0650814238	95 207,93	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte CHF	LU0649528386	195 611,98	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	LU0650813693	340 216,52	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte GBP	LU0397835769	869 000,40	0,79	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Iq Distribution Couverte GBP	LU1318336952	157,31	0,78	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation	LU1184722095	4,14	0,40	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte EUR	LU1391831341	2,87	0,36	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721444	1 736 832,80	0,39	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation	LU0938923728	222 793,06	0,53	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte CHF	LU0938924023	25 953,52	0,54	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte EUR	LU0938923561	53 878,20	0,54	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte GBP	LU0864203509	8,16	0,51	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1288964064	75 441,43	0,82	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	LU1288964494	35 101,72	0,83	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte EUR	LU1288964650	50 615,29	0,82	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte SGD	LU1288964577	4,03	0,52	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution	LU1288964148	1 562,85	0,89	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	LU0880134928	61 093,15	0,83	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte SGD	LU1288964221	4,03	0,52	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0616814850	63 239,16	0,06	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0553627935	1 028 216,98	0,06	-
Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	LU0725747025	178 423,84	0,06	-
Aviva Investors - Long Term European Bond Fund					
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274933604	262 232,03	1,24	-
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0044652708	177 163,04	1,44	-
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0044654233	9 407,43	1,44	-
Long Term European Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560711219	26 728,25	0,11	-
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Income Fund					
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Am Distribution	LU1265342136	115,92	1,73	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Am Distribution Couverte USD	LU1435410375	5 852,85	1,58	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Fm Distribution Couverte AUD	LU1418634520	1 614,14	0,55	-

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITEES) (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Im Distribution	LU1265342565	176 713,72	0,84	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Im Distribution Couverte GBP	LU1265342482	148 984,86	0,84	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Im Distribution Couverte USD	LU1301384977	98 340,65	0,85	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Km Distribution	LU1265342649	1 530 622,33	0,66	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Mm Distribution	LU1445736090	3,41	0,75	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Mm Distribution Couverte GBP	LU1445739862	4,03	0,77	-
Multi-Strategy Target Income Fund	Catégorie d'actions Zm Distribution	LU1265342995	91 722,24	0,11	-
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund					
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU1074209328	630 798,43	1,59	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte CHF	LU1074209674	4 276,94	1,59	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte GBP	LU1336270811	2 741,34	1,59	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte NOK	LU1352927534	17 768,16	1,56	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte SGD	LU1206712785	18 205,38	1,58	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation Couverte USD	LU1206713676	65 754,33	1,60	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ay Capitalisation	LU1195384919	6 359,40	1,57	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ay Capitalisation Couverte USD	LU1431694998	31,14	1,59	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU1195385643	172 688,14	1,84	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte AUD	LU1220879305	727 198,23	0,56	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions F Capitalisation Couverte USD	LU1082045599	682 184,42	0,55	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Fa Distribution Couverte CAD	LU1479501360	235 346,66	0,55	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU1074209757	4 462 340,34	0,84	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU1074209914	92 063,71	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte GBP	LU1084540324	142 422,61	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte SGD	LU1206725092	567 345,53	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte USD	LU1074210094	494 682,38	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation USD	LU1074209831	35 543,73	0,84	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation	LU1253880782	114 817,70	0,84	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte GBP	LU1227064273	507 303,91	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Iy Capitalisation Couverte USD	LU1206737006	243 408,33	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions J Capitalisation	LU1207761260	1 471 413,81	1,82	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation	LU1225026605	5 723 162,82	0,64	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte GBP	LU1260038622	201 899,89	0,64	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions K Capitalisation Couverte USD	LU1361071357	3,03	0,48	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation	LU1445746305	28 444,10	0,69	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions M Capitalisation Couverte USD	LU1508498455	15 981,77	0,72	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions My Capitalisation Couverte GBP	LU1445747378	4 037,56	0,69	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373244232	1 559,04	0,84	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte CHF	LU1431695029	4,27	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation Couverte GBP	LU1373244315	4 312,53	0,84	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution Couverte GBP	LU1318336440	319 327,27	0,84	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation	LU1253880865	94 790,16	0,84	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte GBP	LU1251116965	10 453,19	0,85	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Ry Capitalisation Couverte USD	LU1431694725	4 407,11	0,83	-
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions V Capitalisation Couverte SEK	LU1394766544	13 575,70	0,15	-

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITEES) (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

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

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	ISIN	Total des charges	Total des frais sur encours	Commission de performance en % de la VL totale
Multi-Strategy Target Return Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU1074210177	328 142,44	0,07	-
Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund					
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU1088029878	13 257,43	1,19	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0747473022	142 665,55	0,65	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte CHF	LU1044012950	538 012,25	0,65	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation Couverte EUR	LU1028903703	734 120,18	0,65	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution Couverte EUR	LU0756178793	366 623,19	0,65	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Kq Distribution Couverte EUR	LU1184721527	704 370,25	0,31	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation Couverte GBP	LU0790111180	21 358,81	0,07	-
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Catégorie d'actions Zq Distribution Couverte EUR	LU0747472990	141 751,13	0,07	-
Aviva Investors - Short Term European Bond Fund					
Short Term European Bond Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0274938660	175 355,32	1,07	-
Short Term European Bond Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0089594716	107 854,83	1,30	-
Short Term European Bond Fund	Catégorie d'actions Ba Distribution	LU0089594807	868,73	1,28	-
Aviva Investors - UK Opportunities Fund					
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions Aa Distribution	LU0274937936	3 868,98	1,81	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU0010020310	128 871,81	2,06	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0160960752	46 609,02	0,97	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1370700061	6,18	0,78	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions Ra Distribution	LU0880135065	5 760,83	1,01	-
UK Opportunities Fund	Catégorie d'actions Z Capitalisation	LU0560712530	40 619,80	0,08	-
Aviva Investors - US Equity Income Fund					
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions A Capitalisation	LU0837066439	324 717,48	1,83	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions B Capitalisation	LU1005247751	640 333,11	2,07	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions I Capitalisation	LU0837066512	362 708,72	0,98	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions Ia Distribution	LU0957618282	732,40	0,99	-
US Equity Income Fund	Catégorie d'actions R Capitalisation	LU1373244406	286,42	1,01	-

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

2. PERFORMANCE

Code ISIN	Nom du Compartiment	Action Catégorie	Action Catégorie Devise	2016 en %	2015 en %	2014 en %	2013 en %
LU0274939718	Asian Equity Income Fund	A	USD	1,95	-10,13	4,88	1,45
LU0010019817	Asian Equity Income Fund	B	USD	1,71	-10,35	4,61	1,20
LU0206564840	Asian Equity Income Fund	Ba	USD	1,70	-10,35	4,81	1,37
LU0160787940	Asian Equity Income Fund	I	USD	2,81	-9,37	5,76	2,31
LU1370700145	Asian Equity Income Fund	R	USD	4,47	-	-	-
LU0560706995	Asian Equity Income Fund	Z	USD	3,73	-8,56	6,71	3,23
LU1360566621	Asian Equity Income Fund	Zy GBP	GBP	25,58	-	-	-
LU0274937183	Emerging Europe Equity Fund	A	EUR	8,25	3,68	-4,27	1,99
LU0083327972	Emerging Europe Equity Fund	B	EUR	7,98	3,42	-4,49	1,74
LU0206567355	Emerging Europe Equity Fund	Ba	EUR	7,96	3,43	-4,50	1,75
LU0160773130	Emerging Europe Equity Fund	I	EUR	9,27	4,67	-3,36	2,96

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITEES) (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

2. PERFORMANCE (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Action Catégorie	Action Catégorie Devise	2016 en %	2015 en %	2014 en %	2013 en %
LU0965944456	Emerging Europe Equity Fund	Ra GBP	GBP	26,75	-0,48	-9,74	2,50
LU1088028045	Emerging Europe Equity Fund	Z	EUR	10,32	5,66	-2,82	-
LU1088028128	Emerging Europe Equity Fund	Z GBP	GBP	27,87	0,37	-4,59	-
LU0274939478	Emerging Markets Bond Fund	A	USD	9,73	0,09	3,46	-7,68
LU0401379044	Emerging Markets Bond Fund	A Couverte	EUR	8,18	-0,47	3,12	-7,84
LU0180621863	Emerging Markets Bond Fund	B	USD	9,47	-0,16	3,20	-7,91
LU0206569211	Emerging Markets Bond Fund	Bm	USD	9,48	-0,16	3,19	-8,38
LU0726752743	Emerging Markets Bond Fund	Bm Couverte	EUR	7,93	-0,73	2,85	-8,42
LU1088028557	Emerging Markets Bond Fund	F	USD	11,40	1,61	-2,55	-
LU0180621947	Emerging Markets Bond Fund	I	USD	10,50	0,78	4,18	-7,03
LU0923982770	Emerging Markets Bond Fund	I Couverte	CHF	8,28	-0,43	3,73	-7,15
LU0401379127	Emerging Markets Bond Fund	I Couverte	EUR	8,95	0,23	3,84	-7,19
LU1184721956	Emerging Markets Bond Fund	K	USD	11,01	-0,38	-	-
LU1329693706	Emerging Markets Bond Fund	K EUR	EUR	17,24	-	-	-
LU1184721873	Emerging Markets Bond Fund	Kq Couverte	EUR	9,34	-1,05	-	-
LU0965944886	Emerging Markets Bond Fund	Ra GBP	GBP	31,74	6,48	10,56	-2,35
LU0631496246	Emerging Markets Bond Fund	V	USD	11,31	1,53	4,95	-6,36
LU0560707613	Emerging Markets Bond Fund	Z	USD	11,31	1,53	4,95	-6,34
LU0532757456	Emerging Markets Bond Fund	Z Couverte	GBP	11,24	1,83	4,87	-6,21
LU0725747298	Emerging Markets Bond Fund	Zq Couverte	EUR	9,74	2,50	4,60	-6,53
LU1329693888	Emerging Markets Bond Fund	Zy Couverte	GBP	11,24	0,64	-	-
LU0274940138	Emerging Markets Equity Income Fund	A	USD	5,61	-16,48	-2,94	-4,21
LU0047882062	Emerging Markets Equity Income Fund	B	USD	5,34	-16,69	-3,18	-4,45
LU0280564351	Emerging Markets Equity Income Fund	B EUR	EUR	8,49	-7,20	10,25	-8,58
LU0206567199	Emerging Markets Equity Income Fund	Ba	USD	5,45	-16,57	-3,06	-4,44
LU0160791975	Emerging Markets Equity Income Fund	I	USD	6,60	-15,69	-2,02	-3,30
LU1088029282	Emerging Markets Equity Income Fund	ly	USD	6,60	-15,69	-8,96	-
LU1332268348	Emerging Markets Equity Income Fund	K EUR	EUR	18,89	-	-	-
LU1370700228	Emerging Markets Equity Income Fund	R	USD	4,46	-	-	-
LU0965944704	Emerging Markets Equity Income Fund	Ra GBP	GBP	27,39	-10,80	3,91	-4,37
LU0560707704	Emerging Markets Equity Income Fund	Z	USD	7,66	-14,85	-1,05	-2,34
LU1229249047	Emerging Markets Equity Income Fund	Z EUR	EUR	10,88	-16,58	-	-
LU1301384894	Emerging Markets Equity Income Fund	Z GBP	GBP	28,42	-4,39	-	-
LU1048560632	Emerging Markets Equity Income Fund	Za	USD	7,72	-14,78	-1,44	-
LU1322428019	Emerging Markets Equity Income Fund	Zy GBP	GBP	28,42	-2,17	-	-
LU0300873303	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	A	USD	8,16	-9,31	-2,85	9,83
LU0300873642	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	B	USD	7,89	-9,54	-3,09	9,55
LU0280563387	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	B EUR	EUR	11,12	0,77	10,35	4,81
LU0300873725	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ba	USD	8,10	-9,52	-2,98	9,73
LU1088028631	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	F	USD	10,37	-7,47	-5,59	-
LU0300874459	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	I	USD	9,18	-8,45	-1,93	10,86
LU0965944530	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ra	USD	9,49	-8,31	-1,79	5,01
LU0965944613	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Ra GBP	GBP	30,16	-3,22	4,10	0,49
LU0560707456	Emerging Markets Equity Small Cap Fund	Z	USD	10,27	-7,54	-0,95	11,97
LU0273494806	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	A	EUR	9,87	-6,51	6,66	-11,60

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITEES) (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

2. PERFORMANCE (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Action Catégorie	Action Catégorie Devise	2016 en %	2015 en %	2014 en %	2013 en %
LU1099408798	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Aa	EUR	10,34	-6,09	-1,58	-
LU0273496686	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	B	EUR	9,60	-6,75	6,39	-11,82
LU0490651758	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	B USD	USD	6,41	-16,28	-6,57	-7,83
LU0274935138	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm	EUR	9,60	-6,75	6,39	-12,44
LU0459039664	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Bm USD	USD	6,40	-16,28	-6,56	-8,47
LU0273498039	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	I	EUR	10,63	-5,86	7,40	-10,98
LU0861996451	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Ia	EUR	10,63	-5,86	7,40	-11,16
LU0280564948	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Ia GBP	GBP	28,14	-10,63	0,19	-8,70
LU1373243770	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	R	EUR	6,90	-	-	-
LU0880135222	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Ra GBP	GBP	28,26	-10,47	0,22	-11,80
LU0560707969	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Z	EUR	11,45	-5,16	8,20	-10,32
LU1329465741	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Zy GBP	GBP	29,08	4,16	-	-
LU0274933786	European Corporate Bond Fund	A	EUR	3,28	-0,37	7,37	2,37
LU0137992961	European Corporate Bond Fund	B	EUR	3,07	-0,57	7,15	2,17
LU0010020823	European Corporate Bond Fund	Ba	EUR	3,07	-0,57	7,15	2,17
LU0160771357	European Corporate Bond Fund	I	EUR	3,84	0,17	7,95	2,93
LU0560708850	European Corporate Bond Fund	Z	EUR	4,45	0,77	8,59	3,54
LU0274934750	European Equity Fund	A	EUR	-6,38	25,47	7,81	22,05
LU0010019577	European Equity Fund	B	EUR	-6,62	25,16	7,55	21,74
LU0160772918	European Equity Fund	I	EUR	-5,59	26,54	8,73	23,08
LU1373243853	European Equity Fund	R	EUR	0,91	-	-	-
LU0560709072	European Equity Fund	Z	EUR	-4,75	27,67	9,70	24,18
LU1309524459	European Equity Fund	Z	GBP	10,37	5,90	-	-
LU0274935054	European Equity Income Fund	A	EUR	1,70	10,91	3,83	24,15
LU0157818666	European Equity Income Fund	B	EUR	1,45	10,63	3,57	23,84
LU0160781745	European Equity Income Fund	I	EUR	2,56	11,85	4,71	25,20
LU0560709155	European Equity Income Fund	Z	EUR	3,47	12,84	5,64	26,32
LU1360566548	European Equity Income Fund	Zy GBP	GBP	21,90	-	-	-
LU0274935567	European Real Estate Securities Fund	A	EUR	-9,48	17,98	21,96	10,54
LU0160768213	European Real Estate Securities Fund	B	EUR	-9,71	17,68	21,64	10,27
LU1283677133	European Real Estate Securities Fund	B Couverte	USD	-8,72	0,84	-	-
LU0162920101	European Real Estate Securities Fund	Ba	EUR	-9,51	18,61	-	10,27
LU1288041707	European Real Estate Securities Fund	Bm	EUR	-9,59	2,75	-	-
LU1277592439	European Real Estate Securities Fund	Bm Couverte	USD	-8,78	0,85	-	-
LU0160782800	European Real Estate Securities Fund	I	EUR	-8,72	18,98	22,98	11,49
LU1373243937	European Real Estate Securities Fund	R	EUR	-2,32	-	-	-
LU1040397157	European Real Estate Securities Fund	Za	EUR	-7,92	20,04	19,21	-
LU0428042740	Global Aggregate Bond Fund	B	EUR	2,48	0,72	7,21	-1,46
LU0562506468	Global Aggregate Bond Fund	B USD	USD	-0,56	-9,53	-5,91	2,97
LU0432678927	Global Aggregate Bond Fund	Bm	EUR	2,44	0,78	7,23	-1,55
LU0562507193	Global Aggregate Bond Fund	Bm USD	USD	-0,55	-9,53	-5,84	2,76
LU0553627182	Global Aggregate Bond Fund	Z Couverte	GBP	4,84	2,59	8,77	0,33
LU0459998232	Global Convertibles Absolute Return Fund	A Couverte	EUR	4,83	0,29	-1,46	5,12
LU0459997697	Global Convertibles Absolute Return Fund	I	USD	6,54	1,83	-0,51	6,04
LU0630373545	Global Convertibles Absolute Return Fund	I Couverte	CHF	4,90	0,26	-2,95	-

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITEES) (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

2. PERFORMANCE (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Action Catégorie	Action Catégorie Devise	2016 en %	2015 en %	2014 en %	2013 en %
LU0459998588	Global Convertibles Absolute Return Fund	I Couverte	EUR	5,53	1,15	-0,67	5,93
LU0459997770	Global Convertibles Absolute Return Fund	Ia	USD	6,53	1,82	-3,13	-
LU0643905549	Global Convertibles Absolute Return Fund	Ia Couverte	EUR	5,51	1,15	-0,69	5,86
LU0459999123	Global Convertibles Absolute Return Fund	Ia Couverte	GBP	6,02	1,95	-0,33	6,28
LU1373244158	Global Convertibles Absolute Return Fund	R	USD	8,00	-	-	-
LU0560709825	Global Convertibles Absolute Return Fund	Z Couverte	GBP	7,47	2,87	0,92	7,94
LU0274938744	Global Convertibles Fund	A	USD	-1,70	-1,09	-2,99	12,66
LU0401378319	Global Convertibles Fund	A Couverte	CHF	-1,86	1,62	2,36	4,00
LU0280566992	Global Convertibles Fund	A Couverte	EUR	-1,83	2,63	2,74	12,65
LU0280567370	Global Convertibles Fund	Aa GBP	GBP	17,25	4,62	3,04	10,57
LU0367993077	Global Convertibles Fund	Aa Couverte	GBP	-0,67	2,87	2,84	13,11
LU0144879052	Global Convertibles Fund	B	USD	-1,95	-1,36	-3,24	12,38
LU0280567701	Global Convertibles Fund	B Couverte	EUR	-2,10	2,37	2,48	12,37
LU0401378400	Global Convertibles Fund	Bm	USD	-1,95	-1,36	-3,23	12,18
LU0160787601	Global Convertibles Fund	I	USD	-1,01	-0,42	-2,32	13,44
LU0280568188	Global Convertibles Fund	I EUR	EUR	1,94	10,92	11,24	8,54
LU0837066355	Global Convertibles Fund	I GBP	GBP	18,07	5,35	3,76	11,34
LU0280568261	Global Convertibles Fund	I Couverte	EUR	-1,06	3,34	3,46	13,43
LU0280568428	Global Convertibles Fund	Ia GBP	GBP	18,06	5,34	3,75	11,34
LU0367993150	Global Convertibles Fund	Ia Couverte	GBP	-	3,58	3,55	13,90
LU1184721360	Global Convertibles Fund	Kq Couverte	EUR	-0,74	0,34	-	-
LU1373244075	Global Convertibles Fund	R	USD	1,33	-	-	-
LU1011493662	Global Convertibles Fund	Ra	USD	-0,60	-0,46	-1,34	-
LU1011494041	Global Convertibles Fund	Ra Couverte	EUR	-1,02	3,47	4,33	-
LU0880135149	Global Convertibles Fund	Ra Couverte	GBP	-0,04	3,54	3,52	10,00
LU0675046311	Global Convertibles Fund	Z	USD	-0,29	0,32	-1,59	14,36
LU0560710591	Global Convertibles Fund	Z Couverte	EUR	-0,43	4,11	4,22	14,27
LU0560710757	Global Convertibles Fund	Z Couverte	GBP	0,83	4,36	4,33	14,75
LU0905156674	Global Convertibles Fund	Zq Couverte	EUR	-0,42	4,24	4,22	8,63
LU0514066991	Global Emerging Markets Index Fund	I	USD	10,22	-14,22	-2,52	-2,92
LU0537606781	Global Emerging Markets Index Fund	Z	USD	10,70	-13,85	-2,09	-2,49
LU0367993317	Global High Yield Bond Fund	A	USD	9,85	-0,27	2,30	5,75
LU0693856568	Global High Yield Bond Fund	A Couverte	CHF	7,91	-1,80	1,99	5,48
LU0367993408	Global High Yield Bond Fund	A Couverte	EUR	8,52	-0,57	2,18	5,64
LU0520002626	Global High Yield Bond Fund	A Couverte	SGD	10,14	0,53	2,32	5,68
LU0752094010	Global High Yield Bond Fund	Am	USD	9,85	-0,28	2,31	5,22
LU0397833129	Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	GBP	9,46	-0,21	2,51	5,88
LU0520002972	Global High Yield Bond Fund	Am Couverte	SGD	10,15	0,51	2,33	5,05
LU0562505734	Global High Yield Bond Fund	B	USD	9,57	-0,52	2,05	5,49
LU0432679735	Global High Yield Bond Fund	B Couverte	EUR	8,22	-0,82	1,93	5,38
LU0641126270	Global High Yield Bond Fund	Ba Couverte	EUR	8,21	-0,85	1,89	5,42
LU0562505817	Global High Yield Bond Fund	Bm	USD	9,58	-0,53	2,05	4,96
LU1088029100	Global High Yield Bond Fund	F	USD	11,46	1,22	-0,32	-
LU0367993663	Global High Yield Bond Fund	I	USD	10,61	0,42	3,02	6,49
LU0497137546	Global High Yield Bond Fund	I Couverte	CAD	10,16	0,65	3,86	7,31

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITEES) (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

2. PERFORMANCE (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Action Catégorie	Action Catégorie Devise	2016 en %	2015 en %	2014 en %	2013 en %
LU0367993747	Global High Yield Bond Fund	I Couverte	EUR	9,26	0,12	2,90	6,38
LU0766450869	Global High Yield Bond Fund	I Couverte	GBP	10,21	0,51	3,23	6,80
LU1210989031	Global High Yield Bond Fund	I Couverte	SEK	9,30	-4,27	-	-
LU0650814238	Global High Yield Bond Fund	Ia	USD	10,61	0,42	3,02	6,52
LU0649528386	Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	CHF	8,63	-1,15	2,63	6,26
LU0650813693	Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	EUR	9,23	0,08	2,85	6,43
LU0397835769	Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	GBP	10,20	0,43	3,18	6,84
LU1318336952	Global High Yield Bond Fund	Iq Couverte	GBP	10,28	-1,05	-	-
LU1184722095	Global High Yield Bond Fund	K	USD	11,10	-2,19	-	-
LU1391831341	Global High Yield Bond Fund	K Couverte	EUR	5,41	-	-	-
LU1184721444	Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	9,68	-2,57	-	-
LU0938923728	Global High Yield Bond Fund	M	USD	10,89	0,68	3,28	3,99
LU0938924023	Global High Yield Bond Fund	M Couverte	CHF	8,93	-0,86	2,97	3,87
LU0938923561	Global High Yield Bond Fund	M Couverte	EUR	9,53	0,38	3,16	3,97
LU0864203509	Global High Yield Bond Fund	M Couverte	GBP	10,52	0,84	3,57	7,05
LU1288964064	Global High Yield Bond Fund	R	USD	10,56	0,73	-	-
LU1288964494	Global High Yield Bond Fund	R Couverte	CHF	8,61	0,33	-	-
LU1288964650	Global High Yield Bond Fund	R Couverte	EUR	9,23	0,55	-	-
LU1288964577	Global High Yield Bond Fund	R Couverte	SGD	11,19	1,02	-	-
LU1288964148	Global High Yield Bond Fund	Ra	USD	10,68	0,73	-	-
LU0880134928	Global High Yield Bond Fund	Ra Couverte	GBP	10,16	0,39	3,14	5,25
LU1288964221	Global High Yield Bond Fund	Ra Couverte	SGD	11,19	1,02	-	-
LU0616814850	Global High Yield Bond Fund	Z	USD	11,42	1,17	3,78	7,28
LU0553627935	Global High Yield Bond Fund	Z Couverte	GBP	11,03	1,26	3,99	7,61
LU0725747025	Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	10,03	0,86	5,37	7,17
LU1220879487	Global Investment Grade Corporate Bond Fund	I	USD	5,74	0,02	-	-
LU0274933604	Long Term European Bond Fund	A	EUR	5,94	1,35	27,64	0,95
LU0044652708	Long Term European Bond Fund	B	EUR	5,73	1,16	27,39	0,75
LU0044654233	Long Term European Bond Fund	Ba	EUR	5,73	1,15	27,38	0,75
LU0560711219	Long Term European Bond Fund	Z	EUR	7,14	2,51	29,10	2,10
LU1265342136	Multi-Strategy Target Income Fund	Am	EUR	-0,39	1,77	-	-
LU1435410375	Multi-Strategy Target Income Fund	Am Couverte	USD	1,78	-	-	-
LU1418634520	Multi-Strategy Target Income Fund	Fm Couverte	AUD	1,37	-	-	-
LU1265342565	Multi-Strategy Target Income Fund	Im	EUR	0,32	1,96	-	-
LU1265342482	Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	GBP	1,21	2,34	-	-
LU1301384977	Multi-Strategy Target Income Fund	Im Couverte	USD	1,51	0,29	-	-
LU1265342649	Multi-Strategy Target Income Fund	Km	EUR	0,51	2,00	-	-
LU1445736090	Multi-Strategy Target Income Fund	Mm	EUR	-0,81	-	-	-
LU1445739862	Multi-Strategy Target Income Fund	Mm Couverte	GBP	0,57	-	-	-
LU1265342995	Multi-Strategy Target Income Fund	Zm	EUR	1,07	2,12	-	-
LU1074209328	Multi-Strategy Target Return Fund	A	EUR	-0,33	3,29	4,07	-
LU1074209674	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	CHF	-1,09	-	-	-
LU1336270811	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	GBP	0,57	-0,25	-	-
LU1352927534	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	NOK	2,45	-	-	-
LU1206712785	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	SGD	0,96	-	-	-

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITEES) (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

2. PERFORMANCE (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Action Catégorie	Action Catégorie Devise	2016 en %	2015 en %	2014 en %	2013 en %
LU1206713676	Multi-Strategy Target Return Fund	A Couverte	USD	0,80	-0,73	-	-
LU1195384919	Multi-Strategy Target Return Fund	Ay	EUR	-0,32	-0,21	-	-
LU1431694998	Multi-Strategy Target Return Fund	Ay Couverte	USD	2,86	-	-	-
LU1195385643	Multi-Strategy Target Return Fund	B	EUR	-0,57	-0,50	-	-
LU1220879305	Multi-Strategy Target Return Fund	F Couverte	AUD	3,21	2,10	-	-
LU1082045599	Multi-Strategy Target Return Fund	F Couverte	USD	1,88	4,46	4,93	-
LU1479501360	Multi-Strategy Target Return Fund	Fa Couverte	CAD	2,34	-	-	-
LU1074209757	Multi-Strategy Target Return Fund	I	EUR	0,43	4,07	4,51	-
LU1074209914	Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	CHF	-0,18	0,31	-	-
LU1084540324	Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	GBP	1,30	4,38	4,20	-
LU1206725092	Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	SGD	1,79	-	-	-
LU1074210094	Multi-Strategy Target Return Fund	I Couverte	USD	1,61	3,91	4,06	-
LU1074209831	Multi-Strategy Target Return Fund	I USD	USD	-2,50	-6,57	-7,59	-
LU1253880782	Multi-Strategy Target Return Fund	Iy	EUR	0,42	0,76	-	-
LU1227064273	Multi-Strategy Target Return Fund	Iy Couverte	GBP	1,30	0,89	-	-
LU1206737006	Multi-Strategy Target Return Fund	Iy Couverte	USD	1,60	-0,16	-	-
LU1207761260	Multi-Strategy Target Return Fund	J	EUR	-0,55	-1,03	-	-
LU1225026605	Multi-Strategy Target Return Fund	K	EUR	0,63	0,61	-	-
LU1260038622	Multi-Strategy Target Return Fund	K Couverte	GBP	1,51	0,61	-	-
LU1361071357	Multi-Strategy Target Return Fund	K Couverte	USD	2,96	-	-	-
LU1445746305	Multi-Strategy Target Return Fund	M	EUR	1,45	-	-	-
LU1508498455	Multi-Strategy Target Return Fund	M Couverte	USD	1,57	-	-	-
LU1445747378	Multi-Strategy Target Return Fund	My Couverte	GBP	1,87	-	-	-
LU1373244232	Multi-Strategy Target Return Fund	R	EUR	2,18	-	-	-
LU1431695029	Multi-Strategy Target Return Fund	R Couverte	CHF	2,16	-	-	-
LU1373244315	Multi-Strategy Target Return Fund	R Couverte	GBP	2,90	-	-	-
LU1318336440	Multi-Strategy Target Return Fund	Ra Couverte	GBP	1,29	-0,97	-	-
LU1253880865	Multi-Strategy Target Return Fund	Ry	EUR	0,44	0,82	-	-
LU1251116965	Multi-Strategy Target Return Fund	Ry Couverte	GBP	1,29	1,12	-	-
LU1431694725	Multi-Strategy Target Return Fund	Ry Couverte	USD	3,22	-	-	-
LU1394766544	Multi-Strategy Target Return Fund	V Couverte	SEK	2,87	-	-	-
LU1074210177	Multi-Strategy Target Return Fund	Z	EUR	1,21	4,88	4,84	-
LU1088029878	Short Duration Global High Yield Bond Fund	A	USD	7,32	1,43	-0,81	-
LU0747473022	Short Duration Global High Yield Bond Fund	I	USD	7,90	1,88	1,30	5,28
LU1044012950	Short Duration Global High Yield Bond Fund	I Couverte	CHF	6,01	0,42	-1,08	-
LU1028903703	Short Duration Global High Yield Bond Fund	I Couverte	EUR	6,59	1,42	0,38	-
LU0756178793	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Ia Couverte	EUR	6,55	1,38	1,21	5,16
LU1184721527	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Kq Couverte	EUR	6,90	-0,82	-	-
LU0790111180	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Z Couverte	GBP	8,19	2,65	2,10	6,18
LU0747472990	Short Duration Global High Yield Bond Fund	Zq Couverte	EUR	7,17	3,50	3,49	5,78
LU0274938660	Short Term European Bond Fund	A	EUR	-0,50	0,03	0,95	1,17
LU0089594716	Short Term European Bond Fund	B	EUR	-0,71	-0,17	0,75	0,97
LU0089594807	Short Term European Bond Fund	Ba	EUR	-0,70	-0,18	0,75	0,97
LU0274937936	UK Opportunities Fund	Aa	GBP	3,79	5,25	1,66	25,96
LU0010020310	UK Opportunities Fund	B	GBP	3,54	4,99	1,40	25,65

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITEES) (SUITE)

à la date du 31 décembre 2016

2. PERFORMANCE (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Action Catégorie	Action Catégorie Devise	2016 en %	2015 en %	2014 en %	2013 en %
LU0160960752	UK Opportunities Fund	I	GBP	4,67	6,14	2,52	27,03
LU1370700061	UK Opportunities Fund	R	GBP	8,68	-	-	-
LU0880135065	UK Opportunities Fund	Ra	GBP	4,62	6,10	2,47	17,24
LU0560712530	UK Opportunities Fund	Z	GBP	5,60	7,09	3,43	28,16
LU0837066439	US Equity Income Fund	A	USD	17,05	-6,99	11,18	-
LU1005247751	US Equity Income Fund	B	USD	16,76	-7,23	10,81	-
LU0837066512	US Equity Income Fund	I	USD	18,03	-6,21	10,85	30,77
LU0957618282	US Equity Income Fund	Ia	USD	18,03	-6,20	12,10	-
LU1373244406	US Equity Income Fund	R	USD	11,37	-	-	-

Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures.

Les chiffres ne tiennent pas compte des frais de souscription et de rachat des Actions.

Les performances ont été calculées conformément aux préconisations applicables de la SFAMA.

Aviva Investors Luxembourg S.A.

PO Box 1375

L-1013 Luxembourg

Tél : + (352) 40 28 20 1

www.avivainvestors.com

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

R.C.S. Luxembourg B 25.708