

**RAPPORT SEMESTRIEL**

**30.09.15**

**TREETOP SICAV**

**SICAV**

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)  
publique de droit belge à compartiments multiples  
Société Anonyme

OPC ayant opté pour des placements  
répondant aux conditions de la directive 2009/65/CE

<b>SOMMAIRE</b>
-----------------

<b>1. INFORMATIONS GENERALES SUR LA SOCIETE D'INVESTISSEMENT</b>	<b>3</b>
<b>1.1. ORGANISATION DE LA SOCIETE D'INVESTISSEMENT</b>	<b>3</b>
<b>1.2. RAPPORT DE GESTION</b>	<b>5</b>
1.2.1. <i>Informations aux actionnaires</i>	5
1.2.2. <i>Vue d'ensemble des marchés</i>	5
<b>1.3. RESUME DES REGLES DE COMPTABILISATION ET D'EVALUATION</b>	<b>7</b>
1.3.1. <i>Résumé des règles</i>	7
1.3.2. <i>Taux de change</i>	8
<b>2. INFORMATIONS SUR LE COMPARTIMENT TREETOP WORLD EQUITY INDEX</b>	<b>9</b>
<b>2.1. RAPPORT DE GESTION</b>	<b>9</b>
2.1.1 <i>Date de lancement du compartiment et prix de souscription des parts</i>	9
2.1.2 <i>Objectif et lignes de force de la politique de placement</i>	9
2.1.3 <i>Distributeur</i>	11
2.1.4 <i>Politique suivie pendant l'exercice</i>	11
2.1.5 <i>Politique future</i>	11
2.1.6 <i>Indicateur synthétique de risque et de rendement</i>	11
<b>2.2. BILAN</b>	<b>13</b>
<b>2.3. COMPTE DE RESULTATS</b>	<b>14</b>
<b>2.4. COMPOSITION DES ACTIFS ET CHIFFRES-CLES</b>	<b>15</b>
2.4.1 <i>Composition des actifs au 30.09.15</i>	15
2.4.2 <i>Répartition des actifs (en % du portefeuille)</i>	36
2.4.3. <i>Changement dans la composition des actifs (en EUR)</i>	37
2.4.4 <i>Montant des engagements relatifs aux positions sur instruments financiers dérivés</i>	37
2.4.5 <i>Evolution des souscriptions et des remboursements ainsi que de la valeur nette d'inventaire</i>	38
2.4.6. <i>Performances</i>	39
2.4.7 <i>Frais courants</i>	39
2.4.8 <i>Notes aux états financiers et autres informations</i>	39

# 1. INFORMATIONS GENERALES SUR LA SOCIETE D'INVESTISSEMENT

## 1.1. ORGANISATION DE LA SOCIETE D'INVESTISSEMENT

### Dénomination

TreeTop SICAV

### Siège social

Avenue du Port, 86C boîte 320  
B - 1000 Bruxelles

### Date de constitution

26 février 2015

### Forme juridique

Société Anonyme

### Statut

SICAV publique de droit belge à compartiments multiples régie par la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances (la « Loi 2012 »). Les droits des participants et des créanciers relatifs à un compartiment ou nés à l'occasion de la constitution, du fonctionnement ou de la liquidation d'un compartiment sont limités aux actifs de ce compartiment.

### Conseil d'administration de la SICAV

Jacques BERGHMANS, Président de TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., Luxembourg, Administrateur non exécutif

Olivier DE VINCK, Administrateur délégué de TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., Luxembourg, Dirigeant effectif

Claire CORNIL, Responsable structuration internationale AMUNDI, Dirigeant effectif

Eric VAN EYKEN, Directeur Général d'AMUNDI BENELUX, Administrateur non exécutif,

Paul MESTAG, Administrateur indépendant

### Personnes physiques chargées de la direction effective

Olivier DE VINCK, Administrateur délégué de TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., Luxembourg

Claire CORNIL, Responsable structuration internationale AMUNDI

### Type de gestion

SICAV ayant désigné la société de gestion d'organisme de placement collectif Amundi S.A., sis 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris-France.

### Délégation de l'administration par la société de gestion

CACEIS Belgium S.A., société de bourse, avenue du Port, 86C boîte 320, 1000 Bruxelles.

### Service financier

Le service financier de la SICAV et de chacun de ses compartiments est assuré par CACEIS Belgium S.A., avenue du Port 86C boîte 320, 1000 Bruxelles.

### Distributeur désigné par la société de gestion

TreeTop Asset Management Belgium S.A., rue des Francs, 79, 1040 Bruxelles.

### Dépositaire

CACEIS Bank Luxembourg S.A., société de droit luxembourgeois, dont le siège social est établi allée Scheffer 5, L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, agissant par l'intermédiaire de sa succursale belge, CACEIS Bank Luxembourg Brussels Branch, située avenue du Port, 86C boîte 320, 1000 Bruxelles, portant le numéro d'entreprise 0539.791.736 (RPM Bruxelles).

CACEIS Bank Luxembourg S.A. est un Etablissement de crédit relevant du droit d'un autre Etat membre de l'Espace économique européen ayant une succursale enregistrée en Belgique, agréé par la BNB conformément à l'article 312 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit.

L'activité du Dépositaire pour la SICAV consiste en l'exécution des tâches visées à l'article 10 de l'arrêté royal du 12 novembre 2012 relatif à certains organismes de placement collectif publics (l' « Arrêté Royal 2012 »).

**Commissaire**

Deloitte Reviseurs d'Entreprises BV o.v.v. CVBA, représenté par Monsieur Maurice Vrolix, réviseur d'entreprises, Berkenlaan 8b, B-1831 Diegem.

**Promoteur**

TreeTop Asset Management Belgium S.A., société anonyme de droit belge autorisée à effectuer les services et activités d'investissement suivants (réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs instruments financiers, exécution d'ordres au nom de clients, gestion de portefeuille, conseil en investissement et placement d'instruments financiers sans engagement ferme, conservation et l'administration d'instruments financiers pour le compte de clients, services de change lorsque ces services sont liés à la fourniture de services d'investissement), enregistrée auprès de la Banque Carrefour des Entreprises sous le numéro 0838.480.272. Le siège social de TreeTop Asset Management Belgium S.A. est situé rue des Francs 79, 1040 Bruxelles.

**Liste des compartiments**

TreeTop World Equity Index

## 1.2. RAPPORT DE GESTION

---

### 1.2.1. Informations aux actionnaires

#### a) Sources d'information

Les statuts sont annexés au prospectus.

Sur demande, le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, les statuts, les rapports annuel et semestriel, le cas échéant, peuvent être obtenus, gratuitement, avant ou après la souscription des parts, auprès de CACEIS Belgium S.A. ou auprès du Distributeur.

Les documents et renseignements suivants peuvent être consultés sur le site internet du promoteur [www.treetopam.com](http://www.treetopam.com) : le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, les statuts et le dernier rapport semestriel ou annuel paru.

Les frais courants et les taux de rotation du portefeuille pour les périodes antérieures peuvent être obtenus auprès de CACEIS Belgium S.A..

Les paiements aux actionnaires, les rachats et les conversions des parts sont effectués par l'intermédiaire du Distributeur. Toutes les informations concernant la SICAV sont publiées dans deux quotidiens belges qui sont, jusqu'à nouvel avis, L'Echo et De Tijd.

#### b) Assemblée générale annuelle des participants

Le 3ème mardi du mois de juillet à 15h30 au siège social ou à l'adresse indiquée dans la convocation.

#### c) Autorité compétente

Autorité des services et marchés financiers (FSMA), rue du Congrès, 12-14, 1000 Bruxelles.

Le prospectus et les informations clés pour l'investisseur sont publiés après avoir été approuvés par la FSMA, conformément à l'article 60, § 1<sup>er</sup> de la Loi 2012. Cette approbation ne comporte aucune appréciation de l'opportunité et de la qualité de l'offre, ni de la situation de celui qui la réalise. Le texte officiel des statuts a été déposé au greffe du tribunal de commerce de Bruxelles.

#### d) Point de contact où des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaire

Des explications supplémentaires sur la SICAV et ses compartiments peuvent être obtenues si nécessaire auprès du « Help desk clients » de TreeTop Asset Management Belgium S.A. au numéro de téléphone suivant +32 (0)2 613 15 59, chaque jour ouvrable bancaire en Belgique de 9h à 17h.

#### e) Personne(s) responsable(s) du contenu du prospectus et des informations clés pour l'investisseur

Amundi S.A.. A sa connaissance, les données du prospectus et des informations clés pour l'investisseur sont conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

### 1.2.2. Vue d'ensemble des marchés

Au 2ème trimestre 2015, la reprise économique s'est poursuivie en zone euro, bien qu'à un rythme modéré. Aux Etats-Unis, après les fortes déceptions du début de l'année, des signes d'amélioration sont apparus. Les économies émergentes ont continué, en moyenne, de ralentir, mais avec d'importants écarts entre pays. Au 3ème trimestre 2015, les chiffres économiques sont restés positifs, dans l'ensemble, dans les pays développés, alors que les difficultés économiques et financières des pays émergents se sont, au contraire, aggravées. Les marchés ont été confrontés à deux pics de tension, le premier lié à la crise grecque, qui a pu cependant être stabilisée à partir de fin juillet, le second, plus durable, lié à l'aggravation de la situation en Chine. Ce deuxième choc a été beaucoup plus ressenti sur les marchés d'actions, en forte baisse au 14 septembre par rapport à leurs niveaux de fin juin, que sur les marchés obligataires des pays développés, où les mouvements sont restés limités.

#### Etats-Unis : chiffres encourageants malgré une faiblesse persistante dans l'industrie.

Aux Etats-Unis, l'économie a continué de se reprendre très nettement après sa faiblesse du 1er trimestre. La vigueur de la consommation et de l'investissement immobilier des ménages a permis de compenser la faiblesse observée dans l'industrie. Publiée fin août, une deuxième estimation de la croissance économique du 2ème trimestre a fait apparaître une progression du PIB de +3,7%, en rythme annualisé, soit nettement plus qu'annoncé précédemment, et les chiffres portant sur le début du 3ème trimestre sont restés bien orientés. En particulier, le marché de l'emploi a continué de s'améliorer permettant au taux de chômage d'atteindre, en août, un nouveau point bas à 5,1%. Au vu de cette embellie, et malgré la faiblesse de l'inflation, la Réserve fédérale (Fed) a répété, lors de son comité de politique monétaire de juillet, juger approprié de relever ses taux directeurs d'ici la fin de l'année. Cependant, les tensions financières liées à la situation dans les pays émergents ont conduit certains directeurs de la Fed à tenir un discours plus prudent à partir de fin août.

**Zone euro : la reprise continue malgré une croissance un peu moins forte qu'attendue au deuxième trimestre.**

En zone euro la reprise s'est poursuivie, quoique sans accélération par rapport au début de l'année. Après une progression du PIB de +0,4% au T2 (soit un peu moins qu'au T1), les premiers chiffres portant sur le 3ème trimestre sont restés majoritairement favorables. Le début du trimestre a été marqué par une forte hausse des tensions au sujet de la Grèce. Cependant, un accord a pu être trouvé, mi-juillet, pour accorder à ce pays un nouveau plan d'aide lui permettant de faire face à ses échéances financières immédiates et de rester, au moins temporairement, membre de la zone euro. Début septembre, en raison de la montée des risques liés aux pays émergents, la Banque Centrale Européenne s'est dit prête à intensifier, en cas de besoin, ses mesures de politique monétaire non conventionnelles.

**Pays émergents : confrontée à un ralentissement de plus en plus prononcé, la Chine dévalue sa devise.**

Les pays émergents ont été, en majorité, en proie à des difficultés croissantes. La Chine a été confrontée à un ralentissement de plus en plus prononcé de son économie et à un effondrement de son marché d'actions que les autorités ont pourtant essayé sans succès de soutenir. Elle a alors dû dévaluer sa devise, une décision qui a eu d'importantes répercussions sur les marchés financiers internationaux. De plus, ce pays a enregistré une baisse significative de ses réserves de change, qui restent tout de même très importantes. La Russie et le Brésil ont vu, pour leur part, leurs PIB se contracter fortement au T2. Même l'Inde, jusqu'à présent épargné par le ralentissement quasi-général des pays émergents, a enregistré, sur la même période, une croissance en-dessous des attentes. Ces difficultés ont entraîné, en particulier, une importante chute des devises émergentes, particulièrement forte dans les pays exportateurs de matières premières et ayant la Chine comme principal débouché.

## 1.3. RESUME DES REGLES DE COMPTABILISATION ET D'EVALUATION

---

### 1.3.1. Résumé des règles

Les règles d'évaluation ci-dessous ont été rédigées sur base de l'AR du 10 novembre 2006 relatif à la comptabilité, aux comptes annuels et aux rapports périodiques de certains organismes de placement collectif publics à nombre variable de parts. Plus particulièrement, les dispositions des articles 7 à 19 sont d'application.

#### Frais

Afin d'éviter des variations importantes de la valeur nette d'inventaire au moment de leur paiement, les charges à caractère récurrent sont provisionnées prorata temporis. Ce sont principalement les commissions et frais récurrents tels que mentionnés dans le prospectus (par exemple, la rémunération pour la gestion du portefeuille d'investissement, l'administration, le dépositaire, le commissaire, ...).

Les frais de constitution sont amortis sur une ou plusieurs années avec un maximum de 5 ans, selon la méthode linéaire.

#### Comptabilisation des achats et des ventes

Les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, parts d'organismes de placement collectif et instruments financiers dérivés qui sont évalués à leur juste valeur, sont, au moment de leur acquisition et de leur aliénation, enregistrés dans les comptes respectivement à leur prix d'achat et à leur prix de vente. Les frais accessoires, tels que les frais de transaction et de livraison, sont immédiatement mis à charge du compte de résultats.

#### Créances et dettes

Les créances et dettes à court terme ainsi que les placements à terme sont portés au bilan à leur valeur nominale.

Lorsque la politique d'investissement du compartiment est principalement axée sur le placement de ses actifs dans des dépôts, des liquidités ou des instruments du marché monétaire, les placements sont évalués à leur juste valeur.

#### Valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et instruments financiers dérivés

Les valeurs mobilières, les instruments du marché monétaire et les instruments financiers dérivés (contrats d'option, contrats à terme et contrats de swap) sont évalués à leur juste valeur en respectant la hiérarchie suivante:

- S'il s'agit d'éléments du patrimoine pour lesquels il existe un marché actif fonctionnant à l'intervention d'établissements financiers tiers, ce sont le cours acheteur et le cours vendeur actuels formés sur ce marché qui sont retenus. Dans des cas exceptionnels, ces cours peuvent être indisponibles pour les obligations et pour d'autres titres de créance; le cours moyen sera alors utilisé et cette procédure sera mentionnée dans le rapport (semi-)annuel.
- S'il s'agit d'éléments du patrimoine qui sont négociés sur un marché actif en dehors de toute intervention d'établissements financiers tiers, c'est le cours de clôture qui est retenu.
- Utilisation du prix de la transaction la plus récente, à condition que les circonstances économiques n'aient pas fondamentalement changé depuis cette transaction.
- Utilisation d'autres techniques de valorisation qui doivent utiliser au maximum les données du marché, être conformes aux méthodes économiques habituellement utilisées et être régulièrement calibrées et testées quant à leur validité.

L'évaluation des parts d'organismes de placement collectif à nombre variable de parts non cotés est faite sur la base de la valeur nette d'inventaire de ces parts.

Les réductions de valeur, moins-values et plus-values, qui proviennent des règles ci-dessus, sont imputées au compte de résultats dans le sous-poste concerné de la rubrique «I. réductions de valeur, moins-values et plus-values».

Des variations de valeur relatives à des obligations et autres titres de créance qui résultent de la comptabilisation prorata temporis des intérêts courus, sont imputées au compte de résultats comme éléments constitutifs du poste «II. Produits et charges des placements - B. Intérêts».

La juste valeur des instruments financiers dérivés (contrats d'option, contrats à terme et contrats de swap) est portée dans les différents postes du bilan et hors bilan en fonction de l'instrument sous-jacent.

Les valeurs sous-jacentes (des contrats d'option et des warrants) et les montants notionnels (des contrats à terme et des contrats de swap) sont portés dans les postes hors bilan sous les rubriques concernées.

En cas d'exercice des contrats d'option et des warrants, les primes sont portées en majoration ou en réduction du prix d'achat ou de vente des éléments du patrimoine sous-jacents. Les paiements et recettes intermédiaires résultant de contrats de swap sont portés au compte de résultats dans le sous-poste « II. Produits et charges des placements - D. Contrats de swap ».

### Opérations en devises

Les éléments du patrimoine libellés en monnaies étrangères sont convertis dans la devise du compartiment sur base du cours moyen du marché et le solde des écarts positifs et négatifs résultant de la conversion est imputé au compte de résultats dans la rubrique « I.H. Positions et opérations de change ».

### 1.3.2. Taux de change

	30.09.15		
1 EUR	1,5891	AUD	
	1,4826	CAD	
	1,0924	CHF	
	7,4601	DKK	
	0,7394	GBP	
	8,6832	HKD	
	4,4033	ILS	
	134,0503	JPY	
	9,4394	NOK	
	1,7467	NZD	
	9,3485	SEK	
	1,6009	SGD	
	1,1204	USD	



## 2. INFORMATIONS SUR LE COMPARTIMENT TREETOP WORLD EQUITY INDEX

### 2.1. RAPPORT DE GESTION

#### 2.1.1. Date de lancement du compartiment et prix de souscription des parts

Constitution le 9 mars 2015.

Le prix de souscription initial est de 1.001,00 EUR.

#### 2.1.2. Objectif et lignes de force de la politique de placement

##### Objectif du compartiment

L'objectif du compartiment consiste à répliquer, le plus fidèlement possible, la performance de l'indice MSCI ACWI Index (« l'Indice »), quelle que soit son évolution, positive ou négative.

L'Indice donne une représentation des titres de grande et moyenne capitalisations de 23 pays développés et 23 pays émergents. Avec 2480 constituants, l'Indice couvre environ 85% de l'univers actions mondial.

Pour ce faire, pour toutes les classes de parts, la société de gestion vise à atteindre un niveau d'écart de suivi (« tracking-error ») entre l'évolution de la valorisation des actions du compartiment et celle de l'Indice inférieur à 0,50% (sans garantie donnée à cet égard par la société de gestion). La valorisation des actions prise en compte pour ce calcul est celle des actions du compartiment hors couverture de change.

Pour les classes de parts présentant une couverture en change (« AH », « IH » et « PH »), les niveaux d'écart de suivi par rapport à l'Indice peuvent être différents, en raison, notamment, de l'impact que peut avoir la stratégie de couverture du risque de change. Pour ces classes présentant une couverture en change, le risque de change sera diminué par la couverture partielle mais le niveau d'écart de suivi par rapport à l'indice MSCI ACWI non couvert en change sera plus élevé. Les écarts historiques permettent d'estimer ce niveau d'écart de suivi à 5% (estimation dans des conditions normales de marché), ce niveau pouvant être dépassé en cas de forte volatilité des devises entre elles.

L'exposition à l'Indice sera obtenue par le biais d'une réplification physique avec un investissement direct dans tous les composants de l'Indice et pourra être combinée avec une réplification synthétique par le biais d'instruments dérivés.

La méthode de réplification physique de l'Indice consiste à répliquer le benchmark par la détention de tous les instruments financiers composant l'Indice dans des proportions les plus proches possible à celles de l'Indice. La société de gestion se réserve la possibilité de ne pas investir dans des titres composant l'indice dont le poids serait trop faible.

Si elle venait à estimer que cette méthode de réplification n'est plus adaptée (pour des raisons de coûts, de baisse de la qualité de réplification...), elle pourrait utiliser d'autres méthodes de réplification. Quelle que soit la méthode de réplification, le compartiment sera en permanence exposé à 100% à l'Indice.

##### Politique de placement du compartiment

###### a) Catégories d'actifs autorisés

De façon générale, le compartiment peut investir dans tout type d'instrument autorisé par l'Arrêté Royal 2012 pour les sociétés d'investissement répondant aux conditions de la directive 2009/65/CE.

Le compartiment pourra notamment détenir des actions de sociétés des marchés développés et émergents mondiaux, warrants, certificats, Exchange Traded Funds (« ETF »), droits de souscription, fonds monétaires, liquidités ainsi que tout autre actif relatif à une opération sur titre (« OST ») des actions des sociétés des marchés développés et émergents.

###### b) Benchmark:

Le benchmark du compartiment est l'indice MSCI ACWI, dividendes nets réinvestis (net return), libellé en euro (code Bloomberg : NDEEWNR). La méthodologie complète de construction de l'Indice est disponible sur le site internet de MSCI : [www.msci.com](http://www.msci.com).

L'Indice est un indice d'actions calculé et publié par le fournisseur d'indices international MSCI Inc. (« MSCI »). Les actions entrant dans la composition de l'Indice MSCI ACWI font partie des valeurs les plus importantes des marchés d'actions des pays développés et des pays émergents. Ce benchmark est utilisé dans le cadre de la gestion du compartiment.

c) Prêts de titres / d'instruments financiers

Le compartiment envisage le recours au prêt d'instruments financiers dans les limites prescrites par la réglementation applicable. Les prêts de titres s'effectuent dans le cadre d'un système de prêt de titres géré par un 'principal' ou un 'agent'. Dans le premier cas, le compartiment entretient des relations uniquement avec le principal du système de prêt de titres, qui intervient en qualité de contrepartie et auquel la propriété des titres prêtés est transférée. Dans le deuxième cas, le compartiment entretient des relations avec l'agent (en sa qualité de gestionnaire du système) et une ou plusieurs contreparties auxquelles la propriété des titres prêtés est transférée. L'agent agit en tant qu'intermédiaire entre le compartiment et la ou les contreparties.

d) Stratégie de couverture du risque de change

Une couverture en change partielle sera mise en place pour les classes de parts « AH », « PH » et « IH ». Les frais et les bénéfices ou pertes inhérents aux opérations de couverture seront affectés aux classes de parts concernées.

Pour les autres classes de parts qui ne sont pas assorties d'une couverture du risque de change, les montants, en cas d'émission, de changement de compartiment, de rachat ou de distribution, seront calculés sur la base des taux de change en vigueur au moment de ces opérations.

La couverture de change consistera en l'utilisation de contrats de change Euro (EUR) contre les devises à couvrir suivantes:

- US Dollar (USD) ;
- Livre Sterling (GBP) ;
- Yen (JPY) ;
- Dollar canadien (CAD) ;
- Franc suisse (CHF) ;
- Dollar australien (AUD).

La couverture du risque de change, lorsqu'elle est prévue (parts « AH », « IH » et « PH ») sera partielle car seule l'exposition aux devises susvisées sera couverte. Cette exposition sera couverte à 100%, mais l'exposition aux autres devises ne sera pas couverte, même partiellement. Compte tenu de la composition de l'indice MSCI ACWI au 31 décembre 2014 utilisé comme benchmark, ceci signifie que le risque de change sera couvert sur 76% du portefeuille. Dès lors que la composante « euro » de l'Indice représentera approximativement 10% du portefeuille, la partie du portefeuille non couverte contre le risque de change s'élèvera donc à environ 14%. Cette information est donnée à titre indicatif et peut évoluer dans le temps en fonction de la modification de la part que représentent les devises couvertes dans la composition de l'Indice.

Les contrats de change utilisés seront du type :

- Spot ;
- Forward ;
- Swaps.

La couverture du risque de change décrite ci-dessus impliquera un plus grand écart de suivi par rapport à l'Indice, que l'écart de suivi qui sera constaté pour les classes de parts ne faisant pas l'objet d'une telle couverture de change partielle.

Les frais liés à la couverture de change sont estimés à moins de 1.5bp par an.

e) Opérations sur instruments financiers dérivés autorisées

Contrats futures sur indices boursiers et actions des marchés développés et émergents en vue de la réalisation de l'objectif d'investissement. Ces contrats ne seront utilisés qu'à titre complémentaire afin de compléter des positions en actions et d'être ainsi pleinement investi sans perturber la structure du portefeuille lors des émissions et des remboursements.

A des fins de couverture du risque de change et dans les limites du point d) ci-dessus, des contrats de swap et forward de change sur les devises des actions composant l'indice MSCI ACWI pourront être utilisés.

f) Suivi d'indice

Le compartiment a pour objet de reproduire la composition d'un indice d'actions au sens de l'article 63 de l'Arrêté Royal 2012. Si l'Indice ne satisfait plus aux conditions fixées par l'arrêté royal précité, il sera remplacé par un indice analogue tel le FTSE All World.

L'exposition à l'Indice sera obtenue par le biais d'une réplique physique avec un investissement direct dans tous les composants de l'Indice. Cette réplique pourra engendrer des coûts d'opérations de portefeuille ayant un impact sur les rendements, susceptible d'être important. Toutefois, afin de traiter les entrées et sorties et aussi les spécificités des marchés actions locaux (accès au marché, liquidité, impôt local) qui sont susceptibles d'affecter le suivi des performances de l'Indice, la société de gestion sera en mesure de combiner la réplique physique avec la réplique synthétique par le biais d'instruments dérivés, tels qu'entre autres des contrats à termes. Quelle que soit la méthode de réplique choisie, le compartiment conservera en permanence une exposition totale à l'Indice. En cas de réplique synthétique de l'Indice, le risque de contrepartie sera accru.

Le compartiment peut, conformément à l'article 63 susvisé de l'Arrêté Royal 2012, placer 20% au maximum de ses actifs dans des actions et/ou titres de créance émis par une même entité, cette limite pouvant être portée à 35% maximum pour une seule entité émettrice lorsque cela se révèle justifié par des conditions exceptionnelles sur le marché, notamment sur des marchés réglementés où certaines valeurs mobilières ou certains instruments du marché monétaire sont largement dominants.

Le compartiment n'est en aucune façon sponsorisé, avalisé, vendu ou promu par Morgan Stanley Capital International Inc. ("MSCI"), ni par aucune filiale de MSCI, ni par aucune des entités impliquées dans l'établissement des indices MSCI. Les indices MSCI sont la propriété exclusive de MSCI et les indices MSCI sont des marques de MSCI ou de ses filiales et ont fait l'objet d'une licence accordée, pour certains besoins, à Amundi. Ni MSCI, ni aucune filiale de MSCI, ni aucune des entités impliquées dans l'établissement ou le calcul des indices MSCI, ne fait aucune déclaration et n'émet aucune garantie, expresse ou implicite, vis-à-vis des détenteurs de parts du compartiment ou plus généralement du public, quant à l'opportunité d'une transaction sur des parts d'organismes de placement collectif en général, ou les parts du compartiment en particulier, ou la capacité de tout MSCI à répliquer la performance du marché actions global. La description complète des indices de stratégie MSCI peut être consultée auprès de MSCI. Les indices MSCI sont des marques déposées de MSCI pour désigner les indices qu'elle calcule et qu'elle publie. MSCI ne garantit ni la valeur de l'indice à un moment donné, ni les résultats ou la performance du produit indexé sur cet indice.

#### g) Emprunts d'espèces

Le compartiment peut procéder à des emprunts à concurrence de 10 % de ses actifs nets, pour autant qu'il s'agisse d'emprunts à court terme.

#### h) Aspects sociaux, éthiques et environnementaux

Les aspects sociaux, éthiques et environnementaux ne sont pas pris en compte dans la mise en œuvre de la politique d'investissement du compartiment.

### **2.1.3. Distributeur**

TreeTop Asset Management Belgium S.A., rue des Francs 79, 1040 Bruxelles.

### **2.1.4. Politique suivie pendant l'exercice**

Depuis le lancement du compartiment, les opérations initiées permettent la réalisation de l'objectif de gestion, à savoir la réplique, le plus fidèlement possible, de l'Indice. Une part des investissements représentant environ 9% de l'actif total a été réalisée sur l'ETF AMUNDI MSCI Emerging Markets afin d'exposer le compartiment aux marchés émergents dans les mêmes proportions que le benchmark. Des opérations de changes à terme ont également été initiées pour piloter la couverture des principales devises.

### **2.1.5. Politique future**

La politique future du compartiment consistera à initier toutes opérations nécessaires à la réalisation de l'objectif de gestion.

### **2.1.5. Indicateur synthétique de risque et de rendement**

Un indicateur synthétique de risque et de rendement (« SRRI ») est calculé conformément aux dispositions du Règlement n° 583/2010/UE de la Commission européenne du 1er juillet 2010.

La classe de risque initiale pour le compartiment TreeTop World Equity Index est 5. La classe de risque actuelle est 5.

L'indicateur synthétique de risque et de rendement donne une indication du profil de risque et de rendement du compartiment. Il fait l'objet d'évaluations régulières et ce chiffre peut donc évoluer dans le temps à la hausse comme à la baisse. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur, ne constituent pas toujours une indication fiable du profil de risque futur.

Le chiffre le plus bas ne signifie pas que le compartiment ne présente aucun risque, mais que comparé à des chiffres plus élevés, ce produit offre en principe un rendement plus faible mais aussi plus prévisible. Ce chiffre indique à la fois le rendement potentiel du compartiment et le risque qui va de pair avec ce rendement. Plus le chiffre est élevé, plus le rendement potentiel est élevé mais plus ce rendement est difficile à prévoir. Des pertes sont également possibles. Le chiffre est calculé pour un investisseur en euros. Il situe ce risque sur une échelle allant de un (faible risque, rendement potentiellement plus faible) à sept (risque élevé, rendement potentiellement plus élevé).

## 2.2. BILAN

	Au 30.09.15 (en EUR)
<b>SECTION 1: SCHEMA DU BILAN</b>	
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>198.887.176,06</b>
<b>II. Valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, OPC et instruments financiers dérivés</b>	<b>195.365.286,23</b>
C. Actions et autres valeurs assimilables à des actions	
a. Actions	175.788.935,02
b. OPC à nombre fixe de parts	152.749,20
D. Autres valeurs mobilières	235,98
E. OPC à nombre variable de parts	19.250.873,21
F. Instruments financiers dérivés	
j. Sur devises	
ii. Contrats à terme (+/-)	217.018,71
m. Sur indices financiers	
ii. Contrats à terme (+/-)	-44.525,89
<b>IV. Créances et dettes à un an au plus</b>	<b>-67.301.170,42</b>
A. Créances	
a. Montants à recevoir	343.802,52
b. Avoirs fiscaux	14.499,85
B. Dettes	
c. Emprunts (-)	-67.659.472,79
<b>V. Dépôts et liquidités</b>	<b>71.167.101,90</b>
A. Avoirs bancaires à vue	3.182.448,89
C. Autres	67.984.653,01
<b>VI. Comptes de régularisation</b>	<b>-344.041,65</b>
C. Charges à imputer (-)	-344.041,65
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>198.887.176,06</b>
A. Capital	220.783.582,92
B. Participations au résultat	2.486.559,48
D. Résultat de l'exercice (du semestre)	-24.382.966,34
<b>SECTION 2: POSTES HORS BILAN</b>	
<b>I. Sûretés réelles (+/-)</b>	<b>229.445,11</b>
A. Collatéral (+/-)	
b. Liquidités/dépôts	229.445,11
<b>III. Montants notionnels des contrats à terme (+)</b>	<b>136.711.088,79</b>
A. Contrats à terme achetés	136.711.088,79

## 2.3. COMPTE DE RESULTATS

	Au 30.09.15 (en EUR)
<b>SECTION 3: SCHEMA DU COMPTE DE RÉSULTATS</b>	
<b>I. Réductions de valeur, moins-values et plus-values</b>	<b>-25.910.106,26</b>
C. Actions et autres valeurs assimilables à des actions	
a. Actions	-18.144.400,06
b. OPC à nombre fixe de parts	-27.117,87
D. Autres valeurs mobilières	4.116,44
E. OPC à nombre variable de parts	-4.205.344,97
F. Instruments financiers dérivés	
I. Sur indices financiers	
ii. Contrats à terme	-109.961,39
H. Positions et opérations de change	
a. Instruments financiers dérivés	
ii. Contrats à terme	4.011.846,49
b. Autres positions et opérations de change	-7.439.244,90
<b>II. Produits et charges des placements</b>	<b>1.819.635,16</b>
A. Dividendes	2.216.742,44
B. Intérêts	
b. Dépôts et liquidités	8,66
C. Intérêts d'emprunts (-)	-8.422,92
E. Précomptes mobiliers (-)	
b. D'origine étrangère	-388.693,02
<b>III. Autres produits</b>	<b>224.093,79</b>
A. Indemnité destinée à couvrir les frais d'acquisition et de réalisation des actifs, à décourager les sorties et à couvrir les frais de livraison	224.093,79
<b>IV. Coûts d'exploitation</b>	<b>-516.589,03</b>
A. Frais de transaction et de livraison inhérents aux placements (-)	-135.321,05
C. Rémunération due au dépositaire (-)	-20.865,32
D. Rémunération due au gestionnaire (-)	
a. Gestion financière	
Part Cap (A)	-8.686,23
Part Cap (AH)	-16.553,01
Part Cap (I)	-73.489,49
Part Cap (IH)	-40.523,35
Part Cap (P)	-5.504,76
Part Cap (PH)	-17.192,45
b. Gestion administrative et comptable	-44.368,42
F. Frais d'établissement et d'organisation (-)	-8.642,03
G. Rémunérations, charges sociales et pensions (-)	-2.861,91
H. Services et biens divers (-)	-8.674,51
J. Taxes	
Part Cap (A)	-3.373,12
Part Cap (AH)	-6.643,83
Part Cap (I)	-7.100,18
Part Cap (IH)	-4.277,76
Part Cap (P)	-2.830,73
Part Cap (PH)	-8.961,70
K. Autres charges (-)	-100.719,18
<b>Produits et charges de l'exercice (du semestre)</b>	<b>1.527.139,92</b>
Sous Total II + III + IV	
<b>V. Bénéfice courant (perte courante) avant impôts sur le résultat</b>	<b>-24.382.966,34</b>
<b>VII. Résultat de l'exercice (du semestre)</b>	<b>-24.382.966,34</b>

## 2.4. COMPOSITION DES ACTIFS ET CHIFFRES-CLES

## 2.4.1. Composition des actifs au 30.09.15

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
<b><u>VALEURS MOBILIERES ET INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE NEGOCIES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE OU SUR UN MARCHÉ SIMILAIRE</u></b>							
ABBOTT LABORATORIES LTD	10.119,00	USD	40,76	368.127,85		0,19%	0,19%
ABBVIE INC WI	11.691,00	USD	55,13	575.263,15		0,29%	0,29%
ACTIVISION BLIZZARD	1.400,00	USD	30,90	38.611,21		0,02%	0,02%
ACUITY BRANDS	600,00	USD	175,31	93.882,54		0,05%	0,05%
ADOBE SYSTEMS INC	3.400,00	USD	83,75	254.150,30		0,13%	0,13%
ADVANCE AUTO PARTS	300,00	USD	192,04	51.420,92		0,03%	0,03%
AES CORP	4.300,00	USD	9,89	37.956,98		0,02%	0,02%
AETNA INC	1.900,00	USD	109,94	186.438,77		0,10%	0,09%
AFFILIATED MANAGERS GROUP	600,00	USD	170,36	91.231,70		0,05%	0,05%
AFLAC INC	2.860,00	USD	57,96	147.952,16		0,08%	0,07%
AGCO CORP	800,00	USD	43,83	31.295,97		0,02%	0,02%
AGILENT TECHNOLOGIES	1.000,00	USD	33,74	30.114,24		0,02%	0,02%
AIR PRODUCTS CHEMICALS INC	1.200,00	USD	129,27	138.454,12		0,07%	0,07%
AIRGAS INC	800,00	USD	87,97	62.813,28		0,03%	0,03%
AKAMAI TECHNOLOGIES	500,00	USD	68,96	30.774,72		0,02%	0,02%
ALBERMARLE CORPORATION	1.200,00	USD	45,17	48.379,15		0,02%	0,02%
ALCOA INC	4.700,00	USD	9,26	38.845,06		0,02%	0,02%
ALEXION PHARMACEUTICALS	1.400,00	USD	157,82	197.204,57		0,10%	0,10%
ALLEGHANY (DEL)	109,00	USD	468,01	45.531,14		0,02%	0,02%
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	200,00	USD	262,35	46.831,49		0,02%	0,02%
ALLSTATE CORP	2.692,00	USD	57,97	139.285,29		0,07%	0,07%
ALLY FINANCIAL INC	5.300,00	USD	20,30	96.028,20		0,05%	0,05%
ALTERA CORP	900,00	USD	49,99	40.156,19		0,02%	0,02%
ALTRIA GROUP	13.702,00	USD	54,22	663.086,79		0,34%	0,33%
AMAZON.COM INC	2.388,00	USD	520,72	1.109.853,05		0,57%	0,57%
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1.600,00	USD	55,27	78.928,95		0,04%	0,04%
AMEREN CORPORATION	1.729,00	USD	41,78	64.474,85		0,03%	0,03%
AMERICAN AIRLINES	2.200,00	USD	39,20	76.972,51		0,04%	0,04%
AMERICAN CAPITAL AGENCY	2.400,00	USD	18,86	40.399,86		0,02%	0,02%
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	1.900,00	USD	56,14	95.203,50		0,05%	0,05%
AMERICAN EXPRESS CO COM.	4.959,00	USD	73,89	327.044,37		0,17%	0,16%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	9.712,00	USD	56,92	493.401,50		0,25%	0,25%
AMERICAN TOWER CORP	2.464,00	USD	88,38	194.366,58		0,10%	0,10%
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1.400,00	USD	109,61	136.963,58		0,07%	0,07%
AMERISOURCEBERGEN CORP	1.700,00	USD	94,51	143.401,46		0,07%	0,07%
AMETEK INC	2.500,00	USD	51,86	115.717,60		0,06%	0,06%
AMGEN INC	4.920,00	USD	140,23	615.790,43		0,32%	0,31%
AMPHENOL -A-	900,00	USD	50,03	40.188,33		0,02%	0,02%
ANADARKO PETROLEUM CORP	3.400,00	USD	60,95	184.960,73		0,09%	0,09%
ANALOG DEVICES INC	900,00	USD	54,94	44.132,45		0,02%	0,02%
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	8.300,00	USD	9,92	73.488,04		0,04%	0,04%
ANSYS INC	600,00	USD	87,34	46.772,58		0,02%	0,02%
ANTHEM	1.700,00	USD	138,94	210.815,78		0,11%	0,11%
APACHE CORP	3.700,00	USD	39,72	131.171,01		0,07%	0,07%
APPLE INC	37.368,00	USD	109,58	3.654.753,16		1,88%	1,85%
APPLIED MATERIALS INC	8.300,00	USD	14,67	108.676,37		0,06%	0,05%
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	4.500,00	USD	41,46	166.520,89		0,09%	0,08%
ARROW ELECTRONICS INC	1.700,00	USD	54,80	83.148,88		0,04%	0,04%
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	2.000,00	USD	41,24	73.616,57		0,04%	0,04%
ASHLAND INC	400,00	USD	101,41	36.204,93		0,02%	0,02%
AT AND T INC	40.175,00	USD	32,53	1.166.451,94		0,60%	0,60%
AUTODESK INC	700,00	USD	43,14	26.952,87		0,01%	0,01%
AUTOLIV	800,00	USD	109,34	78.072,12		0,04%	0,04%
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	3.200,00	USD	80,89	231.031,77		0,12%	0,12%
AUTOMATION	820,00	USD	57,83	42.324,71		0,02%	0,02%
AUTOZONE INC	200,00	USD	736,35	131.444,13		0,07%	0,07%
AVALONBAY COMMUN	1.200,00	USD	175,25	187.700,82		0,10%	0,09%
AVERY DENNISON CORP	1.200,00	USD	58,15	62.281,33		0,03%	0,03%
AVNET INC	2.100,00	USD	42,56	79.771,51		0,04%	0,04%
BAKER HUGHES INC	3.600,00	USD	51,18	164.448,41		0,08%	0,08%
BALL CORP	1.100,00	USD	63,14	61.990,36		0,03%	0,03%

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
BANK OF AMERICA CORP	65.964,00	USD	15,55	915.512,50		0,47%	0,47%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	8.578,00	USD	39,36	301.347,80		0,15%	0,15%
BARD INC	200,00	USD	190,22	33.955,73		0,02%	0,02%
BAXALTA	1.600,00	USD	32,09	45.826,49		0,02%	0,02%
BAXTER INTERNATIONAL INC	5.100,00	USD	32,73	148.985,18		0,08%	0,07%
BB AND T CORP	4.681,00	USD	35,63	148.861,15		0,08%	0,07%
BE AEROSPACE INC	800,00	USD	43,85	31.310,25		0,02%	0,02%
BECTON DICKINSON	800,00	USD	132,19	94.387,72		0,05%	0,05%
BED BATH AND BEYOND INC	800,00	USD	57,61	41.135,31		0,02%	0,02%
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	7.244,00	USD	129,88	839.745,38		0,43%	0,42%
BEST BUY CO INC	900,00	USD	37,16	29.850,05		0,02%	0,02%
BIOGEN IDEC INC	1.471,00	USD	287,30	377.203,05		0,19%	0,19%
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1.400,00	USD	109,79	137.188,50		0,07%	0,07%
BLACKROCK INC	600,00	USD	295,92	158.471,97		0,08%	0,08%
BOEING CO COM.	4.735,00	USD	130,61	551.979,96		0,28%	0,28%
BORG WARNER	1.800,00	USD	41,73	67.042,13		0,03%	0,03%
BOSTON PROPERTIES INC	1.200,00	USD	118,62	127.047,48		0,07%	0,06%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	9.100,00	USD	16,69	135.557,84		0,07%	0,07%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	10.745,00	USD	60,05	575.899,01		0,29%	0,29%
BROADCOM CORPORATION	4.400,00	USD	51,01	200.324,88		0,10%	0,10%
BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING	400,00	USD	98,19	35.055,34		0,02%	0,02%
CA INC	1.000,00	USD	27,38	24.437,70		0,01%	0,01%
CABOT OIL AND GAS CORP -A-	1.200,00	USD	21,22	22.727,60		0,01%	0,01%
CALPINE CORP WHEN ISSUED	3.620,00	USD	14,73	47.592,47		0,02%	0,02%
CAMDEN PROPERTY SBI	600,00	USD	74,12	39.692,97		0,02%	0,02%
CAMERON INTERNATIONAL CORP	1.236,00	USD	60,55	66.797,39		0,03%	0,03%
CAMPBELL SOUP CO	1.509,00	USD	50,02	67.368,96		0,03%	0,03%
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	2.800,00	USD	72,94	182.284,90		0,09%	0,09%
CARDINAL HEALTH INC	1.800,00	USD	77,12	123.898,61		0,06%	0,06%
CARMAX INC	900,00	USD	58,65	47.112,64		0,02%	0,02%
CATERPILLAR INC	3.288,00	USD	64,39	188.963,16		0,10%	0,10%
CBRE GROUP	3.400,00	USD	31,83	96.592,29		0,05%	0,05%
CBS -B-	4.100,00	USD	39,47	144.436,81		0,07%	0,07%
CELANESE CORP-A-	900,00	USD	60,08	48.261,34		0,02%	0,02%
CELGENE CORP	4.743,00	USD	112,86	477.771,31		0,24%	0,24%
CENTENE	1.077,00	USD	53,77	51.687,16		0,03%	0,03%
CENTERPOINT ENERGY	2.600,00	USD	17,77	41.237,06		0,02%	0,02%
CENTURYLINK SHS	1.600,00	USD	24,60	35.130,31		0,02%	0,02%
CERNER CORP	900,00	USD	60,15	48.317,57		0,02%	0,02%
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1.000,00	USD	44,80	39.985,72		0,02%	0,02%
CHARLES SCHWAB CORP/THE	6.300,00	USD	28,55	160.536,42		0,08%	0,08%
CHARTER COMMUNICATIONS INC	500,00	USD	181,77	81.118,35		0,04%	0,04%
CHENIERE ENERGY INC	600,00	USD	50,00	26.776,15		0,01%	0,01%
CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.461,00	USD	7,21	35.142,64		0,02%	0,02%
CHEVRON CORP	11.766,00	USD	78,34	822.695,86		0,42%	0,41%
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	200,00	USD	724,43	129.316,32		0,07%	0,07%
C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	1.827,00	USD	67,71	110.412,50		0,06%	0,06%
CHUBB CORP	1.400,00	USD	122,10	152.570,51		0,08%	0,08%
CHURCH AND DWIGHT CO	400,00	USD	83,80	29.917,89		0,02%	0,02%
CIGNA CORP	1.400,00	USD	135,43	169.227,06		0,09%	0,09%
CIMAREX ENERGY CO	328,00	USD	103,77	30.378,94		0,02%	0,02%
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1.000,00	USD	53,55	47.795,43		0,02%	0,02%
CINTAS CORP	900,00	USD	85,49	68.672,80		0,04%	0,03%
CISCO SYSTEMS INC	34.624,00	USD	25,73	795.140,59		0,41%	0,40%
CIT GROUP	2.500,00	USD	40,57	90.525,71		0,05%	0,05%
CITIGROUP	19.092,00	USD	49,89	850.142,70		0,44%	0,43%
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	4.200,00	USD	23,50	88.093,54		0,05%	0,04%
CITRIX SYSTEMS	1.300,00	USD	70,10	81.337,02		0,04%	0,04%
CLOROX CO	400,00	USD	115,38	41.192,43		0,02%	0,02%
CME GROUP -A-	2.000,00	USD	93,78	167.404,50		0,09%	0,08%
CMS ENERGY CORP	1.700,00	USD	34,93	52.999,82		0,03%	0,03%
COACH INC	3.100,00	USD	28,45	78.717,42		0,04%	0,04%
COCA COLA ENTERPRISES INC	1.325,00	USD	48,78	57.687,88		0,03%	0,03%
COCA-COLA CO	26.146,00	USD	39,80	928.785,08		0,48%	0,48%
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	4.200,00	USD	63,27	237.177,79		0,12%	0,12%
COLGATE-PALMOLIVE CO	4.400,00	USD	63,72	250.239,20		0,13%	0,13%
COLUMBIA PIPE WI	900,00	USD	18,21	14.627,81		0,01%	0,01%
COMCAST CORP	13.628,00	USD	57,41	698.307,28		0,36%	0,35%
COMCAST CORP SPECIAL CLASS A	2.500,00	USD	57,72	128.793,29		0,07%	0,06%
COMERICA INC	2.300,00	USD	41,72	85.644,41		0,04%	0,04%



Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
COMPUTER SCIENCES CORP.	1.057,00	USD	61,41	57.935,00		0,03%	0,03%
CONAGRA FOODS INC	1.200,00	USD	40,91	43.816,49		0,02%	0,02%
CONCHO RES	500,00	USD	98,21	43.828,10		0,02%	0,02%
CONOCOPHILLIPS CO	8.300,00	USD	48,16	356.772,58		0,18%	0,18%
CONSOLIDATED EDISON INC	800,00	USD	65,63	46.861,84		0,02%	0,02%
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	500,00	USD	127,70	56.988,58		0,03%	0,03%
COOPER COMPANIES INC	600,00	USD	146,68	78.550,52		0,04%	0,04%
CORNING INC	5.600,00	USD	16,83	84.119,96		0,04%	0,04%
COSTCO WHOLESALE CORP	2.500,00	USD	144,56	322.563,37		0,17%	0,16%
CROWN CASTLE REIT	2.208,00	USD	79,59	156.849,98		0,08%	0,08%
CROWN HOLDINGS INC	1.147,00	USD	45,95	47.040,92		0,02%	0,02%
CSX CORP	7.100,00	USD	27,03	171.289,72		0,09%	0,09%
CUMMINS INC	1.583,00	USD	105,40	148.918,42		0,08%	0,07%
CVS CAREMARK CORP	7.211,00	USD	96,91	623.721,89		0,32%	0,31%
DANAHER CORP	3.665,00	USD	85,33	279.127,50		0,14%	0,14%
DARDEN RESTAURANTS INC	1.500,00	USD	68,42	91.601,21		0,05%	0,05%
DAVITA HEALTHCARE	500,00	USD	72,05	32.153,70		0,02%	0,02%
DEERE AND CO	1.900,00	USD	72,89	123.608,53		0,06%	0,06%
DELTA AIR LINES	1.800,00	USD	45,41	72.954,30		0,04%	0,04%
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	1.000,00	USD	50,35	44.939,31		0,02%	0,02%
DEVON ENERGY CORP	2.300,00	USD	37,75	77.494,64		0,04%	0,04%
DICK'S SPORTING GOOD INC	954,00	USD	49,88	42.471,90		0,02%	0,02%
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.026,00	USD	64,75	59.294,45		0,03%	0,03%
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS WI	4.000,00	USD	51,75	184.755,44		0,09%	0,09%
DISCOVERY COMM -C-	2.900,00	USD	23,83	61.680,65		0,03%	0,03%
DISH NETWORK -A-	2.200,00	USD	58,80	115.458,76		0,06%	0,06%
DOLLAR GENERAL	2.100,00	USD	71,44	133.902,18		0,07%	0,07%
DOLLAR TREE INC	2.200,00	USD	67,44	132.424,13		0,07%	0,07%
DOMINION RESOURCES INC	4.000,00	USD	69,16	246.911,82		0,13%	0,12%
DOVER CORP	1.700,00	USD	56,51	85.743,48		0,04%	0,04%
DOW CHEMICAL CO	8.024,00	USD	42,98	307.811,07		0,16%	0,15%
DR HORTON	4.100,00	USD	29,58	108.245,27		0,06%	0,05%
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	600,00	USD	79,22	42.424,13		0,02%	0,02%
DTE ENERGY COMPANY	500,00	USD	79,37	35.420,39		0,02%	0,02%
DUKE ENERGY CORP	4.500,00	USD	70,67	283.840,59		0,15%	0,14%
DUKE REALTY	2.500,00	USD	19,20	42.841,84		0,02%	0,02%
EASTMAN CHEMICAL CO	700,00	USD	65,50	40.922,88		0,02%	0,02%
EBAY	5.400,00	USD	24,91	120.058,91		0,06%	0,06%
ECOLAB INC	1.900,00	USD	112,33	190.491,79		0,10%	0,10%
EDGEWELL PER	681,00	USD	80,76	49.087,43		0,03%	0,02%
EDISON INTERNATIONAL	900,00	USD	62,18	49.948,23		0,03%	0,03%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	300,00	USD	149,00	39.896,47		0,02%	0,02%
EI DU PONT DE NEMOURS & CO	4.405,00	USD	48,35	190.094,39		0,10%	0,10%
ELECTRONIC ARTS	2.000,00	USD	67,20	119.957,16		0,06%	0,06%
ELI LILLY & CO	6.600,00	USD	85,18	501.774,37		0,26%	0,25%
EMC CORP	10.200,00	USD	24,21	220.405,21		0,11%	0,11%
EMERSON ELECTRIC CO	3.700,00	USD	42,78	141.276,33		0,07%	0,07%
ENTERGY CORP	500,00	USD	64,41	28.744,20		0,01%	0,01%
ENVISION HEALTHCARE	2.200,00	USD	36,04	70.767,58		0,04%	0,04%
EOG RESOURCES INC	2.800,00	USD	73,59	183.909,32		0,09%	0,09%
EQT	400,00	USD	64,73	23.109,60		0,01%	0,01%
EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	2.384,00	USD	75,27	160.160,37		0,08%	0,08%
EQUIFAX INC	300,00	USD	98,38	26.342,38		0,01%	0,01%
EQUINIX REIT	500,00	USD	276,46	123.375,58		0,06%	0,06%
ESSEX PROPERTY TRUST	500,00	USD	225,68	100.714,03		0,05%	0,05%
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	700,00	USD	80,95	50.575,69		0,03%	0,03%
EVERSOURCE EN	900,00	USD	49,92	40.099,96		0,02%	0,02%
EXELON CORP	6.900,00	USD	29,20	179.828,63		0,09%	0,09%
EXPEDIA WI	800,00	USD	119,92	85.626,56		0,04%	0,04%
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	2.300,00	USD	47,76	98.043,56		0,05%	0,05%
EXPRESS SCRIPTS	5.300,00	USD	80,97	383.024,81		0,20%	0,19%
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.600,00	USD	76,41	109.118,17		0,06%	0,05%
EXXON MOBIL CORP	25.649,00	USD	74,06	1.695.434,61		0,88%	0,86%
FACEBOOK -A-	13.428,00	USD	90,95	1.090.036,24		0,56%	0,56%
FASTENAL CO	2.800,00	USD	35,50	88.718,31		0,05%	0,04%
FED RLTY INV TR / SHS.OF BENEF.INTEREST	600,00	USD	135,60	72.616,92		0,04%	0,04%
FEDEX CORP	1.500,00	USD	144,71	193.738,84		0,10%	0,10%
FIDELITY NATIONAL	2.600,00	USD	67,58	156.826,13		0,08%	0,08%
FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	2.800,00	USD	35,99	89.942,88		0,05%	0,05%
FIFTH THIRD BANCORP	7.818,00	USD	18,97	132.370,10		0,07%	0,07%

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
FIRST REPUBLIC BANK	1.800,00	USD	62,54	100.474,83		0,05%	0,05%
FIRSTENERGY CORP	1.200,00	USD	30,59	32.763,30		0,02%	0,02%
FISERV INC	1.500,00	USD	87,51	117.159,05		0,06%	0,06%
FLEETCOR TECHNOLOGIES	200,00	USD	137,94	24.623,35		0,01%	0,01%
FLOWERVE	1.300,00	USD	40,42	46.899,32		0,02%	0,02%
FLUOR CORP WHEN ISSUED	1.400,00	USD	41,46	51.806,50		0,03%	0,03%
FMC CORP	1.300,00	USD	33,87	39.299,36		0,02%	0,02%
FMC TECHNOLOGIES INC	1.400,00	USD	29,83	37.274,19		0,02%	0,02%
FOOT LOCKER INC	900,00	USD	71,15	57.153,70		0,03%	0,03%
FORD MOTOR	20.900,00	USD	13,67	255.000,89		0,13%	0,13%
FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY W.ISS	2.300,00	USD	48,02	98.577,29		0,05%	0,05%
FRANKLIN RESOURCES INC	4.000,00	USD	37,08	132.381,29		0,07%	0,07%
FREEPOR MCMORAN COPPER AND GOLD INC	7.500,00	USD	9,82	65.735,45		0,03%	0,03%
F5 NETWORKS	400,00	USD	116,97	41.760,09		0,02%	0,02%
GAMESTOP CORP -A-	1.900,00	USD	40,52	68.714,74		0,04%	0,03%
GAP INC	2.400,00	USD	27,96	59.892,90		0,03%	0,03%
GARTNER GROUP INC -A-	1.200,00	USD	83,10	89.003,93		0,05%	0,04%
GENERAL DYNAMICS CORP	1.400,00	USD	138,18	172.663,33		0,09%	0,09%
GENERAL ELECTRIC CO	67.010,00	USD	25,19	1.506.588,63		0,78%	0,77%
GENERAL GROWTH PROPERTIES	4.600,00	USD	26,43	108.513,03		0,06%	0,05%
GENERAL MILLS INC	4.200,00	USD	55,99	209.887,54		0,11%	0,11%
GENERAL MOTORS CO	8.200,00	USD	30,67	224.468,05		0,11%	0,11%
GENUINE PARTS CO	600,00	USD	81,48	43.634,42		0,02%	0,02%
GILEAD SCIENCES INC	10.005,00	USD	98,27	877.536,01		0,45%	0,44%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.076,00	USD	176,02	326.149,16		0,17%	0,16%
GOODYEAR TIRE RUBBER CO	2.482,00	USD	29,42	65.173,55		0,03%	0,03%
GOOGLE -C-	1.986,00	USD	611,29	1.083.561,17		0,55%	0,55%
GOOGLE INC	1.900,00	USD	642,00	1.088.718,31		0,56%	0,56%
H & R BLOCK INC	1.700,00	USD	36,37	55.184,76		0,03%	0,03%
HALLIBURTON	6.000,00	USD	34,91	186.951,09		0,10%	0,09%
HANESBRANDS	3.700,00	USD	28,73	94.877,72		0,05%	0,05%
HARLEY DAVIDSON INC	2.441,00	USD	54,09	117.845,14		0,06%	0,06%
HARMAN INTL INDS	800,00	USD	98,81	70.553,37		0,04%	0,04%
HARRIS CORP	700,00	USD	73,24	45.758,66		0,02%	0,02%
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	3.800,00	USD	45,99	155.981,79		0,08%	0,08%
HASBRO INC	800,00	USD	71,68	51.181,72		0,03%	0,03%
HCA HOLDINGS INC	1.800,00	USD	77,09	123.850,41		0,06%	0,06%
HCP	3.000,00	USD	37,29	99.848,27		0,05%	0,05%
HELMERICH PAINE	1.800,00	USD	46,86	75.283,83		0,04%	0,04%
HENRY SCHEIN INC	200,00	USD	134,09	23.936,09		0,01%	0,01%
HERSHEY	400,00	USD	92,05	32.863,26		0,02%	0,02%
HERTZ GLOBAL HOLDINGS	3.322,00	USD	16,85	49.960,46		0,03%	0,03%
HESS CORP	800,00	USD	50,75	36.237,06		0,02%	0,02%
HEWLETT-PACKARD CO	12.860,00	USD	25,35	290.968,40		0,15%	0,15%
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	5.100,00	USD	23,48	106.879,69		0,05%	0,05%
HOLLYFRONTIER	2.600,00	USD	49,64	115.194,57		0,06%	0,06%
HOLOGIC INC	1.881,00	USD	39,03	65.526,09		0,03%	0,03%
HOME DEPOT INC	8.281,00	USD	117,03	864.981,64		0,44%	0,43%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	5.383,00	USD	94,71	455.037,42		0,23%	0,23%
HORMEL FOODS CORP	1.136,00	USD	63,21	64.090,11		0,03%	0,03%
HOST HOTELS & RESORTS - SHS	6.100,00	USD	16,07	87.492,86		0,04%	0,04%
HUDSON CITY	9.319,00	USD	9,76	81.179,44		0,04%	0,04%
HUMANA INC	800,00	USD	180,07	128.575,51		0,07%	0,06%
HUNTINGTON BANCSHARES INC	10.100,00	USD	10,69	96.366,48		0,05%	0,05%
IBM CORP	6.454,00	USD	143,59	827.141,97		0,42%	0,42%
IHS INC -A-	600,00	USD	113,95	61.022,85		0,03%	0,03%
ILLINOIS TOOL WORKS	2.000,00	USD	81,55	145.573,01		0,07%	0,07%
ILLUMINA INC	1.000,00	USD	157,21	140.315,96		0,07%	0,07%
INCYTE CORP	400,00	USD	117,93	42.102,82		0,02%	0,02%
INTEL CORP	30.213,00	USD	30,00	808.987,86		0,41%	0,41%
INTERCONEXCH GR INC WI	700,00	USD	233,54	145.910,39		0,07%	0,07%
INTERNATIONAL FLAVORS FRAGRANCES	594,00	USD	103,88	55.073,83		0,03%	0,03%
INTERNATIONAL PAPER CO	3.400,00	USD	38,35	116.378,08		0,06%	0,06%
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	2.500,00	USD	19,19	42.819,53		0,02%	0,02%
INTUIT	2.200,00	USD	88,86	174.484,11		0,09%	0,09%
INTUITIVE SURGICAL	100,00	USD	455,57	40.661,37		0,02%	0,02%
IRON MOUNTAIN REIT INC	1.300,00	USD	31,16	36.154,94		0,02%	0,02%
ISIS PHARMACEUTICALS	800,00	USD	40,90	29.203,86		0,01%	0,01%
JACOBS ENGIN GROUP	1.100,00	USD	36,76	36.090,68		0,02%	0,02%
JARDEN CORP	2.432,00	USD	48,84	106.014,71		0,05%	0,05%

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	600,00	USD	71,78	38.439,84		0,02%	0,02%
J.M. SMUCKER CO SHS	300,00	USD	113,61	30.420,39		0,02%	0,02%
JOHNSON AND JOHNSON	17.174,00	USD	93,17	1.428.152,07		0,74%	0,73%
JOHNSON CONTROLS INC	4.100,00	USD	41,50	151.865,41		0,08%	0,08%
JONES LANG LASALLE INC	600,00	USD	143,63	76.917,17		0,04%	0,04%
JPMORGAN CHASE CO	24.731,00	USD	61,42	1.355.746,18		0,70%	0,69%
JUNIPER NETWORKS INC	3.500,00	USD	26,04	81.345,95		0,04%	0,04%
KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	1.137,00	USD	93,19	94.570,72		0,05%	0,05%
KELLOGG	800,00	USD	66,24	47.297,39		0,02%	0,02%
KEURIG GREEN MOUNTAIN INC	300,00	USD	52,05	13.936,99		0,01%	0,01%
KEYCORP	9.126,00	USD	13,09	106.622,05		0,05%	0,05%
KIMBERLY CLARK	2.500,00	USD	108,74	242.636,56		0,12%	0,12%
KIMCO REALTY	4.900,00	USD	24,49	107.105,50		0,05%	0,05%
KINDER MORGAN	11.238,00	USD	28,13	282.153,64		0,14%	0,14%
KLA-TENCOR CORP	1.400,00	USD	49,60	61.977,87		0,03%	0,03%
KOHL'S CORP	600,00	USD	45,06	24.130,67		0,01%	0,01%
KROGER CO	4.500,00	USD	36,68	147.322,38		0,08%	0,07%
L BRANDS	2.300,00	USD	91,31	187.444,66		0,10%	0,09%
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	300,00	USD	110,18	29.501,96		0,02%	0,01%
LAM RESEARCH CORP	500,00	USD	64,44	28.757,59		0,01%	0,01%
LAS VEGAS SANDS CORP	2.600,00	USD	36,98	85.815,78		0,04%	0,04%
LEAR	995,00	USD	109,68	97.404,14		0,05%	0,05%
LEGGETT PLATT INC	1.800,00	USD	41,65	66.913,60		0,03%	0,03%
LENNAR CORP -A-	2.200,00	USD	48,83	95.881,83		0,05%	0,05%
LEUCADIA NATIONAL CORP	2.695,00	USD	19,60	47.145,66		0,02%	0,02%
LEVEL 3 COMMUNICATIONS	800,00	USD	43,00	30.703,32		0,02%	0,02%
LIBERTY INT QVC-A QVC GR -A-	5.100,00	USD	26,40	120.171,37		0,06%	0,06%
LIBERTY PROPERTY TRUST	1.300,00	USD	31,53	36.584,26		0,02%	0,02%
LINCOLN NATIONAL CORP	2.500,00	USD	47,53	106.055,87		0,05%	0,05%
LINEAR TECHNOLOGY CORP	700,00	USD	39,96	24.966,08		0,01%	0,01%
LINKEDLN -A-	600,00	USD	189,32	101.385,22		0,05%	0,05%
LKQ CORP	2.069,00	USD	28,44	52.519,06		0,03%	0,03%
LOCKHEED MARTIN CORP	1.532,00	USD	204,75	279.968,76		0,14%	0,14%
LOEWS CORP	3.400,00	USD	35,37	107.334,88		0,05%	0,05%
LOWE'S COMPANIES INC	7.080,00	USD	69,79	441.014,99		0,23%	0,22%
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	1.500,00	USD	50,28	67.315,24		0,03%	0,03%
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS INC	900,00	USD	103,99	83.533,56		0,04%	0,04%
MACERICH CO	1.500,00	USD	77,02	103.114,96		0,05%	0,05%
MACYS	2.100,00	USD	51,05	95.684,58		0,05%	0,05%
MARATHON OIL CORP	1.900,00	USD	15,31	25.963,05		0,01%	0,01%
MARATHON PETROLEUM CORP	3.900,00	USD	47,93	166.839,52		0,09%	0,08%
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	900,00	USD	70,11	56.318,28		0,03%	0,03%
MARSH MC-LENNAN COS. INC.	3.452,00	USD	52,08	160.460,69		0,08%	0,08%
MARTIN MARIETTA	469,00	USD	156,72	65.603,07		0,03%	0,03%
MASCO	2.640,00	USD	25,67	60.486,25		0,03%	0,03%
MASTERCARD INC -A-	6.600,00	USD	90,73	534.468,05		0,27%	0,27%
MATTEL	2.100,00	USD	19,83	37.167,98		0,02%	0,02%
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	3.200,00	USD	32,67	93.309,53		0,05%	0,05%
MC GRAW-HILL INC	1.700,00	USD	88,39	134.115,49		0,07%	0,07%
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	600,00	USD	78,68	42.134,95		0,02%	0,02%
MCDONALD'S CORP	5.721,00	USD	98,78	504.391,63		0,26%	0,25%
MCKESSON CORP	1.700,00	USD	186,07	282.326,85		0,14%	0,14%
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	600,00	USD	70,50	37.754,37		0,02%	0,02%
MEDIVATION	600,00	USD	42,90	22.973,94		0,01%	0,01%
MERCK AND CO	19.130,00	USD	49,37	842.956,18		0,43%	0,42%
METLIFE INC	5.329,00	USD	47,44	225.640,63		0,12%	0,11%
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	100,00	USD	284,19	25.365,05		0,01%	0,01%
MGM RESORTS INTL	4.400,00	USD	18,67	73.320,24		0,04%	0,04%
MICROCHIP TECHNOLOGY	600,00	USD	42,19	22.593,72		0,01%	0,01%
MICRON TECHNOLOGY	3.100,00	USD	14,77	40.866,65		0,02%	0,02%
MICROSOFT CORP	47.605,00	USD	44,61	1.895.447,21		0,98%	0,96%
MOHAWK INDUSTRIES INC	500,00	USD	186,13	83.064,08		0,04%	0,04%
MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	400,00	USD	83,24	29.717,96		0,02%	0,01%
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	12.000,00	USD	42,21	452.088,54		0,23%	0,23%
MONSANTO CO	3.424,00	USD	85,78	262.148,09		0,13%	0,13%
MONSTER BEVERAGE CORP	400,00	USD	134,20	47.911,46		0,02%	0,02%
MOODY S CORP	1.400,00	USD	97,49	121.818,99		0,06%	0,06%
MORGAN STANLEY	10.199,00	USD	31,50	286.744,47		0,15%	0,14%
MOSAIC	1.300,00	USD	30,14	34.971,44		0,02%	0,02%
MOTOROLA INC SHS EX-DISTRIBUTION	600,00	USD	67,76	36.287,04		0,02%	0,02%

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
M&T BANK CORPORATION	1.214,00	USD	117,15	126.936,90		0,06%	0,06%
MURPHY OIL CORP	1.337,00	USD	23,65	28.222,11		0,01%	0,01%
NATIONAL OILWELL VARCO INC	2.700,00	USD	36,05	86.875,22		0,04%	0,04%
NAVIENT	2.700,00	USD	10,96	26.412,00		0,01%	0,01%
NETAPP	900,00	USD	29,24	23.488,04		0,01%	0,01%
NETFLIX INC	2.100,00	USD	105,98	198.641,56		0,10%	0,10%
NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	5.901,00	USD	18,07	95.172,32		0,05%	0,05%
NEWELL RUBBERMAID	2.200,00	USD	40,29	79.112,82		0,04%	0,04%
NEWMONT MINING CORP	2.300,00	USD	15,84	32.516,96		0,02%	0,02%
NEXTERA ENERGY	2.600,00	USD	96,55	224.053,91		0,11%	0,11%
NIKE INC	3.782,00	USD	123,83	417.998,09		0,21%	0,21%
NOBLE ENERGY INC	1.100,00	USD	30,11	29.561,76		0,02%	0,01%
NORDSTROM INC	400,00	USD	71,43	25.501,61		0,01%	0,01%
NORFOLK SOUTHERN CORP	1.900,00	USD	77,33	131.137,99		0,07%	0,07%
NORTHERN TRUST CORP	1.500,00	USD	68,21	91.320,06		0,05%	0,05%
NORTHROP GRUMMAN CORP	901,00	USD	165,72	133.268,23		0,07%	0,07%
NRG ENERGY WHEN ISSUED	3.100,00	USD	14,74	40.783,65		0,02%	0,02%
NUCOR CORP	1.300,00	USD	37,61	43.638,88		0,02%	0,02%
NVIDIA CORP	1.600,00	USD	24,17	34.516,24		0,02%	0,02%
O REILLY AUTO	700,00	USD	251,90	157.381,29		0,08%	0,08%
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	5.434,00	USD	65,97	319.958,03		0,16%	0,16%
OMNICOM GROUP INC	2.300,00	USD	65,91	135.302,57		0,07%	0,07%
ONEOK INC (NEW)	1.800,00	USD	32,78	52.663,33		0,03%	0,03%
ORACLE CORP	22.294,00	USD	36,24	721.112,60		0,37%	0,36%
PACCAR INC	3.232,00	USD	51,66	149.022,78		0,08%	0,07%
PACKAGING CORP OF AMERICA	1.200,00	USD	61,24	65.590,86		0,03%	0,03%
PAOLO ALTO NET	489,00	USD	171,66	74.921,22		0,04%	0,04%
PARKER-HANNIFIN CORP	1.430,00	USD	96,05	122.591,49		0,06%	0,06%
PATTERSON COS INC	1.200,00	USD	43,19	46.258,48		0,02%	0,02%
PAYCHEX INC	900,00	USD	48,14	38.670,12		0,02%	0,02%
PAYPAL HOLDINGS INC WI	5.400,00	USD	31,48	151.724,38		0,08%	0,08%
PEOPLES UNITED FINANCIAL	5.891,00	USD	15,58	81.918,76		0,04%	0,04%
PEPSICO INC	9.378,00	USD	93,85	785.545,61		0,40%	0,39%
PFIZER INC	40.640,00	USD	31,84	1.154.924,67		0,59%	0,59%
PG AND E CORP	1.400,00	USD	52,58	65.701,54		0,03%	0,03%
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	9.872,00	USD	79,46	700.133,10		0,36%	0,35%
PHILLIPS 66	3.200,00	USD	77,93	222.577,65		0,11%	0,11%
PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	900,00	USD	122,87	98.699,57		0,05%	0,05%
PLUM CREEK TIMBER	1.200,00	USD	39,52	42.327,74		0,02%	0,02%
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	2.954,00	USD	89,06	234.811,89		0,12%	0,12%
POLARIS INDUSTRIES INC	600,00	USD	118,19	63.293,47		0,03%	0,03%
PPG INDUSTRIES INC	1.600,00	USD	90,13	128.711,17		0,07%	0,06%
PPL CORP	1.900,00	USD	32,60	55.283,83		0,03%	0,03%
PRAXAIR INC	1.100,00	USD	101,41	99.563,55		0,05%	0,05%
PRECISION CASTPARTS CORP	700,00	USD	230,00	143.698,68		0,07%	0,07%
PRICELINE GR	316,00	USD	1.247,08	351.729,10		0,18%	0,18%
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	2.900,00	USD	47,37	122.610,67		0,06%	0,06%
PROCTER AND GAMBLE CO	17.907,00	USD	71,95	1.149.954,17		0,59%	0,59%
PROGRESSIVE CORP	5.600,00	USD	30,67	153.295,25		0,08%	0,08%
PROLOGIS	4.900,00	USD	39,28	171.788,65		0,09%	0,09%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2.767,00	USD	76,30	188.434,58		0,10%	0,09%
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	2.400,00	USD	41,34	88.554,09		0,05%	0,04%
PUBLIC STORAGE INC	904,00	USD	213,95	172.626,56		0,09%	0,09%
PULTEGROUP	2.300,00	USD	19,12	39.250,27		0,02%	0,02%
PVH CORP	1.000,00	USD	99,94	89.200,29		0,05%	0,04%
QORVO INC	400,00	USD	43,63	15.576,58		0,01%	0,01%
QUALCOMM INC	9.827,00	USD	53,18	466.440,43		0,24%	0,23%
QUANTA SERVICES INC	1.700,00	USD	24,69	37.462,51		0,02%	0,02%
QUEST DIAGNOSTICS	400,00	USD	61,58	21.985,01		0,01%	0,01%
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS INC	144,00	USD	69,61	8.946,66		0,00%	0,00%
RALPH LAUREN -A-	300,00	USD	116,56	31.210,28		0,02%	0,02%
RANGE RESOURCES CORP	1.053,00	USD	31,55	29.652,04		0,02%	0,01%
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	800,00	USD	49,85	35.594,43		0,02%	0,02%
RAYTHEON CO	1.700,00	USD	108,71	164.947,34		0,08%	0,08%
REALOGY HOLDINGS CORP	1.281,00	USD	37,60	42.989,65		0,02%	0,02%
REALTY INCOME CORP	2.400,00	USD	47,35	101.428,06		0,05%	0,05%
RED HAT	500,00	USD	73,19	32.662,44		0,02%	0,02%
REGENCY CENTERS	700,00	USD	62,39	38.979,83		0,02%	0,02%
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	516,00	USD	472,97	217.826,24		0,11%	0,11%
REGIONS FINANCIAL CORP	13.943,00	USD	9,03	112.375,30		0,06%	0,06%

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
REPUBLIC SERVICES -A-	800,00	USD	41,21	29.425,21		0,02%	0,01%
RESMED	992,00	USD	51,25	45.376,65		0,02%	0,02%
REYNOLDS AMERICAN	5.998,00	USD	43,63	233.570,81		0,12%	0,12%
RITE AID CORP	13.600,00	USD	6,18	75.016,07		0,04%	0,04%
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	900,00	USD	51,01	40.975,54		0,02%	0,02%
ROCKWELL AUTOMATION	1.200,00	USD	100,36	107.490,18		0,06%	0,05%
ROCKWELL COLLINS WHEN ISSUED	1.400,00	USD	81,27	101.551,23		0,05%	0,05%
ROPER TECHNOLOGIES	900,00	USD	157,75	126.718,14		0,06%	0,06%
ROSS STORES INC	3.300,00	USD	47,86	140.965,73		0,07%	0,07%
SALESFORCE COM.INC	4.708,00	USD	72,91	306.372,97		0,16%	0,15%
SANDISK	600,00	USD	55,91	29.941,09		0,02%	0,02%
SBA COMMUNICATIONS	400,00	USD	103,77	37.047,48		0,02%	0,02%
SCANA	1.900,00	USD	55,39	93.931,63		0,05%	0,05%
SEALED AIR	1.200,00	USD	46,97	50.307,03		0,03%	0,03%
SEMPRA ENERGY	2.100,00	USD	96,40	180.685,47		0,09%	0,09%
SERVICENOW INC	1.100,00	USD	71,58	70.276,69		0,04%	0,04%
SHERWIN WILLIAMS CO	600,00	USD	231,92	124.198,50		0,06%	0,06%
SIGMA-ALDRICH CORP	1.200,00	USD	139,06	148.939,66		0,08%	0,07%
SIMON PROPERTY GROUP INC	2.284,00	USD	185,90	378.967,87		0,19%	0,19%
SIRIUS XM HOLDINGS INC	18.061,00	USD	3,79	61.095,31		0,03%	0,03%
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1.600,00	USD	83,37	119.057,48		0,06%	0,06%
SL GREEN REALTY CORPORATION	1.100,00	USD	108,56	106.583,36		0,05%	0,05%
SNAP ON INC	650,00	USD	149,61	86.796,23		0,04%	0,04%
SOUTHERN CO	5.500,00	USD	44,19	216.926,99		0,11%	0,11%
SOUTHWEST AIRLINES CO	1.200,00	USD	38,41	41.138,88		0,02%	0,02%
SOUTHWESTERN ENERGY	2.400,00	USD	12,38	26.519,10		0,01%	0,01%
SPECTRA ENERGY - WHEN ISSUED	4.000,00	USD	26,94	96.179,94		0,05%	0,05%
SPLUNK	1.300,00	USD	55,92	64.883,97		0,03%	0,03%
ST JUDE MEDICAL INC	800,00	USD	62,76	44.812,57		0,02%	0,02%
STANLEY BLCK DECK	1.603,00	USD	96,62	138.238,00		0,07%	0,07%
STAPLES	1.800,00	USD	11,94	19.182,43		0,01%	0,01%
STARBUCKS CORP	10.780,00	USD	57,48	553.047,48		0,28%	0,28%
STARWOOD HOTELS AND RESORTS	500,00	USD	67,44	30.096,39		0,02%	0,02%
STATE STREET CORP	2.300,00	USD	67,11	137.765,98		0,07%	0,07%
STERICYCLE INC	200,00	USD	140,48	25.076,76		0,01%	0,01%
STRYKER CORP	1.800,00	USD	94,91	152.479,47		0,08%	0,08%
SUNEDISON	2.845,00	USD	7,20	18.282,76		0,01%	0,01%
SUNTRUST BANKS INC	4.724,00	USD	38,59	162.709,00		0,08%	0,08%
SYMANTEC CORP	2.000,00	USD	19,33	34.505,53		0,02%	0,02%
SYNOPSIS	1.100,00	USD	46,40	45.555,16		0,02%	0,02%
SYSCO CORP	1.700,00	USD	38,61	58.583,54		0,03%	0,03%
T MOBILE US INC	1.500,00	USD	40,13	53.726,35		0,03%	0,03%
T ROWE PRICE GROUP INC	2.100,00	USD	68,59	128.560,34		0,07%	0,06%
TARGET CORP	3.500,00	USD	79,51	248.380,04		0,13%	0,12%
TD AMERITRADE HOLDING CORP	2.900,00	USD	32,05	82.956,98		0,04%	0,04%
TERADATA - SHS WHEN ISSUED	1.700,00	USD	28,12	42.666,90		0,02%	0,02%
TESLA MOTORS INC	700,00	USD	239,88	149.871,47		0,08%	0,08%
TESORO CORP	400,00	USD	100,29	35.805,07		0,02%	0,02%
TEXAS INSTRUMENTS INC	5.200,00	USD	48,44	224.819,71		0,12%	0,11%
TEXTRON INC	3.300,00	USD	38,09	112.189,40		0,06%	0,06%
THE KRAFT HEINZ	3.000,00	USD	70,83	189.655,48		0,10%	0,10%
THE WESTERN UNION COMPANY	1.500,00	USD	18,21	24.379,69		0,01%	0,01%
THERMO FISHER SCIEN SHS	2.000,00	USD	122,10	217.957,87		0,11%	0,11%
TIFFANY CO	400,00	USD	76,58	27.340,24		0,01%	0,01%
TIME WARNER CABLE	1.400,00	USD	181,85	227.231,35		0,12%	0,11%
TIME WARNER SHS	5.095,00	USD	69,34	315.322,47		0,16%	0,16%
TJX COS INC	4.000,00	USD	70,80	252.766,87		0,13%	0,13%
TOLL BROTHERS INC	2.700,00	USD	34,36	82.802,57		0,04%	0,04%
TORCHMARK CORP	1.700,00	USD	56,40	85.576,58		0,04%	0,04%
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	1.700,00	USD	45,82	69.523,38		0,04%	0,03%
TOWERS WATSON -A-	400,00	USD	120,07	42.866,83		0,02%	0,02%
TRACTOR SUPPLY CO	400,00	USD	85,95	30.685,47		0,02%	0,02%
TRANSDIGM GROUP	500,00	USD	215,62	96.224,56		0,05%	0,05%
TRAVELERS COS INC/THE	2.012,00	USD	98,34	176.597,72		0,09%	0,09%
TRIMBLE NAVIGATION LTD	3.300,00	USD	16,23	47.803,46		0,02%	0,02%
TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED	1.200,00	USD	64,13	68.686,18		0,04%	0,03%
TWITTER INC	3.600,00	USD	24,68	79.300,25		0,04%	0,04%
TYSON FOODS INC -A-	900,00	USD	43,67	35.079,44		0,02%	0,02%
UDR	1.700,00	USD	34,68	52.620,49		0,03%	0,03%
ULTA SALON COSMETICS AND FRAGRANCE INC	300,00	USD	165,59	44.338,63		0,02%	0,02%

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
UNDER ARMOUR INC -A-	1.700,00	USD	98,84	149.971,44		0,08%	0,08%
UNION PACIFIC CORP	5.800,00	USD	90,40	467.975,72		0,24%	0,24%
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	700,00	USD	53,00	33.113,17		0,02%	0,02%
UNITED PARCEL SERVICE INC	4.900,00	USD	98,58	431.133,52		0,22%	0,22%
UNITED RENTALS INC	600,00	USD	59,84	32.045,70		0,02%	0,02%
UNITED TECHNOLOGIES CORP	5.816,00	USD	88,36	458.677,04		0,23%	0,23%
UNITED THERAPEUTICS CORP	600,00	USD	129,38	69.285,97		0,04%	0,03%
UNITEDHEALTH GROUP INC	5.400,00	USD	116,61	562.026,06		0,29%	0,28%
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	300,00	USD	126,46	33.861,12		0,02%	0,02%
UNUM SHS	1.600,00	USD	32,41	46.283,47		0,02%	0,02%
US BANCORP	12.471,00	USD	41,13	457.811,70		0,23%	0,23%
VALERO ENERGY	3.600,00	USD	62,24	199.985,72		0,10%	0,10%
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	900,00	USD	73,73	59.226,17		0,03%	0,03%
VENTAS INC	2.600,00	USD	55,76	129.396,64		0,07%	0,07%
VEREIT	5.700,00	USD	7,73	39.326,13		0,02%	0,02%
VERISIGN INC	800,00	USD	71,42	50.996,07		0,03%	0,03%
VERISK ANALYTICS INC	400,00	USD	78,16	27.904,32		0,01%	0,01%
VERIZON COMMUNICATIONS INC (USD LONDRE)	27.733,00	USD	43,03	1.064.987,80		0,55%	0,55%
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1.700,00	USD	107,23	162.701,71		0,08%	0,08%
VF CORP	1.704,00	USD	68,76	104.576,08		0,05%	0,05%
VIACOM -B-	2.200,00	USD	42,83	84.100,32		0,04%	0,04%
VISA INC -A-	12.531,00	USD	69,99	782.796,05		0,40%	0,39%
VORNADO REALTY TRUST SHS OF BENEF.INT	1.300,00	USD	90,57	105.088,36		0,05%	0,05%
VOYA FINANCIAL INC	1.629,00	USD	39,00	56.703,86		0,03%	0,03%
VULCAN MATERIALS CO	1.600,00	USD	92,93	132.709,75		0,07%	0,07%
WABCO HOLDINGS WHEN ISSUED	900,00	USD	105,60	84.826,85		0,04%	0,04%
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	5.301,00	USD	84,63	400.413,81		0,20%	0,20%
WAL-MART STORES INC	10.453,00	USD	64,27	599.620,06		0,31%	0,30%
WALT DISNEY CO	10.746,00	USD	102,67	984.730,29		0,50%	0,51%
WASTE MANAGEMENT INC	2.700,00	USD	50,10	120.733,67		0,06%	0,06%
WATERS	400,00	USD	117,36	41.899,32		0,02%	0,02%
WEC ENERGY GR	600,00	USD	52,08	27.890,04		0,01%	0,01%
WELLS FARGO AND CO	32.077,00	USD	51,44	1.472.724,81		0,76%	0,75%
WELLTOWER INC	2.892,00	USD	67,70	174.748,66		0,09%	0,09%
WESTERN DIGITAL CORP	600,00	USD	77,89	41.711,89		0,02%	0,02%
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	1.300,00	USD	87,07	101.027,31		0,05%	0,05%
WESTROCK	2.300,00	USD	52,00	106.747,59		0,05%	0,05%
WEYERHAEUSER CO	3.600,00	USD	27,00	86.754,73		0,04%	0,04%
WHIRLPOOL CORP	600,00	USD	148,09	79.305,61		0,04%	0,04%
WHITEWAVE FOODS -A-	2.000,00	USD	40,11	71.599,43		0,04%	0,04%
WHOLE FOODS MARKET	1.000,00	USD	31,26	27.900,75		0,01%	0,01%
WILLIAMS COS INC	4.800,00	USD	38,98	166.997,50		0,09%	0,08%
WMWARE	500,00	USD	80,62	35.978,22		0,02%	0,02%
WORKDAY -A-	600,00	USD	72,20	38.664,76		0,02%	0,02%
WW GRAINGER INC	600,00	USD	209,46	112.170,65		0,06%	0,06%
WYNDHAM WORLDWIDE	400,00	USD	72,06	25.726,53		0,01%	0,01%
WYNN RESORTS LTD	400,00	USD	51,71	18.461,26		0,01%	0,01%
XCEL ENERGY INC	1.400,00	USD	35,01	43.746,88		0,02%	0,02%
XEROX CORP	3.100,00	USD	9,64	26.672,62		0,01%	0,01%
XILINX INC	800,00	USD	41,86	29.889,33		0,02%	0,02%
XYLEM WHEN ISSUED	1.400,00	USD	32,69	40.847,91		0,02%	0,02%
YAHOO INC	6.300,00	USD	28,91	162.560,69		0,08%	0,08%
YUM BRANDS INC	2.300,00	USD	79,87	163.960,19		0,08%	0,08%
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	500,00	USD	93,96	41.931,45		0,02%	0,02%
ZOETIS INC -A-	3.000,00	USD	41,29	110.558,73		0,06%	0,06%
21ST CENTURY -A- WHEN ISSUED	7.000,00	USD	27,20	169.939,31		0,09%	0,09%
21ST CENTURY -B-	4.400,00	USD	27,49	107.938,24		0,06%	0,05%
3M CO	4.074,00	USD	140,80	511.977,15		0,26%	0,26%
<b>Etats-Unis</b>				<b>97.169.521,15</b>		<b>49,74%</b>	<b>48,87%</b>
AEON CO LTD	7.300,00	JPY	1.918,50	104.476,12		0,05%	0,05%
AEON FINANCIAL SERVICE CO LTD	1.831,00	JPY	2.452,00	33.492,01		0,02%	0,02%
AISIN SEIKI CO LTD	2.700,00	JPY	4.155,00	83.688,77		0,04%	0,04%
AJINOMOTO CO INC	5.569,00	JPY	2.536,00	105.355,89		0,05%	0,05%
AOZORA BANK SHS	11.000,00	JPY	411,00	33.726,16		0,02%	0,02%
ASAHI GROUP HD	4.200,00	JPY	3.823,00	119.780,46		0,06%	0,06%
ASAHI KASEI CORPORATION	8.187,00	JPY	849,10	51.858,03		0,03%	0,03%
ASTELLAS PHARMA	10.400,00	JPY	1.575,00	122.192,98		0,06%	0,06%
BANK OF KYOTO	5.000,00	JPY	1.225,00	45.691,82		0,02%	0,02%
BANK OF YOKOHAMA LTD	8.000,00	JPY	729,60	43.541,88		0,02%	0,02%

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
BRIDGESTONE CORP	5.069,00	JPY	4.173,00	157.798,56		0,08%	0,08%
CANON INC	6.388,00	JPY	3.536,00	168.503,74		0,09%	0,08%
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	1.104,00	JPY	19.630,00	161.667,14		0,08%	0,08%
CHIBA BANK	6.000,00	JPY	856,00	38.313,99		0,02%	0,02%
CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	5.800,00	JPY	1.812,00	78.400,45		0,04%	0,04%
CHUGAI PHARMACEUTICAL	1.700,00	JPY	3.710,00	47.049,52		0,02%	0,02%
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	8.000,00	JPY	1.161,00	69.287,45		0,04%	0,03%
DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT	6.206,00	JPY	1.924,00	89.073,64		0,05%	0,04%
DAIICHI SANKYO CO LTD	2.700,00	JPY	2.063,50	41.562,40		0,02%	0,02%
DAIKIN INDUSTRIES LTD	2.000,00	JPY	7.002,00	104.468,29		0,05%	0,05%
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	500,00	JPY	12.370,00	46.139,41		0,02%	0,02%
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	4.900,00	JPY	3.004,00	109.806,58		0,06%	0,06%
DAIWA SECURITIES GROUP INC	17.000,00	JPY	792,90	100.554,08		0,05%	0,05%
DENSO CORP	2.800,00	JPY	5.195,00	108.511,55		0,06%	0,05%
DENTSU	2.400,00	JPY	6.250,00	111.898,34		0,06%	0,06%
EAST JAPAN RAILWAY CO	2.605,00	JPY	10.275,00	199.674,19		0,10%	0,10%
EISAI	1.700,00	JPY	7.052,00	89.432,13		0,05%	0,04%
FANUC CORP SHS	1.139,00	JPY	19.035,00	161.736,85		0,08%	0,08%
FAST RETAILING CO LTD	379,00	JPY	49.300,00	139.385,79		0,07%	0,07%
FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	3.700,00	JPY	4.413,00	121.805,82		0,06%	0,06%
FUJIFILM HOLDINGS CORP	3.100,00	JPY	4.471,00	103.394,81		0,05%	0,05%
FUJITSU LTD	23.654,00	JPY	519,10	91.598,42		0,05%	0,05%
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	7.000,00	JPY	577,00	30.130,49		0,02%	0,02%
HAKUHODO DY HOLDINGS INC	4.900,00	JPY	1.162,00	42.475,12		0,02%	0,02%
HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	8.000,00	JPY	739,00	44.102,86		0,02%	0,02%
HISAMITSU PHARMACEUTICAL CO INC	900,00	JPY	4.040,00	27.124,16		0,01%	0,01%
HITACHI LTD	40.000,00	JPY	628,50	187.541,61		0,10%	0,09%
HONDA MOTOR CO LTD	11.641,00	JPY	3.605,00	313.060,25		0,17%	0,16%
HOYA CORP	3.294,00	JPY	4.167,00	102.395,17		0,05%	0,05%
IDEMITSU KOSAN	3.900,00	JPY	1.850,00	53.823,10		0,03%	0,03%
INPEX	12.178,00	JPY	1.090,50	99.068,14		0,05%	0,05%
ISETAN MITSUKOSHI	5.200,00	JPY	1.859,00	72.113,26		0,04%	0,04%
ISUZU MOTORS LTD	2.700,00	JPY	1.214,50	24.462,10		0,01%	0,01%
ITOCHU CORP	13.000,00	JPY	1.287,50	124.859,89		0,06%	0,06%
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	27,00	JPY	238.200,00	47.977,53		0,02%	0,02%
JAPAN TOBACCO	5.800,00	JPY	3.573,00	154.594,27		0,08%	0,08%
JFE HOLDINGS INC	4.400,00	JPY	1.625,50	53.354,62		0,03%	0,03%
JP REAL ESTATE INVESTMENT	6,00	JPY	554.000,00	24.796,67		0,01%	0,01%
JX HOLDINGS INC	19.100,00	JPY	438,70	62.507,68		0,03%	0,03%
KANSAI ELECTRIC POWER	9.800,00	JPY	1.365,00	99.790,94		0,05%	0,05%
KAO CORP	3.434,00	JPY	5.408,00	138.538,14		0,07%	0,07%
KDDI CORP	10.500,00	JPY	2.678,00	209.764,62		0,11%	0,11%
KEYENCE CORP	300,00	JPY	55.440,00	124.072,88		0,06%	0,06%
KINTETSU HLDG SHS	13.000,00	JPY	442,00	42.864,52		0,02%	0,02%
KIRIN HOLDINGS CO LTD	9.500,00	JPY	1.565,00	110.909,90		0,06%	0,06%
KOBE STEEL	58.000,00	JPY	132,00	57.112,91		0,03%	0,03%
KOMATSU LTD	8.000,00	JPY	1.795,00	107.124,01		0,05%	0,05%
KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	6.000,00	JPY	1.249,00	55.904,41		0,03%	0,03%
KUBOTA CORP	7.000,00	JPY	1.661,50	86.762,24		0,04%	0,04%
KYOCERA CORP	3.361,00	JPY	5.532,00	138.702,11		0,07%	0,07%
KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	5.000,00	JPY	1.760,00	65.647,02		0,03%	0,03%
KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	7.600,00	JPY	1.329,00	75.347,86		0,04%	0,04%
MARUBENI CORP	7.200,00	JPY	589,40	31.657,38		0,02%	0,02%
MAZDA MOTOR CORP	2.300,00	JPY	1.978,00	33.938,02		0,02%	0,02%
MEIJI HLDGS	1.200,00	JPY	8.630,00	77.254,61		0,04%	0,04%
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	18.000,00	JPY	635,60	85.347,10		0,04%	0,04%
MITSUBISHI CORP	5.500,00	JPY	1.974,50	81.012,53		0,04%	0,04%
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	12.000,00	JPY	1.152,50	103.170,27		0,05%	0,05%
MITSUBISHI ESTATE	5.922,00	JPY	2.545,50	112.453,73		0,06%	0,06%
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	23.000,00	JPY	550,70	94.487,70		0,05%	0,05%
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	2.300,00	JPY	2.127,00	36.494,52		0,02%	0,02%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	90.638,00	JPY	741,90	501.635,26		0,27%	0,26%
mitsui and co ltd	7.796,00	JPY	1.357,50	78.948,53		0,04%	0,04%
mitsui fudosan co ltd	5.000,00	JPY	3.430,00	127.937,10		0,07%	0,06%
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	151.300,00	JPY	230,10	259.709,55		0,13%	0,13%
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	3.500,00	JPY	3.269,00	85.352,32		0,04%	0,04%
MURATA MANUFACTURING CO LTD	1.600,00	JPY	16.260,00	194.076,48		0,10%	0,10%
NEC CORP	24.000,00	JPY	376,00	67.318,04		0,03%	0,03%
NIDEC CORP	2.100,00	JPY	8.452,00	132.407,06		0,07%	0,07%
NINTENDO CO LTD	1.004,00	JPY	20.710,00	155.112,28		0,08%	0,08%

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
NIPPON BUILDING FD	11,00	JPY	581.000,00	47.676,15		0,02%	0,02%
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	3.200,00	JPY	2.212,00	52.804,08		0,03%	0,03%
NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	4.135,00	JPY	2.241,50	69.142,75		0,04%	0,03%
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	4.200,00	JPY	4.335,00	135.822,20		0,07%	0,07%
NISSAN MOTOR CO LTD	12.407,00	JPY	1.150,00	106.438,07		0,05%	0,05%
NITTO DENKO CORP	1.400,00	JPY	7.504,00	78.370,61		0,04%	0,04%
NOMURA HOLDINGS INC	22.000,00	JPY	704,80	115.670,06		0,06%	0,06%
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	1.476,00	JPY	4.585,00	50.484,50		0,03%	0,03%
NSK LTD	6.400,00	JPY	1.207,00	57.626,15		0,03%	0,03%
NTT DATA CORP	200,00	JPY	6.000,00	8.951,87		0,00%	0,00%
NTT DOCOMO INC	6.200,00	JPY	2.066,00	95.555,21		0,05%	0,05%
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	5.652,00	JPY	1.095,00	46.168,81		0,02%	0,02%
OLYMPUS CORP	3.200,00	JPY	3.800,00	90.712,25		0,05%	0,05%
OMRON CORP	900,00	JPY	3.760,00	25.244,26		0,01%	0,01%
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	900,00	JPY	14.460,00	97.083,00		0,05%	0,05%
ORIENTAL LAND CO LTD	2.100,00	JPY	6.790,00	106.370,56		0,05%	0,05%
ORIX CORP	11.000,00	JPY	1.628,00	133.591,69		0,07%	0,07%
OSAKA GAS CY	13.000,00	JPY	454,50	44.076,75		0,02%	0,02%
OSAKA SECURITIES EXCHANGE	3.600,00	JPY	1.802,00	48.393,79		0,02%	0,02%
OTSUKA HOLDINGS	4.200,00	JPY	3.827,00	119.905,78		0,06%	0,06%
PANASONIC CORP	19.300,00	JPY	1.248,50	179.753,86		0,09%	0,09%
PARK24 CO	4.100,00	JPY	2.301,00	70.377,34		0,04%	0,04%
RAKUTEN	8.500,00	JPY	1.558,00	98.791,31		0,05%	0,05%
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	1.606,00	JPY	3.600,00	43.130,09		0,02%	0,02%
RESONA HOLDINGS INC	19.100,00	JPY	626,70	89.294,65		0,05%	0,04%
RICOH CO LTD	7.100,00	JPY	1.221,00	64.670,52		0,03%	0,03%
ROHM CO LTD	1.400,00	JPY	5.440,00	56.814,52		0,03%	0,03%
SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	3.000,00	JPY	1.625,00	36.366,96		0,02%	0,02%
SECOM CO LTD	1.900,00	JPY	7.157,00	101.441,81		0,05%	0,05%
SEIKO EPSON CORP	4.000,00	JPY	1.740,00	51.920,83		0,03%	0,03%
SEKISUI HOUSE LTD	5.000,00	JPY	1.903,00	70.980,84		0,04%	0,04%
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	4.200,00	JPY	5.458,00	171.007,51		0,09%	0,09%
SHIMANO INC	915,00	JPY	17.700,00	120.816,63		0,06%	0,06%
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	3.701,00	JPY	6.352,00	175.372,68		0,09%	0,09%
SHINOBI CO LTD	1.300,00	JPY	4.380,00	42.476,61		0,02%	0,02%
SHINSEI BANK LTD	40.000,00	JPY	254,00	75.792,47		0,04%	0,04%
SHISEIDO	4.800,00	JPY	2.639,50	94.513,81		0,05%	0,05%
SHIZUOKA BANK LTD	4.000,00	JPY	1.211,00	36.135,70		0,02%	0,02%
SHOWA SHELL SEKIYU KK	8.500,00	JPY	951,00	60.302,01		0,03%	0,03%
SMC CORP	400,00	JPY	27.300,00	81.461,99		0,04%	0,04%
SOFTBANK GROUP	6.713,00	JPY	5.629,00	281.890,39		0,14%	0,14%
SOMP JP NIPNKO	1.400,00	JPY	3.520,00	36.762,33		0,02%	0,02%
SONY CORP	10.500,00	JPY	2.996,00	234.673,19		0,12%	0,12%
SONY FINANCIAL HOLDINGS	3.900,00	JPY	1.994,00	58.012,57		0,03%	0,03%
SUMI DAI PHARMA	5.300,00	JPY	1.190,00	47.049,52		0,02%	0,02%
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	15.000,00	JPY	632,00	70.719,75		0,04%	0,04%
SUMITOMO CORP	4.600,00	JPY	1.169,00	40.114,81		0,02%	0,02%
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	3.300,00	JPY	1.557,50	38.341,97		0,02%	0,02%
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	6.000,00	JPY	1.371,00	61.365,05		0,03%	0,03%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	7.100,00	JPY	4.706,00	249.254,29		0,13%	0,13%
SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	20.395,00	JPY	447,30	68.054,21		0,03%	0,03%
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	3.209,00	JPY	4.037,00	96.640,87		0,05%	0,05%
SUNTORY	1.600,00	JPY	4.550,00	54.307,99		0,03%	0,03%
SURUGA BANK LTD	2.266,00	JPY	2.250,00	38.034,24		0,02%	0,02%
SUZUKI MOTOR CORP	3.700,00	JPY	3.759,00	103.754,38		0,05%	0,05%
SYSMEX	1.119,00	JPY	6.470,00	54.009,07		0,03%	0,03%
T AND D HOLDING INC	4.581,00	JPY	1.415,00	48.355,86		0,02%	0,02%
TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	500,00	JPY	6.970,00	25.997,71		0,01%	0,01%
TAKEDA PHARMA CO LTD	4.100,00	JPY	5.295,00	161.950,46		0,08%	0,08%
TDK CORP	800,00	JPY	6.980,00	41.656,02		0,02%	0,02%
TERUMO CORP.	3.100,00	JPY	3.400,00	78.627,23		0,04%	0,04%
TOHO CO	1.780,00	JPY	2.790,00	37.047,30		0,02%	0,02%
TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC	5.100,00	JPY	1.654,00	62.927,15		0,03%	0,03%
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	5.980,00	JPY	4.445,00	198.292,06		0,10%	0,10%
TOKYO ELECTRIC POWER CO INC	14.485,00	JPY	817,00	88.282,16		0,05%	0,04%
TOKYO ELECTRON LTD	1.640,00	JPY	5.892,00	72.084,01		0,04%	0,04%
TOKYO GAS CO LTD	18.000,00	JPY	573,50	77.008,44		0,04%	0,04%
TOKYU CORP	8.000,00	JPY	909,00	54.248,31		0,03%	0,03%
TONENGENERAL SEKIYU	6.000,00	JPY	1.206,00	53.979,76		0,03%	0,03%
TOPPAN PRINTING	6.442,00	JPY	954,00	45.846,00		0,02%	0,02%



Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
TORAY INDUSTRIES INC	9.487,00	JPY	1.055,50	74.699,82		0,04%	0,04%
TOSHIBA CORP	39.000,00	JPY	306,90	89.288,16		0,05%	0,04%
TOYOTA INDUSTRIES CORP	700,00	JPY	5.920,00	30.913,78		0,02%	0,02%
TOYOTA MOTOR CORP	17.103,00	JPY	7.151,00	912.370,94		0,48%	0,47%
UNI CHARM	5.000,00	JPY	2.205,00	82.245,28		0,04%	0,04%
UNITED URBAN INVESTMENT CORP	63,00	JPY	161.800,00	76.041,63		0,04%	0,04%
WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	1.500,00	JPY	7.744,00	86.654,07		0,04%	0,04%
YAHOO JAPAN CORP	11.100,00	JPY	453,00	37.510,56		0,02%	0,02%
YAKULT HONSHA CO LTD	1.400,00	JPY	6.030,00	62.976,38		0,03%	0,03%
YAMATO HOLDINGS CO LTD	2.200,00	JPY	2.340,00	38.403,51		0,02%	0,02%
<b>Japon</b>				<b>15.441.010,14</b>		<b>7,90%</b>	<b>7,76%</b>
ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC	4.267,00	GBP	2,97	17.117,63		0,01%	0,01%
AMEC	3.204,00	GBP	7,29	31.591,48		0,02%	0,02%
ANGLO AMERICAN PLC	11.617,00	GBP	5,55	87.204,10		0,04%	0,04%
AON	1.827,00	USD	88,56	144.411,92		0,07%	0,07%
ARM HOLDINGS PLC	9.548,00	GBP	9,36	120.810,90		0,06%	0,06%
ASHTAD GROUP	3.160,00	GBP	9,23	39.449,25		0,02%	0,02%
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	3.362,00	GBP	33,53	152.468,87		0,08%	0,08%
ASTRAZENECA PLC	6.749,00	GBP	41,61	379.828,08		0,19%	0,19%
AVIVA PLC	18.837,00	GBP	4,50	114.573,60		0,06%	0,06%
BAE SYSTEMS PLC	15.741,00	GBP	4,44	94.443,88		0,05%	0,05%
BARCLAYS PLC	112.274,00	GBP	2,47	375.309,65		0,19%	0,19%
BG GROUP PLC	16.734,00	GBP	9,64	218.208,55		0,11%	0,11%
BHP BILLITON PLC	16.984,00	GBP	10,29	236.377,03		0,12%	0,12%
BP PLC	117.448,00	GBP	3,42	543.674,55		0,28%	0,27%
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	12.151,00	GBP	35,89	589.759,44		0,30%	0,30%
BRITISH LAND CO PLC REIT	2.795,00	GBP	8,29	31.320,19		0,02%	0,02%
BRITISH SKY BROADCASTING GROUP	10.211,00	GBP	10,41	143.770,22		0,07%	0,07%
BT GROUP PLC	58.191,00	GBP	4,20	330.760,37		0,17%	0,17%
BUNZL PLC	3.301,00	GBP	17,92	80.008,01		0,04%	0,04%
BURBERRY GROUP PLC	1.273,00	GBP	13,51	23.261,28		0,01%	0,01%
CAPITA GROUP	6.334,00	GBP	12,11	103.746,18		0,05%	0,05%
CARNIVAL PLC	1.161,00	GBP	34,14	53.609,98		0,03%	0,03%
CENTRICA PLC	28.008,00	GBP	2,22	83.908,46		0,04%	0,04%
COMPASS GRP PLC	8.587,00	GBP	10,55	122.530,40		0,06%	0,06%
CRODA INT'L PLC	1.103,00	GBP	27,38	40.846,88		0,02%	0,02%
DIAGEO PLC	16.964,00	GBP	17,66	405.084,76		0,21%	0,20%
DIRECT LINE INS GR PLC NI	5.620,00	GBP	3,76	28.573,18		0,01%	0,01%
DIXONS CARPHONE PLC	13.120,00	GBP	4,25	75.488,58		0,04%	0,04%
GKN	19.781,00	GBP	2,70	72.264,12		0,04%	0,04%
GLAXOSMITHKLINE PLC	32.877,00	GBP	12,68	563.847,11		0,29%	0,28%
GROUP 4 SECURICOR	10.949,00	GBP	2,34	34.682,57		0,02%	0,02%
HERGREAVES LANS SHS	5.310,00	GBP	12,25	87.979,31		0,05%	0,04%
HSBC HOLDINGS PLC	128.902,00	GBP	5,03	876.955,51		0,46%	0,44%
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	4.887,00	GBP	33,56	221.826,90		0,11%	0,11%
INMARSAT	5.357,00	GBP	9,75	70.644,15		0,04%	0,04%
INTERCONTINENTAL HOTELS GR PLC	2.586,00	GBP	23,04	80.586,24		0,04%	0,04%
INVESTEC	8.927,00	GBP	5,09	61.396,90		0,03%	0,03%
ITV PLC	10.971,00	GBP	2,47	36.651,61		0,02%	0,02%
J SAINSBURY PLC	7.764,00	GBP	2,56	26.882,86		0,01%	0,01%
JOHNSON MATTHEY PLC	2.273,00	GBP	24,68	75.874,27		0,04%	0,04%
KINGFISHER PLC	6.743,00	GBP	3,57	32.577,26		0,02%	0,02%
LAND SECURITIES GROUP PLC REIT	7.002,00	GBP	12,52	118.570,42		0,06%	0,06%
LEGAL GENERAL GROUP PLC	40.405,00	GBP	2,37	129.300,37		0,07%	0,07%
LIBERTY GLOBAL -A-	1.100,00	USD	43,96	43.154,68		0,02%	0,02%
LIBERTY GLOBAL -C-	3.900,00	USD	41,98	146.128,17		0,07%	0,07%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	349.707,00	GBP	0,75	355.784,96		0,18%	0,18%
LSE GROUP	3.069,00	GBP	25,07	104.064,15		0,05%	0,05%
MARKS AND SPENCER GROUP PLC	4.683,00	GBP	5,01	31.733,05		0,02%	0,02%
MORRISON SUPERMARKETS PLC	10.331,00	GBP	1,62	22.580,51		0,01%	0,01%
NATIONAL GRID PLC	26.792,00	GBP	9,20	333.237,61		0,17%	0,17%
NEXT PLC	1.253,00	GBP	77,35	131.087,51		0,07%	0,07%
NIELSEN HOLDINGS PLC	1.000,00	USD	44,90	40.074,97		0,02%	0,02%
OLD MUTUAL PLC	42.990,00	GBP	1,90	110.709,35		0,06%	0,06%
PEARSON PLC	2.348,00	GBP	11,52	36.584,78		0,02%	0,02%
PERSIMMON PLC	1.225,00	GBP	20,37	33.750,25		0,02%	0,02%
PRUDENTIAL PLC	19.001,00	GBP	13,95	358.380,94		0,18%	0,18%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	4.505,00	GBP	59,75	364.068,10		0,19%	0,18%
REED ELSEVIER PLC	9.368,00	GBP	11,19	141.783,89		0,07%	0,07%

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
REXAM PLC (GB)	5.451,00	GBP	5,28	38.927,81		0,02%	0,02%
RIO TINTO PLC	6.298,00	GBP	22,20	189.106,11		0,10%	0,10%
ROLLS ROYCE HOLDINGS	14.605,00	GBP	6,87	135.610,10		0,07%	0,07%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	15.964,00	GBP	3,19	68.921,47		0,04%	0,03%
ROYAL MAIL	6.382,00	GBP	4,53	39.093,91		0,02%	0,02%
SABMILLER PLC	7.485,00	GBP	37,01	374.629,65		0,19%	0,19%
SAGE GROUP	8.964,00	GBP	5,06	61.348,27		0,03%	0,03%
SCHRODERS	610,00	GBP	27,79	22.928,11		0,01%	0,01%
SEVERN TRENT PLC	1.988,00	GBP	22,00	59.154,66		0,03%	0,03%
SMITH AND NEPHEW PLC	9.345,00	GBP	11,47	144.974,84		0,07%	0,07%
SPORTS DIRECT	4.830,00	GBP	7,55	49.322,38		0,03%	0,02%
SSE PLC	8.993,00	GBP	14,96	181.964,27		0,09%	0,09%
STANDARD CHARTERED PLC	14.884,00	GBP	6,48	130.409,89		0,07%	0,07%
STANDARD LIFE NEW	5.604,00	GBP	3,90	29.530,24		0,02%	0,01%
TATE LYLE PLC	7.955,00	GBP	5,84	62.835,19		0,03%	0,03%
TESCO PLC	60.484,00	GBP	1,78	145.820,96		0,07%	0,07%
TRAVIS PERKINS PLC	1.663,00	GBP	19,76	44.445,63		0,02%	0,02%
TULLOW OIL PLC	6.272,00	GBP	1,85	15.727,72		0,01%	0,01%
UNILEVER PLC	6.368,00	GBP	26,82	230.999,88		0,12%	0,12%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	6.551,00	GBP	9,25	81.915,20		0,04%	0,04%
VODAFONE GROUP	167.876,00	GBP	2,04	463.881,34		0,24%	0,23%
WHITBREAD	1.291,00	GBP	46,87	81.841,04		0,04%	0,04%
3I GROUP PLC	6.650,00	GBP	4,67	42.039,76		0,02%	0,02%
<b>Royaume-Uni</b>				<b>12.106.728,37</b>		<b>6,20%</b>	<b>6,09%</b>
ABB LTD REG SHS	17.288,00	CHF	17,12	270.936,07		0,14%	0,14%
ACE LTD REG SHS	2.101,00	USD	102,29	191.816,57		0,10%	0,10%
ACTELION LTD NAMEN	815,00	CHF	122,50	91.392,80		0,05%	0,05%
ADECCO REG.SHS	1.037,00	CHF	71,05	67.446,77		0,03%	0,03%
ARYZTA	615,00	CHF	43,20	24.320,76		0,01%	0,01%
BALOISE HOLDING REG.SHS	632,00	CHF	111,40	64.449,65		0,03%	0,03%
BARRY CALLEBAUT NOM.SHS	10,00	CHF	1.060,00	9.703,41		0,00%	0,00%
CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSC	2,00	CHF	5.575,00	10.206,88		0,01%	0,01%
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT.SPRUENGLI NOM.	1,00	CHF	67.615,00	61.895,83		0,03%	0,03%
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	2.672,00	CHF	75,40	184.427,68		0,09%	0,09%
COCA COLA HBC NAMEN AKT	4.293,00	GBP	13,79	80.070,97		0,04%	0,04%
CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	9.016,00	CHF	23,43	193.376,86		0,10%	0,10%
DUFREY GROUP	505,00	CHF	114,10	52.746,70		0,03%	0,03%
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	95,00	CHF	390,00	33.916,15		0,02%	0,02%
GEBERIT AG	108,00	CHF	297,60	29.422,19		0,02%	0,01%
GIVAUDAN SA REG.SHS	26,00	CHF	1.554,00	36.986,45		0,02%	0,02%
JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	1.480,00	CHF	45,30	61.373,12		0,03%	0,03%
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	354,00	CHF	125,50	40.669,17		0,02%	0,02%
LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	3.798,00	CHF	51,10	177.661,85		0,09%	0,09%
LONZA GROUP NOM.	615,00	CHF	129,30	72.793,39		0,04%	0,04%
NESTLE SA REG SHS	21.283,00	CHF	73,25	1.427.114,38		0,74%	0,72%
NOVARTIS AG REG SHS	14.243,00	CHF	89,15	1.162.361,27		0,59%	0,58%
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	146,00	CHF	338,00	45.173,93		0,02%	0,02%
ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	4.380,00	CHF	257,30	1.031.649,58		0,53%	0,52%
SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	60,00	CHF	142,60	7.832,30		0,00%	0,00%
SCHINDLER HOLDING SA	118,00	CHF	140,40	15.165,87		0,01%	0,01%
SGS SA REG SHS	39,00	CHF	1.712,00	61.120,47		0,03%	0,03%
SIKA	26,00	CHF	3.025,00	71.997,44		0,04%	0,04%
SONOVA HOLDING NAM-AKT	585,00	CHF	125,70	67.314,63		0,03%	0,03%
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	79,00	CHF	218,10	15.772,52		0,01%	0,01%
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	183,00	CHF	70,65	11.835,36		0,01%	0,01%
SWISS RE NAMEN AKT	2.501,00	CHF	83,50	191.169,44		0,10%	0,10%
SWISSCOM SHS NOM	67,00	CHF	480,70	29.482,70		0,02%	0,01%
SYNGENTA NAMEN	701,00	CHF	313,10	200.918,25		0,10%	0,10%
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	3.700,00	USD	59,47	196.393,25		0,10%	0,10%
THE SWATCH GROUP	88,00	CHF	360,20	29.016,48		0,01%	0,01%
TRANSOCEAN NAM.AKT	5.704,00	CHF	12,60	65.791,29		0,03%	0,03%
UBS GROUP NAMEN-AKT	24.445,00	CHF	18,22	407.715,03		0,21%	0,20%
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	1.161,00	CHF	238,10	253.052,09		0,13%	0,13%
<b>Suisse</b>				<b>7.046.489,55</b>		<b>3,61%</b>	<b>3,54%</b>
ACCOR SA	1.654,00	EUR	42,01	69.476,27		0,04%	0,03%
AIR LIQUIDE SA	1.780,00	EUR	104,50	186.010,00		0,10%	0,09%
ALCATEL-LUCENT SA	23.369,00	EUR	3,24	75.692,19		0,04%	0,04%
ALSTOM SA	1.526,00	EUR	27,82	42.453,32		0,02%	0,02%

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
ARKEMA SA	515,00	EUR	58,49	30.122,35		0,02%	0,02%
ATOS	657,00	EUR	68,26	44.846,82		0,02%	0,02%
AXA SA	9.320,00	EUR	21,54	200.706,20		0,10%	0,10%
BNP PARIBAS SA	6.609,00	EUR	51,72	341.817,48		0,17%	0,17%
BOUYGUES	2.310,00	EUR	31,85	73.573,50		0,04%	0,04%
CAP GEMINI SA	1.303,00	EUR	79,02	102.963,06		0,05%	0,05%
CARREFOUR SA	4.656,00	EUR	26,15	121.731,12		0,06%	0,06%
CASINO GUICHARD PERRACHON SA	1.233,00	EUR	47,93	59.091,53		0,03%	0,03%
CHRISTIAN DIOR	156,00	EUR	164,05	25.591,80		0,01%	0,01%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	4.148,00	EUR	38,19	158.412,12		0,08%	0,08%
CNP ASSURANCES	2.244,00	EUR	12,24	27.466,56		0,01%	0,01%
CREDIT AGRICOLE SA	3.036,00	EUR	10,26	31.149,36		0,02%	0,02%
DANONE	3.928,00	EUR	55,89	219.535,92		0,11%	0,11%
DASSAULT SYSTEMES SA	1.251,00	EUR	66,00	82.566,00		0,04%	0,04%
EDENRED SA	1.702,00	EUR	15,15	25.785,30		0,01%	0,01%
EDF SA	2.189,00	EUR	15,45	33.820,05		0,02%	0,02%
ESSILOR INTERNATIONAL SA	1.796,00	EUR	107,20	192.531,20		0,10%	0,10%
GDF SUEZ	9.451,00	EUR	13,95	131.841,45		0,07%	0,07%
GROUPE EUROTUNNEL SA	4.453,00	EUR	12,20	54.326,60		0,03%	0,03%
HERMES INTERNATIONAL SA	120,00	EUR	319,60	38.352,00		0,02%	0,02%
KERING	217,00	EUR	142,40	30.900,80		0,02%	0,02%
KLEPIERRE SA	1.108,00	EUR	39,60	43.871,26		0,02%	0,02%
LEGRAND SA	2.645,00	EUR	46,90	124.050,50		0,06%	0,06%
L'OREAL SA	1.831,00	EUR	152,75	279.685,25		0,14%	0,14%
LVMH	1.413,00	EUR	149,75	211.596,75		0,11%	0,11%
MICHELIN SA REG SHS	531,00	EUR	81,29	43.164,99		0,02%	0,02%
ORANGE	13.415,00	EUR	13,20	177.010,93		0,09%	0,09%
PERNOD RICARD SA	1.885,00	EUR	90,51	170.611,35		0,09%	0,09%
PEUGEOT SA	2.774,00	EUR	13,44	37.268,69		0,02%	0,02%
PUBLICIS GROUPE	1.304,00	EUR	60,44	78.813,76		0,04%	0,04%
REMY COINTREAU	682,00	EUR	57,36	39.119,52		0,02%	0,02%
RENAULT SA	551,00	EUR	64,85	35.732,35		0,02%	0,02%
SAFRAN	2.098,00	EUR	68,35	143.398,30		0,07%	0,07%
SANOFI	7.632,00	EUR	84,61	645.743,52		0,34%	0,31%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	2.323,00	EUR	49,38	114.698,13		0,06%	0,06%
SCOR SE ACT PROV GROUPEMENT	1.318,00	EUR	31,76	41.859,68		0,02%	0,02%
SOCIETE GENERALE SA	5.061,00	EUR	39,64	200.592,74		0,10%	0,10%
SODEXHO SA	418,00	EUR	73,55	30.743,90		0,02%	0,02%
SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY SA	1.723,00	EUR	15,85	27.300,94		0,01%	0,01%
TECHNIP-COFLEXIP	1.821,00	EUR	43,41	79.049,61		0,04%	0,04%
THALES	1.574,00	EUR	62,15	97.824,10		0,05%	0,05%
TOTAL SA	13.556,00	EUR	40,38	547.323,50		0,28%	0,28%
UNIBAIL-RODAMCO SE	815,00	EUR	227,40	185.331,00		0,09%	0,09%
VALEO SA	216,00	EUR	122,75	26.514,00		0,01%	0,01%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	5.522,00	EUR	20,36	112.427,92		0,06%	0,06%
VINCI SA	3.801,00	EUR	56,47	214.642,47		0,11%	0,11%
VIVENDI SA	7.315,00	EUR	20,80	152.115,43		0,08%	0,08%
<b>France</b>				<b>6.261.253,59</b>		<b>3,20%</b>	<b>3,15%</b>
AGNICO EAGLE MINES	2.600,00	CAD	32,75	57.434,83		0,03%	0,03%
AGRIUM	853,00	CAD	116,42	66.983,41		0,03%	0,03%
ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	2.900,00	CAD	60,69	118.715,05		0,06%	0,06%
ARC RESOURCES	2.500,00	CAD	17,56	29.611,14		0,02%	0,01%
ATCO CLASS 1 NON VOTING	1.500,00	CAD	38,78	39.236,45		0,02%	0,02%
BANK OF MONTREAL	4.500,00	CAD	73,17	222.093,69		0,11%	0,11%
BANK OF NOVA SCOTIA	9.100,00	CAD	59,08	362.637,35		0,19%	0,18%
BARRICK GOLD	9.800,00	CAD	8,19	54.137,80		0,03%	0,03%
BCE INC	1.100,00	CAD	54,59	40.503,86		0,02%	0,02%
BLACKBERRY LTD	6.400,00	CAD	8,05	34.750,94		0,02%	0,02%
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	6.066,00	CAD	41,87	171.315,25		0,09%	0,09%
CAMECO CORP	3.100,00	CAD	15,99	33.434,96		0,02%	0,02%
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	2.900,00	CAD	96,26	188.293,14		0,10%	0,09%
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	5.832,00	CAD	75,49	296.959,75		0,15%	0,15%
CANADIAN NATURAL RESOURCES	5.900,00	CAD	25,67	102.157,09		0,05%	0,05%
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	802,00	CAD	194,17	105.038,17		0,05%	0,05%
CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	225,00	CAD	119,91	18.198,21		0,01%	0,01%
CANADIAN UTILITIES -A- NON VOTING	1.200,00	CAD	35,89	29.049,95		0,01%	0,01%
CENOVUS ENERGY INC	7.000,00	CAD	19,67	92.873,76		0,05%	0,05%
CGI GROUP SUB.VTG SHS -A-	2.200,00	CAD	47,68	70.753,77		0,04%	0,04%
CI FINANCIAL	4.100,00	CAD	30,26	83.684,19		0,04%	0,04%

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
CONSTELLATION SOFTWARE	156,00	CAD	579,79	61.007,89		0,03%	0,03%
CRESCENT POINT ENERGY CORP	1.200,00	CAD	15,46	12.513,57		0,01%	0,01%
DOLLARAMA INC	1.400,00	CAD	91,08	86.008,57		0,04%	0,04%
ENBRIDGE INC	5.400,00	CAD	49,47	180.188,19		0,09%	0,09%
ENCANA CORP	4.600,00	CAD	8,80	27.304,31		0,01%	0,01%
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	100,00	CAD	586,55	39.563,59		0,02%	0,02%
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	4.200,00	CAD	4,89	13.853,16		0,01%	0,01%
FORTIS INC	1.700,00	CAD	37,52	43.023,17		0,02%	0,02%
FRANCO-NEVADA CORP	1.000,00	CAD	56,81	38.319,11		0,02%	0,02%
GEORGE WESTON	500,00	CAD	107,03	36.096,59		0,02%	0,02%
GOLDCORP	5.300,00	CAD	16,09	57.520,49		0,03%	0,03%
GREAT WEST LIFECO INC	1.900,00	CAD	32,18	41.241,10		0,02%	0,02%
HUSKY ENERGY	2.300,00	CAD	20,53	31.849,85		0,02%	0,02%
IMPERIAL OIL	800,00	CAD	41,29	22.280,53		0,01%	0,01%
INTACT FINANCIAL CORP	400,00	CAD	92,98	25.086,51		0,01%	0,01%
INTER PIPELINE	2.100,00	CAD	23,99	33.981,32		0,02%	0,02%
KEYERA	1.900,00	CAD	35,97	46.098,28		0,02%	0,02%
LOBLAW COMPANIES	2.600,00	CAD	68,01	119.271,53		0,06%	0,06%
MAGNA INTERNATIONAL SHS -A- SUB.VTG	1.200,00	CAD	63,65	51.519,34		0,03%	0,03%
MANULIFE FINANCIAL CORP	13.700,00	CAD	20,68	191.100,47		0,10%	0,10%
METHANEX CORP	1.400,00	CAD	44,50	42.022,19		0,02%	0,02%
METRO -A- SUB VTG	1.800,00	CAD	36,19	43.939,16		0,02%	0,02%
NATIONAL BK CANADA COMMON	900,00	CAD	43,16	26.200,80		0,01%	0,01%
OPEN TEXT	1.687,00	CAD	60,17	68.467,70		0,04%	0,03%
PEMBINA PIPELINE CORP	1.000,00	CAD	32,05	21.618,16		0,01%	0,01%
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	4.800,00	CAD	26,08	84.438,30		0,04%	0,04%
POWER CORP DU CANADA SUB.	1.100,00	CAD	27,65	20.515,33		0,01%	0,01%
POWER FINANCIAL	1.700,00	CAD	30,58	35.065,26		0,02%	0,02%
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	1.617,00	CAD	46,62	50.847,89		0,03%	0,03%
ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	1.000,00	CAD	45,55	30.724,09		0,02%	0,02%
ROYAL BANK OF CANADA	10.587,00	CAD	73,57	525.368,85		0,28%	0,27%
SAPUTO	3.171,00	CAD	29,01	62.048,98		0,03%	0,03%
SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	2.400,00	CAD	25,56	41.377,36		0,02%	0,02%
SILVER WHEATON	2.600,00	CAD	15,27	26.779,54		0,01%	0,01%
SUN LIFE FINANCIAL INC	2.900,00	CAD	42,94	83.994,47		0,04%	0,04%
SUNCOR ENERGY INC	8.600,00	CAD	35,25	204.478,77		0,10%	0,10%
TECK RESOURCES LTD -B-	3.700,00	CAD	6,09	15.198,81		0,01%	0,01%
TELUS CORP	1.400,00	CAD	41,57	39.255,34		0,02%	0,02%
THOMSON REUTERS	2.645,00	CAD	53,43	95.323,83		0,05%	0,05%
TORONTO DOMINION BANK	12.400,00	CAD	52,74	441.115,65		0,23%	0,22%
TRANSCANADA CORP	5.700,00	CAD	42,31	162.670,40		0,08%	0,08%
VALEANT PHARMA	2.100,00	CAD	238,29	337.532,63		0,17%	0,17%
WEST FRASER TIMBER CO	1.400,00	CAD	41,13	38.839,84		0,02%	0,02%
<b>Canada</b>				<b>5.873.513,68</b>		<b>3,01%</b>	<b>2,95%</b>
ADIDAS NAMEN AKT	599,00	EUR	71,70	42.948,30		0,02%	0,02%
ALLIANZ SE REG SHS	3.082,00	EUR	138,30	426.240,60		0,22%	0,21%
BASF - NAMEN AKT	5.552,00	EUR	66,46	368.985,92		0,19%	0,19%
BAYER AG REG SHS	5.316,00	EUR	112,65	598.847,40		0,31%	0,31%
BEIERSDORF AG	454,00	EUR	77,65	35.253,10		0,02%	0,02%
BMW AG	2.299,00	EUR	78,33	180.080,67		0,09%	0,09%
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	589,00	EUR	59,27	34.910,03		0,02%	0,02%
BRENTAG - NAMEN AKT	1.138,00	EUR	47,96	54.578,48		0,03%	0,03%
COMMERZBK	2.772,00	EUR	9,33	25.857,22		0,01%	0,01%
CONTINENTAL AG	977,00	EUR	191,05	186.655,85		0,10%	0,09%
DAIMLER AG REG SHS	6.818,00	EUR	64,45	439.420,10		0,22%	0,23%
DEUTSCHE BANK AG REG SHS	7.123,00	EUR	23,65	168.458,95		0,09%	0,08%
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	1.515,00	EUR	77,88	117.988,20		0,06%	0,06%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	2.698,00	EUR	12,18	32.861,64		0,02%	0,02%
DEUTSCHE POST NAMEN	6.266,00	EUR	24,49	153.423,01		0,08%	0,08%
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	17.927,00	EUR	15,06	269.890,99		0,14%	0,14%
DEUTSCHE WOHNEN AG	3.984,00	EUR	23,63	94.141,92		0,05%	0,05%
E.ON AG REG SHS	12.437,00	EUR	7,48	92.979,01		0,05%	0,05%
FRESENIUS AG	3.344,00	EUR	58,66	196.159,04		0,10%	0,10%
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	2.124,00	EUR	69,43	147.469,32		0,08%	0,07%
GEA GROUP AG	824,00	EUR	33,45	27.558,68		0,01%	0,01%
HEIDELBERGCEMENT AG	404,00	EUR	61,48	24.837,92		0,01%	0,01%
HENKEL AG & CO KGAA	1.122,00	EUR	90,91	102.001,02		0,05%	0,05%
HENKEL KGAA	745,00	EUR	77,76	57.931,20		0,03%	0,03%
HUGO BOSS AG	527,00	EUR	99,71	52.547,17		0,03%	0,03%

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	12.990,00	EUR	9,81	127.405,92		0,07%	0,06%
K+S	2.460,00	EUR	30,94	76.112,40		0,04%	0,04%
LINDE AG	1.001,00	EUR	144,20	144.344,20		0,07%	0,07%
MERCK KGAA	370,00	EUR	77,67	28.737,90		0,01%	0,01%
METRO AG	2.807,00	EUR	24,36	68.378,52		0,04%	0,03%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	1.223,00	EUR	164,70	201.428,10		0,10%	0,10%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	910,00	EUR	37,53	34.152,30		0,02%	0,02%
PROSIEBENSAT.1 NAMEN-AKT	627,00	EUR	43,45	27.243,15		0,01%	0,01%
RWE AG	4.487,00	EUR	9,76	43.806,58		0,02%	0,02%
SAP AG	6.668,00	EUR	57,12	380.876,16		0,19%	0,19%
SIEMENS AG REG	5.296,00	EUR	79,03	418.542,88		0,21%	0,21%
SYMRISE AG	826,00	EUR	53,31	44.034,06		0,02%	0,02%
TELEFONICA NAMEN AKT	8.346,00	EUR	5,34	44.575,99		0,02%	0,02%
THYSSENKRUPP AG	1.297,00	EUR	15,57	20.187,81		0,01%	0,01%
UNITED INTERNET AG REG SHS	1.014,00	EUR	44,77	45.396,78		0,02%	0,02%
VOLKSWAGEN AG	530,00	EUR	105,05	55.676,50		0,03%	0,03%
VOLKSWAGEN VORZ.AKT	980,00	EUR	96,50	94.570,00		0,05%	0,05%
VONOVIA SE	1.282,00	EUR	27,95	35.825,49		0,02%	0,02%
<b>Allemagne</b>				<b>5.823.320,48</b>		<b>2,98%</b>	<b>2,93%</b>
AGL ENERGY LTD	9.266,00	AUD	16,38	95.511,35		0,05%	0,05%
AMCOR LTD	7.570,00	AUD	13,48	64.214,71		0,03%	0,03%
AMP LIMITED	8.471,00	AUD	5,66	30.171,71		0,02%	0,02%
ANZ BANKING GROUP LTD	13.268,00	AUD	27,52	229.774,94		0,12%	0,12%
APA GROUP STAPLED SECURITY	7.177,00	AUD	8,77	39.608,77		0,02%	0,02%
ARISTOCRAT LEISURE	12.105,00	AUD	8,86	67.491,22		0,03%	0,03%
ASCIANO SHS	14.699,00	AUD	8,50	78.624,06		0,04%	0,04%
ASX LTD	1.438,00	AUD	38,75	35.065,45		0,02%	0,02%
AURIZON HOLDINGS LTD	25.437,00	AUD	5,13	82.116,80		0,04%	0,04%
AUSNET SVCS - STAPLED SECURITY	37.708,00	AUD	1,39	32.864,88		0,02%	0,02%
BANK OF QUEENSLAND LTD	4.682,00	AUD	11,85	34.913,91		0,02%	0,02%
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	4.247,00	AUD	10,08	26.939,63		0,01%	0,01%
BHP BILLITON LTD	20.084,00	AUD	22,68	286.643,46		0,15%	0,14%
BRAMBLES	16.964,00	AUD	10,02	106.965,75		0,05%	0,05%
CALTEX AUSTRALIA LTD	1.386,00	AUD	31,97	27.883,97		0,01%	0,01%
COCA-COLA AMATIL LTD	6.326,00	AUD	9,11	36.265,72		0,02%	0,02%
COCHLEAR	346,00	AUD	84,21	18.335,32		0,01%	0,01%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	11.402,00	AUD	74,27	532.896,95		0,28%	0,28%
COMPUTERSHARE LIMITED	10.333,00	AUD	10,54	68.535,54		0,04%	0,03%
CROWN RESORTS	3.238,00	AUD	10,18	20.743,09		0,01%	0,01%
CSL LTD	3.967,00	AUD	89,94	224.524,56		0,11%	0,11%
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	2.056,00	AUD	5,91	7.646,44		0,00%	0,00%
HARVEY NORMAN HOLDINGS	16.817,00	AUD	3,94	41.695,92		0,02%	0,02%
HEALTHSCOPE LTD	28.671,00	AUD	2,57	46.368,68		0,02%	0,02%
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	6.707,00	AUD	4,91	20.723,28		0,01%	0,01%
MACQUARIE GROUP	2.759,00	AUD	77,25	134.121,67		0,07%	0,07%
NAT. AUSTRALIA BANK	12.882,00	AUD	30,54	247.571,76		0,13%	0,12%
NEWCREST MINING LTD	5.013,00	AUD	12,55	39.590,43		0,02%	0,02%
ORIGIN ENERGY LTD	10.310,00	AUD	6,10	39.576,49		0,02%	0,02%
PLATINUM ASSET MGMT	6.624,00	AUD	6,87	28.636,89		0,01%	0,01%
QBE INSURANCE GROUP	6.492,00	AUD	12,98	53.027,60		0,03%	0,03%
RAMSAY HEALTH CARE LTD	923,00	AUD	59,01	34.274,89		0,02%	0,02%
REA GROUP LTD	940,00	AUD	45,52	26.926,44		0,01%	0,01%
RIO TINTO	2.371,00	AUD	49,58	73.975,32		0,04%	0,04%
SANTOS LTD	7.590,00	AUD	4,17	19.917,12		0,01%	0,01%
SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	41.881,00	AUD	3,98	104.893,57		0,05%	0,05%
SEEK LTD	6.862,00	AUD	12,19	52.638,46		0,03%	0,03%
SONIC HEALTHCARE LTD	3.616,00	AUD	18,46	42.005,76		0,02%	0,02%
SOUTH 32 LTD	83.015,00	AUD	1,34	70.001,95		0,04%	0,04%
SUNCORP GROUP	3.685,00	AUD	12,31	28.545,94		0,01%	0,01%
TATTS GROUP	13.520,00	AUD	3,83	32.585,49		0,02%	0,02%
TELSTRA CORP	38.609,00	AUD	5,71	138.730,97		0,07%	0,07%
TRANSURBAN GROUP	19.869,00	AUD	10,06	125.783,24		0,06%	0,06%
TREASURY WINE ESTATES LTD	8.940,00	AUD	6,63	37.299,23		0,02%	0,02%
WESFARMERS	6.872,00	AUD	39,88	172.459,48		0,09%	0,09%
WESTFIELD CORP - STAPLED	20.566,00	AUD	10,14	131.231,04		0,07%	0,07%
WESTPAC BANKING CORP	21.021,00	AUD	30,39	402.006,29		0,21%	0,20%
WOODSIDE PETROLEUM	6.194,00	AUD	29,76	115.998,64		0,06%	0,06%
WOOLWORTHS LTD	5.443,00	AUD	25,50	87.342,84		0,04%	0,04%

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
WORLEYPARSONS LTD	4.282,00	AUD	6,24	16.814,35		0,01%	0,01%
<b>Australie</b>				<b>4.512.481,97</b>		<b>2,31%</b>	<b>2,27%</b>
AEGON NV	5.189,00	EUR	5,03	26.079,91		0,01%	0,01%
AHOLD NV	2.562,00	EUR	17,33	44.399,46		0,02%	0,02%
AIRBUS GROUP	3.536,00	EUR	53,55	189.352,80		0,10%	0,10%
AKZO NOBEL NV	1.606,00	EUR	56,48	90.706,88		0,05%	0,05%
ALTICE SERIES -B-	523,00	EUR	17,40	9.100,20		0,00%	0,00%
ALTICE-A-EUR	1.569,00	EUR	16,98	26.641,62		0,01%	0,01%
ASML HLDG	2.355,00	EUR	76,18	179.403,90		0,09%	0,09%
CHICAGO BRIDGE IRON CIE NY REG.SHS	900,00	USD	37,58	30.187,43		0,02%	0,02%
CNH INDUSTRIAL NV	6.324,00	EUR	5,79	36.584,34		0,02%	0,02%
CORE LABORATORIES	800,00	USD	99,02	70.703,32		0,04%	0,04%
DSM KONINKLIJKE	760,00	EUR	42,15	32.030,20		0,02%	0,02%
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	8.641,00	EUR	11,87	102.568,67		0,05%	0,05%
GEMALTO NV	603,00	EUR	56,96	34.346,88		0,02%	0,02%
HEINEKEN HOLDING	704,00	EUR	63,39	44.626,56		0,02%	0,02%
HEINEKEN NV	2.136,00	EUR	71,87	153.514,32		0,08%	0,08%
ING GROEP NV	26.936,00	EUR	12,71	342.356,56		0,18%	0,17%
KONINKLIJKE KPN NV	34.889,00	EUR	3,20	111.644,80		0,06%	0,06%
KONINKLIJKE VOPAK	728,00	EUR	35,41	25.774,84		0,01%	0,01%
LYONDELLBASELL -A-	2.200,00	USD	85,98	168.828,99		0,09%	0,08%
MYLAN NV	3.000,00	USD	41,41	110.880,04		0,06%	0,06%
NN GROUP NV	3.171,00	EUR	25,45	80.701,95		0,04%	0,04%
QIAGEN NV	3.051,00	EUR	22,84	69.684,84		0,04%	0,04%
RANDSTAD HOLDING	1.254,00	EUR	53,14	66.637,56		0,03%	0,03%
RELX NV	8.005,00	EUR	14,46	115.712,28		0,06%	0,06%
ROYAL DUTCH SHELL PLC	25.954,00	GBP	15,87	557.097,42		0,28%	0,27%
ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	15.066,00	GBP	16,01	326.241,51		0,17%	0,16%
ROYAL PHILIPS	6.253,00	EUR	21,09	131.875,77		0,07%	0,07%
SENSATA TECHNOLOGIES	1.500,00	USD	43,44	58.157,80		0,03%	0,03%
STMICROELECTRONICS NV	6.210,00	EUR	6,00	37.260,00		0,02%	0,02%
UNILEVER NV	10.028,00	EUR	35,82	359.152,82		0,17%	0,17%
WOLTERS KLUWER	3.441,00	EUR	27,47	94.524,27		0,05%	0,05%
<b>Pays-Bas</b>				<b>3.726.777,94</b>		<b>1,91%</b>	<b>1,87%</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	4.600,00	USD	98,44	404.162,80		0,21%	0,20%
ALKERMES	1.300,00	USD	59,51	69.049,45		0,04%	0,03%
ALLERGAN	2.700,00	USD	282,35	680.422,17		0,34%	0,35%
BANK OF IRELAND (GOV&CO)	78.790,00	EUR	0,35	27.261,34		0,01%	0,01%
CRH PLC	2.334,00	EUR	23,39	54.580,59		0,03%	0,03%
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	2.600,00	USD	50,58	117.375,94		0,06%	0,06%
ENDO INTERNATIONAL	500,00	USD	70,02	31.247,77		0,02%	0,02%
INGERSOLL-RAND	2.400,00	USD	50,69	108.582,65		0,06%	0,05%
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	200,00	USD	132,45	23.643,34		0,01%	0,01%
KERRY GROUP PLC	453,00	EUR	66,26	30.015,78		0,02%	0,02%
MALLINCKRODT	300,00	USD	63,48	16.997,50		0,01%	0,01%
MEDTRONIC HLD	8.990,00	USD	68,40	548.836,13		0,27%	0,28%
PENTAIR PLC	2.300,00	USD	49,55	101.718,14		0,05%	0,05%
PERRIGO COMPANY PLC	1.300,00	USD	156,37	181.436,09		0,09%	0,09%
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	900,00	USD	42,86	34.428,78		0,02%	0,02%
TYCO INTERNATIONAL PLC	1.200,00	USD	33,87	36.276,33		0,02%	0,02%
WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	5.469,00	USD	8,36	40.807,60		0,02%	0,02%
WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	2.200,00	USD	40,98	80.467,69		0,04%	0,04%
XL GROUP	3.400,00	USD	36,00	109.246,70		0,06%	0,05%
<b>Irlande</b>				<b>2.696.556,79</b>		<b>1,38%</b>	<b>1,36%</b>
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA -A-	2.906,00	EUR	14,26	41.425,03		0,02%	0,02%
ACS	2.052,00	EUR	25,92	53.187,84		0,03%	0,03%
AMADEUS IT HOLDINGS -A-	4.308,00	EUR	38,25	164.781,00		0,08%	0,08%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT SA REG SHS	46.249,00	EUR	7,59	351.076,16		0,18%	0,18%
BANCO SABADELL REG.SHS	20.322,00	EUR	1,64	33.368,72		0,02%	0,02%
BANCO SANTANDER SA REG SHS	85.023,00	EUR	4,73	402.413,86		0,22%	0,20%
CAIXABANK	6.618,00	EUR	3,47	22.971,08		0,01%	0,01%
DIA	5.586,00	EUR	5,35	29.896,27		0,02%	0,02%
ENAGAS	2.738,00	EUR	25,62	70.147,56		0,04%	0,04%
ENDESA	4.143,00	EUR	18,68	77.370,53		0,04%	0,04%
FERROVIAL SA	2.620,00	EUR	21,50	56.330,00		0,03%	0,03%
GAS NATURAL SDG	2.267,00	EUR	17,71	40.148,57		0,02%	0,02%
GRIFOLS-SHS.A	1.152,00	EUR	37,04	42.664,32		0,02%	0,02%

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
IBERDROLA SA	43.749,00	EUR	5,93	259.431,57		0,13%	0,13%
INDITEX SHARE FROM SPLIT	8.308,00	EUR	30,16	250.527,74		0,13%	0,13%
INTL CONS AIRLINES GROUP	5.830,00	EUR	7,87	45.882,10		0,02%	0,02%
RED ELECTRICA CORPORACION SA	1.130,00	EUR	74,03	83.653,90		0,04%	0,04%
REPSOL SA	7.696,00	EUR	10,79	83.039,84		0,04%	0,04%
TELEFONICA S A	26.440,00	EUR	10,66	281.718,20		0,14%	0,14%
ZARDOYA OTIS SPLIT ISSUE	4.840,00	EUR	9,81	47.480,40		0,02%	0,02%
<b>Espagne</b>				<b>2.437.514,69</b>		<b>1,25%</b>	<b>1,23%</b>
ALFA LAVAL	645,00	SEK	136,50	9.417,82		0,00%	0,00%
ASSA ABLOY -B- NEW I	4.777,00	SEK	149,20	76.239,87		0,04%	0,04%
ATLAS COPCO AB -A-	1.923,00	SEK	198,30	40.790,60		0,02%	0,02%
ATLAS COPCO AB -B-	1.118,00	SEK	183,90	21.992,85		0,01%	0,01%
BOLIDEN AB	2.750,00	SEK	130,20	38.300,26		0,02%	0,02%
ELECTROLUX -B- FREE	2.183,00	SEK	234,40	54.735,54		0,03%	0,03%
GETINGE -B-	3.997,00	SEK	183,90	78.627,41		0,04%	0,04%
HENNES AND MAURITZ AB	7.683,00	SEK	299,50	246.142,00		0,12%	0,13%
HEXAGON -B-	2.916,00	SEK	261,60	81.598,72		0,04%	0,04%
HUSQVARNA -B-	11.968,00	SEK	54,30	69.515,15		0,04%	0,03%
ICA GRUPPEN AB	1.526,00	SEK	278,00	45.379,26		0,02%	0,02%
INVESTMENT AB KINNEVIK -B-	591,00	SEK	240,60	15.210,42		0,01%	0,01%
INVESTOR -B- FREE	1.305,00	SEK	287,40	40.119,48		0,02%	0,02%
LUNDIN PETROL	3.200,00	SEK	112,00	38.337,70		0,02%	0,02%
NORDEA BANK	20.641,00	SEK	94,30	208.209,48		0,11%	0,10%
SANDVIK AB	3.054,00	SEK	72,45	23.668,21		0,01%	0,01%
SECURITAS -B- FREE	6.777,00	SEK	101,70	73.725,29		0,04%	0,04%
SHB -A-	4.290,00	SEK	118,20	54.241,64		0,03%	0,03%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	4.351,00	SEK	89,60	41.701,83		0,02%	0,02%
SKANSKA -B- FREE	1.722,00	SEK	162,90	30.006,29		0,02%	0,02%
SKF AB -B-	1.714,00	SEK	155,50	28.510,14		0,01%	0,01%
SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	5.778,00	SEK	222,10	137.272,70		0,07%	0,07%
SWEDBANK -A-	2.594,00	SEK	183,40	50.889,40		0,03%	0,03%
SWEDISH MATCH	653,00	SEK	251,50	17.567,47		0,01%	0,01%
TELEFON AB L.M.ERICSSON	23.823,00	SEK	81,30	207.178,68		0,11%	0,10%
TELE2 AB	7.131,00	SEK	79,40	60.566,02		0,03%	0,03%
TELIASONERA AB	20.609,00	SEK	43,66	96.249,55		0,05%	0,05%
VOLVO -B- FREE	9.688,00	SEK	79,40	82.283,49		0,04%	0,04%
<b>Suède</b>				<b>1.968.477,27</b>		<b>1,01%</b>	<b>0,99%</b>
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	3.344,00	EUR	16,25	54.340,00		0,03%	0,03%
ATLANTIA SPA	3.367,00	EUR	24,67	83.063,89		0,04%	0,04%
ENEL GREEN POWER	19.366,00	EUR	1,66	32.147,56		0,02%	0,02%
ENEL SPA	43.917,00	EUR	3,89	170.837,13		0,09%	0,09%
ENI SPA	19.806,00	EUR	14,03	277.878,18		0,13%	0,14%
EXOR SPA	651,00	EUR	38,72	25.206,72		0,01%	0,01%
FINMECCANICA SPA	3.227,00	EUR	11,20	36.142,40		0,02%	0,02%
INTESA SANPAOLO SPA	91.406,00	EUR	3,12	285.186,72		0,14%	0,13%
LUXOTTICA GROUP SPA	483,00	EUR	61,00	29.463,00		0,02%	0,01%
PRYSMIAN SPA	1.423,00	EUR	18,37	26.140,51		0,01%	0,01%
SNAM SPA	20.067,00	EUR	4,51	90.542,30		0,05%	0,05%
TELECOM ITALIA SPA	28.937,00	EUR	1,05	30.499,60		0,02%	0,02%
TELECOM ITALIA SPA RISP NON CONV	38.523,00	EUR	0,88	33.900,24		0,02%	0,02%
TERNA SPA	17.613,00	EUR	4,32	76.088,16		0,04%	0,04%
UNICREDIT SPA	33.776,00	EUR	5,59	188.807,84		0,10%	0,09%
<b>Italie</b>				<b>1.440.244,25</b>		<b>0,74%</b>	<b>0,72%</b>
A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	48,00	DKK	10.310,00	66.337,36		0,03%	0,03%
CARLSBERG AS -B-	719,00	DKK	507,00	48.864,69		0,03%	0,02%
COLOPLAST -B-	1.543,00	DKK	475,20	98.288,03		0,05%	0,05%
DANSKE BANK	3.666,00	DKK	201,00	98.774,94		0,05%	0,05%
ISS A/S	1.167,00	DKK	222,00	34.728,19		0,02%	0,02%
NOVO NORDISK	12.040,00	DKK	362,50	585.049,70		0,29%	0,29%
NOVOZYMES -B-	1.612,00	DKK	287,00	62.016,21		0,03%	0,03%
PANDORA	1.222,00	DKK	778,00	127.440,97		0,07%	0,06%
TDC	6.823,00	DKK	34,03	31.124,01		0,02%	0,02%
TRYG A/S	1.545,00	DKK	127,70	26.447,07		0,01%	0,01%
VESTAS WIND SYSTEMS AS	1.076,00	DKK	348,90	50.323,58		0,03%	0,03%
WILLIAM DEMANT HOLDING	690,00	DKK	557,50	51.564,67		0,03%	0,03%
<b>Danemark</b>				<b>1.280.959,42</b>		<b>0,66%</b>	<b>0,64%</b>

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
AIA GROUP LTD	80.800,00	HKD	40,05	372.680,42		0,20%	0,19%
BANK OF EAST ASIA LTD	13.309,00	HKD	26,00	39.851,21		0,02%	0,02%
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	10.500,00	HKD	22,75	27.510,18		0,01%	0,01%
CHINA L&P HLDGS	10.924,00	HKD	66,15	83.221,25		0,04%	0,04%
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	30.000,00	HKD	19,70	68.062,86		0,03%	0,03%
HANG SENG BANK LTD	2.200,00	HKD	139,20	35.268,31		0,02%	0,02%
HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	4.400,00	HKD	46,10	23.360,19		0,01%	0,01%
HONG KONG CHINA GAS	19.800,00	HKD	14,52	33.109,64		0,02%	0,02%
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	8.600,00	HKD	176,80	175.106,96		0,09%	0,09%
MTR CORP LTD	12.000,00	HKD	33,60	46.434,76		0,02%	0,02%
NEW WORLD DEVELOPMENT	43.000,00	HKD	7,50	37.140,90		0,02%	0,02%
POWER ASSETS HOLDINGS	4.000,00	HKD	73,10	33.674,42		0,02%	0,02%
SJM HOLDINGS LTD	27.000,00	HKD	5,48	17.039,90		0,01%	0,01%
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	5.000,00	HKD	100,50	57.870,70		0,03%	0,03%
SWIRE PACIFIC LTD SIE A	4.000,00	HKD	86,45	39.824,26		0,02%	0,02%
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	24.000,00	HKD	28,60	79.049,65		0,04%	0,04%
WHARF HOLDINGS	4.000,00	HKD	43,50	20.038,81		0,01%	0,01%
WHEELOCK COMPANY LTD	10.000,00	HKD	33,50	38.580,47		0,02%	0,02%
<b>Hong-Kong</b>				<b>1.227.824,89</b>		<b>0,63%</b>	<b>0,62%</b>
AVAGO TECHNOLOGIES	2.100,00	USD	122,14	228.930,74		0,11%	0,11%
COMFORTDELGRO CORP	20.100,00	SGD	2,93	36.788,58		0,02%	0,02%
DBS GROUP HOLDINGS	10.100,00	SGD	16,27	102.649,84		0,05%	0,05%
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	4.100,00	USD	10,53	38.533,56		0,02%	0,02%
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2.000,00	SGD	26,82	33.507,20		0,02%	0,02%
KEPPEL CORPORATION LTD	12.630,00	SGD	6,72	53.017,83		0,03%	0,03%
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	23.362,00	SGD	8,80	128.422,78		0,07%	0,06%
SINGAPORE AIRLINES LTD	4.900,00	SGD	10,72	32.812,57		0,02%	0,02%
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	53.968,00	SGD	3,60	121.363,53		0,06%	0,06%
S'PORE PRESS HOLDINGS LTD	14.300,00	SGD	3,82	34.123,12		0,02%	0,02%
UNITED OVERSEAS BANK	10.900,00	SGD	18,60	126.645,22		0,06%	0,06%
WILMAR INTERNATIONAL LTD	29.200,00	SGD	2,59	47.242,40		0,02%	0,02%
<b>Singapour</b>				<b>984.037,37</b>		<b>0,50%</b>	<b>0,49%</b>
AGEAS NOM	1.048,00	EUR	36,82	38.582,12		0,02%	0,02%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	4.768,00	EUR	94,29	449.574,72		0,22%	0,22%
BELGACOM	2.569,00	EUR	30,19	77.558,11		0,04%	0,03%
COLRUYT	827,00	EUR	42,60	35.226,07		0,02%	0,02%
DELHAIZE	898,00	EUR	78,95	70.897,10		0,04%	0,04%
GBL	571,00	EUR	67,50	38.542,50		0,02%	0,02%
KBC	717,00	EUR	56,39	40.431,63		0,02%	0,02%
SOLVAY	371,00	EUR	91,56	33.968,76		0,02%	0,02%
TELENET GROUP HOLDING	1.134,00	EUR	50,98	57.811,32		0,03%	0,03%
UCB	559,00	EUR	70,20	39.241,80		0,02%	0,02%
UMICORE	1.709,00	EUR	34,52	58.986,14		0,03%	0,03%
<b>Belgique</b>				<b>940.820,27</b>		<b>0,48%</b>	<b>0,47%</b>
FORTUM CORP	1.943,00	EUR	13,02	25.297,86		0,01%	0,01%
KONE -B-	2.752,00	EUR	34,06	93.733,12		0,05%	0,05%
NESTE	2.485,00	EUR	20,99	52.160,15		0,03%	0,03%
NOKIA OYJ	24.463,00	EUR	5,99	146.533,37		0,07%	0,07%
ORION CORPORATION (NEW) -B-	1.887,00	EUR	34,42	64.950,54		0,03%	0,03%
SAMPO OYJ -A-	1.967,00	EUR	43,35	85.269,45		0,04%	0,04%
STORA ENSO -R-	7.929,00	EUR	6,77	53.679,33		0,03%	0,03%
UPM KYMMENE CORP	5.339,00	EUR	13,50	72.076,50		0,04%	0,04%
WARTSILA CORPORATION -B-	1.100,00	EUR	35,66	39.226,00		0,02%	0,02%
<b>Finlande</b>				<b>632.926,32</b>		<b>0,32%</b>	<b>0,32%</b>
ARCH CAPITAL GROUP LTD	800,00	USD	73,39	52.402,71		0,03%	0,03%
AXALTA COATING SYSTEMS	1.900,00	USD	25,68	43.548,73		0,02%	0,02%
BUNGE LTD	400,00	USD	73,41	26.208,50		0,01%	0,01%
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS	8.000,00	HKD	69,25	63.801,73		0,03%	0,03%
EVEREST REINSURANCE GROUP	200,00	USD	172,19	30.737,24		0,02%	0,02%
FIRST PACIFIC CO LTD	78.000,00	HKD	4,73	42.489,19		0,02%	0,02%
FREESCALE SEMICONDUCTOR HOLDINGS I LTD	1.634,00	USD	35,92	52.386,01		0,03%	0,03%
INVESCO LTD	3.800,00	USD	31,48	106.769,01		0,06%	0,06%
LI FUNG	48.456,00	HKD	5,91	32.980,54		0,02%	0,02%
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	2.300,00	USD	8,85	18.167,62		0,01%	0,01%
PARTNERRE LTD	700,00	USD	138,45	86.500,36		0,04%	0,04%
SEADRILL LTD	4.938,00	NOK	52,05	27.228,73		0,01%	0,01%



Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
SIGNET JEWELERS LTD <b>Iles Bermudes</b>	400,00	USD	134,97	48.186,36 <b>631.406,73</b>		0,02% <b>0,32%</b>	0,02% <b>0,32%</b>
SCHLUMBERGER LTD <b>Les Antilles Néerlandaises</b>	8.777,00	USD	67,65	529.957,20 <b>529.957,20</b>		0,27% <b>0,27%</b>	0,27% <b>0,27%</b>
DELPHI AUTOMITVE PLC	2.685,00	USD	77,44	185.582,29		0,09%	0,09%
PETROFAC LTD	4.769,00	GBP	7,57	48.828,47		0,02%	0,02%
WOLSELEY	1.531,00	GBP	37,82	78.315,30		0,04%	0,04%
WPP 2012 PLC <b>Ile de Jersey</b>	10.402,00	GBP	13,72	193.028,25 <b>505.754,31</b>		0,11% <b>0,26%</b>	0,10% <b>0,25%</b>
EXPERIAN GROUP	7.949,00	GBP	10,75	115.576,86		0,06%	0,06%
GLENCORE PLC	56.111,00	GBP	0,91	69.077,20		0,04%	0,03%
RANDGOLD RESSOURCES LTD	676,00	GBP	39,32	35.950,93		0,02%	0,02%
SHIRE <b>Ile de Jersey</b>	4.212,00	GBP	45,00	256.360,32 <b>476.965,31</b>		0,12% <b>0,24%</b>	0,13% <b>0,24%</b>
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	3.600,00	HKD	50,55	20.957,83		0,01%	0,01%
CK HUTCHISON	18.604,00	HKD	100,20	214.682,55		0,12%	0,11%
CK PROPERTY HOLDINGS LTD	8.104,00	HKD	56,35	52.591,56		0,03%	0,03%
MGM CHINA HOLDINGS LTD	26.400,00	HKD	8,97	27.272,13		0,01%	0,01%
SANDS CHINA LTD	16.699,00	HKD	23,30	44.809,40		0,02%	0,02%
WH GROUP 144A/REGS	56.000,00	HKD	3,84	24.765,21		0,01%	0,01%
WYNN MACAU LTD <b>Iles Caïmans</b>	16.400,00	HKD	8,78	16.582,92 <b>401.661,60</b>		0,01% <b>0,21%</b>	0,01% <b>0,20%</b>
DNB	2.799,00	NOK	113,80	33.744,33		0,02%	0,02%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	573,00	NOK	114,20	6.932,28		0,00%	0,00%
NORSK HYDRO ASA	20.611,00	NOK	28,53	62.295,47		0,03%	0,03%
ORKLA ASA	2.360,00	NOK	63,30	15.826,01		0,01%	0,01%
STATOIL ASA	7.439,00	NOK	127,00	100.086,13		0,05%	0,05%
TELENOR AS	7.174,00	NOK	157,00	119.320,93		0,07%	0,06%
YARA INTERNATIONAL ASA <b>Norvège</b>	796,00	NOK	341,40	28.789,37 <b>366.994,52</b>		0,01% <b>0,19%</b>	0,01% <b>0,18%</b>
BEZEQ THE ISRAEL TELECOMMUNICATION	33.185,00	ILS	7,36	55.468,48		0,03%	0,03%
TEVA PHARMACEUTICAL IND.UNITS 1 UT =1SH <b>Israël</b>	4.643,00	ILS	226,30	238.621,68 <b>294.090,16</b>		0,12% <b>0,15%</b>	0,12% <b>0,15%</b>
ARCELORMITTAL SA REG SHS	13.575,00	EUR	4,48	60.816,00		0,03%	0,03%
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA-SDR-	1.064,00	SEK	509,00	57.931,86		0,03%	0,03%
RTL GROUP	414,00	EUR	75,85	31.401,90		0,02%	0,02%
SES GLOBAL CERT.GC FID.DEP.REC(1-A-SHS)	870,00	EUR	27,60	24.012,00		0,01%	0,01%
SUBSEA 7 SA <b>Luxembourg</b>	4.090,00	NOK	65,25	28.272,19 <b>202.433,95</b>		0,01% <b>0,10%</b>	0,01% <b>0,10%</b>
ANDRITZ AG	697,00	EUR	39,88	27.796,36		0,01%	0,01%
ERSTE GROUP BANK AG	2.742,00	EUR	25,74	70.565,37		0,04%	0,04%
OMV AG	2.429,00	EUR	22,08	53.620,18		0,03%	0,03%
VOESTALPINE AG <b>Autriche</b>	1.441,00	EUR	30,93	44.562,93 <b>196.544,84</b>		0,02% <b>0,10%</b>	0,02% <b>0,10%</b>
ROYAL CARIBBEAN CRUISES <b>Libéria</b>	1.800,00	USD	89,88	144.398,43 <b>144.398,43</b>		0,07% <b>0,07%</b>	0,07% <b>0,07%</b>
CARNIVAL CORP <b>Panama</b>	3.000,00	USD	49,51	132.568,73 <b>132.568,73</b>		0,07% <b>0,07%</b>	0,07% <b>0,07%</b>
MERIDIAN ENERGY LTD	25.411,00	NZD	2,11	30.624,43		0,02%	0,02%
RYMAN HEALTHCARE GROUP LTD	10.073,00	NZD	7,30	42.099,39		0,02%	0,02%
SPARK NEW <b>Nouvelle Zélande</b>	32.316,00	NZD	3,00	55.412,60 <b>128.136,42</b>		0,03% <b>0,07%</b>	0,02% <b>0,06%</b>
EDP-ENERGIAS REG.SHS	20.850,00	EUR	3,28	68.346,30		0,03%	0,03%
JERONIMO MARTINS SGPS SA <b>Portugal</b>	4.792,00	EUR	11,92	57.120,64 <b>125.466,94</b>		0,03% <b>0,06%</b>	0,03% <b>0,06%</b>

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
GOLDEN AGRI-RESOURCES <b>Ile Maurice</b>	232.400,00	SGD	0,34	48.632,91 <b>48.632,91</b>		0,02% <b>0,02%</b>	0,02% <b>0,02%</b>
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD <b>Iles Vierges Britanniques</b>	900,00	USD	41,66	33.464,83 <b>33.464,83</b>		0,02% <b>0,02%</b>	0,02% <b>0,02%</b>
<b>ACTIONS</b>				<b>175.788.935,02</b>		<b>89,98%</b>	<b>88,38%</b>
DJ EURO STOXX 50	16,00	EUR		-19.200,00		-0,01%	-0,01%
FTSE 100 INDEX	7,00	GBP		-1.467,51		0,00%	0,00%
MINI MSCI EMG MKT	14,00	USD		-7.622,28		0,00%	0,00%
S&P 500 EMIN /201512	22,00	USD		-17.466,98		-0,01%	-0,01%
TOPIX INDEX (TSE)	3,00	JPY		1.230,88		0,00%	0,00%
<b>FUTURES</b>				<b>-44.525,89</b>		<b>-0,02%</b>	<b>-0,02%</b>
H&R REIT - UNITS	3.300,00	CAD	20,48	45.586,32		0,02%	0,02%
RIOCAN REIT (UNITS)	1.700,00	CAD	25,16	28.850,29		0,01%	0,01%
THE LINK REIT UNITS	16.000,00	HKD	42,50	78.312,59		0,05%	0,05%
<b>Non directive 2009/65/CE - Non inscrit auprès de la FSMA</b>				<b>152.749,20</b>		<b>0,08%</b>	<b>0,08%</b>
<b>OPC-IMMOBILIERS</b>				<b>152.749,20</b>		<b>0,08%</b>	<b>0,08%</b>
<b>OPC A NOMBRE FIXE DE PARTS</b>				<b>152.749,20</b>		<b>0,08%</b>	<b>0,08%</b>
AMUNDI ETF MSCI EMERGING MKT FCP -B- CAP <b>Directive 2009/65/CE - Non inscrit auprès de la FSMA</b>	6.545.022,00	EUR	2,94	19.250.873,21 <b>19.250.873,21</b>	9,08%	9,85% <b>9,85%</b>	9,68% <b>9,68%</b>
<b>OPC-ACTIONS</b>				<b>19.250.873,21</b>		<b>9,85%</b>	<b>9,68%</b>
<b>OPC A NOMBRE VARIABLE DE PARTS</b>				<b>19.250.873,21</b>		<b>9,85%</b>	<b>9,68%</b>
<b>AUTRES VALEURS MOBILIERES</b>							
CAIXA BANK (SHS) 22.09.15 RIGHT <b>Espagne</b>	6.555,00	EUR	0,04	235,98 <b>235,98</b>		0,00% <b>0,00%</b>	0,00% <b>0,00%</b>
<b>AUTRES VALEURS MOBILIERES</b>				<b>235,98</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
A/EUR/AUD/20151002S2				-26,76		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20151002S2				1.557,46		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20151002S4				2.188,87		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20151002S6				9.597,33		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20151104S2				84,06		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20151104S4				114,41		0,00%	0,00%
A/EUR/AUD/20151104S6				506,70		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20151002S2				183,29		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20151002S2				-10,74		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20151002S4				252,02		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20151002S6				1.114,99		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20151103S2				-2.650,28		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20151103S4				-3.439,77		0,00%	0,00%
A/EUR/CAD/20151103S6				-15.233,27		-0,01%	-0,01%
A/EUR/CHF/20151002S2				2.773,02		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20151002S2				42,53		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20151002S4				3.897,21		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20151002S6				17.237,65		0,01%	0,01%
A/EUR/CHF/20151103S2				783,82		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20151103S4				1.129,31		0,00%	0,00%
A/EUR/CHF/20151103S6				4.982,23		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20151002S2				102,45		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20151002S2				42,50		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20151002S2				9.944,15		0,01%	0,00%
A/EUR/GBP/20151002S4				13.696,66		0,01%	0,01%
A/EUR/GBP/20151002S6				60.790,66		0,03%	0,03%
A/EUR/GBP/20151103S2				731,68		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20151103S4				993,98		0,00%	0,00%
A/EUR/GBP/20151103S6				4.376,30		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20151002S2				6,01		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20151002S2				-65,49		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20151002S2				-11.186,49		-0,01%	-0,01%
A/EUR/JPY/20151002S4				-15.509,10		-0,01%	-0,01%
A/EUR/JPY/20151002S6				-68.452,74		-0,04%	-0,03%

Dénomination	Quantité au 30.09.15	Devise	Cours en devises	Evaluation (en EUR)	% détenu de l'OPC	% Portefeuille	% Actif Net
A/EUR/JPY/20151104S2				2.325,71		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20151104S4				3.142,15		0,00%	0,00%
A/EUR/JPY/20151104S6				13.866,87		0,01%	0,01%
A/EUR/USD/20151002S2				30,88		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20151002S2				-579,69		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20151002S2				-324,16		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20151002S4				-807,19		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20151002S6				-3.555,22		0,00%	0,00%
A/EUR/USD/20151103S2				21.933,90		0,01%	0,01%
A/EUR/USD/20151103S4				29.615,24		0,02%	0,01%
A/EUR/USD/20151103S6				130.815,57		0,07%	0,07%
<b>FORWARD EXCHANGES</b>				<b>217.018,71</b>		<b>0,11%</b>	<b>0,11%</b>
<b>TOTAL PORTEFEUILLE</b>				<b>195.365.286,23</b>		<b>100,00%</b>	<b>98,23%</b>
GOLDMAN SACHS		USD		33.336.308,46			16,76%
GOLDMAN SACHS		USD		7.568.725,45			3,81%
GOLDMAN SACHS		USD		5.524.812,56			2,78%
GOLDMAN SACHS		JPY		5.214.462,48			2,62%
GOLDMAN SACHS		GBP		4.382.227,63			2,20%
GOLDMAN SACHS		CHF		2.105.455,87			1,06%
GOLDMAN SACHS		CAD		1.969.579,44			0,99%
GOLDMAN SACHS		AUD		1.434.774,40			0,72%
GOLDMAN SACHS		JPY		1.181.422,63			0,59%
GOLDMAN SACHS		GBP		987.353,75			0,50%
GOLDMAN SACHS		JPY		866.689,91			0,44%
GOLDMAN SACHS		GBP		730.371,27			0,37%
GOLDMAN SACHS		CHF		476.016,11			0,24%
GOLDMAN SACHS		CAD		445.178,91			0,22%
GOLDMAN SACHS		CHF		343.280,84			0,17%
GOLDMAN SACHS		AUD		327.229,24			0,16%
GOLDMAN SACHS		CAD		327.139,05			0,16%
GOLDMAN SACHS		USD		260.807,92			0,13%
GOLDMAN SACHS		AUD		235.982,63			0,12%
GOLDMAN SACHS		EUR		98.346,10			0,05%
GOLDMAN SACHS		JPY		96.541,22			0,05%
GOLDMAN SACHS		GBP		71.947,14			0,04%
<b>Autres</b>				<b>67.984.653,01</b>			<b>34,18%</b>
CACEIS		EUR		1.504.287,46			0,76%
CACEIS		USD		1.029.633,45			0,51%
CACEIS		GBP		235.211,88			0,12%
CACEIS		HKD		140.436,57			0,07%
CACEIS		AUD		71.659,28			0,04%
CACEIS		JPY		53.449,31			0,03%
CACEIS		CHF		39.042,53			0,02%
CACEIS		CAD		37.447,35			0,02%
CACEIS		SGD		15.884,41			0,01%
CACEIS		SEK		15.530,27			0,01%
CACEIS		ILS		14.522,76			0,01%
CACEIS		DKK		9.656,32			0,00%
CACEIS		NOK		8.094,08			0,00%
CACEIS		NZD		7.593,22			0,00%
<b>Avoirs bancaires à vue</b>				<b>3.182.448,89</b>			<b>1,60%</b>
<b>DEPOTS ET LIQUIDITES</b>				<b>71.167.101,90</b>			<b>35,78%</b>
<b>CREANCES ET DETTES DIVERSES</b>				<b>-67.301.170,42</b>			<b>-33,84%</b>
<b>AUTRES</b>				<b>-344.041,65</b>			<b>-0,17%</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>				<b>198.887.176,06</b>			<b>100,00%</b>

**2.4.2. Répartition des actifs (en % du portefeuille)**

<b>Par pays</b>	
Allemagne	2,98%
Australie	2,32%
Canada	3,03%
Etats-Unis	49,83%
France	3,20%
Irlande	11,23%
Japon	7,86%
Royaume-Uni	6,24%
Suisse	3,62%
Autres	9,69%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>

<b>Par devise</b>	
AUD	2,31%
CAD	3,05%
CHF	3,37%
EUR	20,36%
GBP	6,91%
HKD	0,95%
JPY	7,91%
SEK	1,04%
USD	52,62%
Autres	1,48%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>

<b>Par secteur</b>	
Art graphique et maisons d'édition	2,05%
Articles de bureau et ordinateurs	3,27%
Assurances	3,17%
Banques et institutions financières	9,52%
Biens de consommation divers	1,84%
Biotechnologie	1,93%
Chimie	2,36%
Construction de machines et appareils	1,73%
Distribution et commerce de détail	4,14%
Electronique et semi-conducteurs	2,88%
Electrotechnique et électronique	1,85%
Energie et eau	3,01%
Holdings et sociétés financières	15,84%
Industrie aéronautique et astronautique	1,63%
Industrie agro-alimentaire	3,19%
Industrie automobile	2,40%
Industrie pharmaceutique et cosmétique	8,81%
Internet et services d' Internet	5,78%
Pétrole	5,54%
Restauration et industrie hôtelière	1,40%
Sociétés immobilières	2,81%
Tabac et alcool	2,33%
Télécommunications	4,02%
Transports	1,97%
Autres	6,53%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>

### 2.4.3. Changement dans la composition des actifs (en EUR)

#### Taux de rotation

	1er SEMESTRE
Achats	225.557.891,15
Ventes	2.472.241,82
<b>Total 1</b>	<b>228.030.132,97</b>
Souscriptions	223.786.570,16
Remboursements	516.431,59
<b>Total 2</b>	<b>224.303.001,75</b>
Moyenne de référence de l'actif net total	163.185.794,76
<b>Taux de rotation</b>	<b>2,28%</b>

Un chiffre proche de 0% montre que les transactions portant, selon le cas, sur les valeurs mobilières ou sur les actifs, à l'exception des dépôts et liquidités, ont été réalisées, durant une période déterminée, en fonction uniquement des souscriptions et des remboursements. Un pourcentage négatif indique que les souscriptions et les remboursements n'ont donné lieu qu'à un nombre limité de transactions ou, le cas échéant, à aucune transaction dans le portefeuille.

La liste détaillée des transactions qui ont eu lieu pendant l'exercice est disponible sans frais chez CACEIS Belgium S.A., Avenue du port, 86C Bte 320, 1000 Bruxelles, qui assure le service financier.

### 2.4.4. Montant des engagements relatifs aux positions sur instruments financiers dérivés

#### Engagements sur futures

En titres	Devise	En devise	En EUR	Lot-size	Date de réalisation de l'opération
DJ EURO STOXX 50	EUR	508.960,00	508.960,00	10,00	16.06.15
FTSE 100 INDEX	GBP	424.305,00	573.889,23	10,00	14.09.15
MINI MSCI EMG MKT	USD	564.480,00	503.820,06	50,00	15.09.15
S&P 500 EMIN /201512	USD	2.128.050,00	1.899.366,30	50,00	10.09.15
TOPIX INDEX (TSE)	JPY	42.990.000,00	320.700,63	10.000,00	08.09.15

#### Engagements sur Forward Exchanges

Contrepartie	En EUR	Evaluation du Forward Exchanges	Date de réalisation de la transaction
A/EUR/JPY/20151002S6	5.214.462,48	-68.452,74	31.08.15
A/EUR/CHF/20151002S4	476.016,11	3.897,21	31.08.15
A/EUR/CHF/20151002S2	338.703,77	2.773,02	31.08.15
A/EUR/AUD/20151002S2	3.120,00	-26,76	01.09.15
A/EUR/GBP/20151002S4	987.353,76	13.696,66	31.08.15
A/EUR/CHF/20151103S6	2.059.685,10	4.982,23	30.09.15
A/EUR/AUD/20151104S4	308.350,64	114,41	30.09.15
A/EUR/AUD/20151002S4	327.229,24	2.188,87	31.08.15
A/EUR/CAD/20151002S4	445.178,91	252,02	31.08.15
A/EUR/USD/20151002S2	5.435.558,73	-579,69	31.08.15
A/EUR/GBP/20151002S2	6.762,70	42,50	01.09.15
A/EUR/CHF/20151002S2	4.577,08	42,53	01.09.15
A/EUR/GBP/20151103S2	716.845,88	731,68	30.09.15
A/EUR/GBP/20151103S4	973.828,36	993,98	30.09.15
A/EUR/USD/20151002S2	62.477,69	-324,16	01.09.15
A/EUR/USD/20151103S4	7.381.292,40	29.615,24	30.09.15
A/EUR/USD/20151002S6	33.336.308,47	-3.555,22	31.08.15
A/EUR/AUD/20151002S6	1.434.774,40	9.597,33	31.08.15
A/EUR/USD/20151002S2	26.776,16	30,88	08.09.15
A/EUR/CAD/20151103S6	1.881.892,68	-15.233,27	30.09.15
A/EUR/AUD/20151002S2	232.836,20	1.557,46	31.08.15
A/EUR/CHF/20151002S6	2.105.455,88	17.237,65	31.08.15
A/EUR/JPY/20151104S2	796.044,77	2.325,71	30.09.15
A/EUR/JPY/20151002S2	10.070,85	-65,49	01.09.15
A/EUR/CAD/20151103S2	317.021,34	-2.650,28	30.09.15

Contrepartie	En EUR	Evaluation du Forward Exchanges	Date de réalisation de la transaction
A/EUR/GBP/20151002S2	716.845,88	9.944,15	31.08.15
A/EUR/GBP/20151002S6	4.382.227,63	60.790,66	31.08.15
A/EUR/CHF/20151103S4	466.861,96	1.129,31	30.09.15
A/EUR/JPY/20151104S4	1.075.492,21	3.142,15	30.09.15
A/EUR/CAD/20151002S6	1.969.579,43	1.114,99	31.08.15
A/EUR/CAD/20151002S2	323.766,48	183,29	31.08.15
A/EUR/JPY/20151002S4	1.181.422,64	-15.509,10	31.08.15
A/EUR/GBP/20151002S2	6.762,70	102,45	08.09.15
A/EUR/GBP/20151103S6	4.287.549,87	4.376,30	30.09.15
A/EUR/CHF/20151103S2	347.857,94	783,82	30.09.15
A/EUR/USD/20151103S2	5.466.797,58	21.933,90	30.09.15
A/EUR/AUD/20151104S6	1.365.552,83	506,70	30.09.15
A/EUR/CAD/20151103S4	424.943,51	-3.439,77	30.09.15
A/EUR/JPY/20151002S2	852.143,13	-11.186,49	31.08.15
A/EUR/JPY/20151002S2	4.475,93	6,01	08.09.15
A/EUR/CAD/20151002S2	3.372,57	-10,74	01.09.15
A/EUR/USD/20151002S4	7.568.725,46	-807,19	31.08.15
A/EUR/USD/20151103S6	32.604.426,99	130.815,57	30.09.15
A/EUR/JPY/20151104S6	4.746.354,45	13.866,87	30.09.15
A/EUR/AUD/20151104S2	226.543,33	84,06	30.09.15

#### 2.4.5. Evolution des souscriptions et des remboursements ainsi que de la valeur nette d'inventaire

##### Part Cap (A)

Période	Evolution du nombre d'actions en circulation			Montants payés et reçus par l'OPC (EUR)		Valeur nette d'inventaire Fin de période (en EUR)	
	Souscrites Cap.	Remboursées Cap.	Fin de période Cap.	Souscriptions Cap.	Remboursements Cap.	de la classe	d'une action Cap.
09.03.15 - 30.09.15	5.956,25		5.956,25	5.944.632,18		5.279.828,91	886,44

##### Part Cap (AH)

Période	Evolution du nombre d'actions en circulation			Montants payés et reçus par l'OPC (EUR)		Valeur nette d'inventaire Fin de période (en EUR)	
	Souscrites Cap.	Remboursées Cap.	Fin de période Cap.	Souscriptions Cap.	Remboursements Cap.	de la classe	d'une action Cap.
09.03.15 - 30.09.15	11.365,00	28,00	11.337,00	11.460.016,36	27.436,61	10.399.332,23	917,29

##### Part Cap (I)

Période	Evolution du nombre d'actions en circulation			Montants payés et reçus par l'OPC (EUR)		Valeur nette d'inventaire Fin de période (en EUR)	
	Souscrites Cap.	Remboursées Cap.	Fin de période Cap.	Souscriptions Cap.	Remboursements Cap.	de la classe	d'une action Cap.
09.03.15 - 30.09.15	116.286,80	470,39	115.816,41	117.861.015,08	488.994,98	102.808.814,46	887,69

##### Part Cap (IH)

Période	Evolution du nombre d'actions en circulation			Montants payés et reçus par l'OPC (EUR)		Valeur nette d'inventaire Fin de période (en EUR)	
	Souscrites Cap.	Remboursées Cap.	Fin de période Cap.	Souscriptions Cap.	Remboursements Cap.	de la classe	d'une action Cap.
09.03.15 - 30.09.15	67.399,05		67.399,05	68.241.196,54		61.940.894,71	919,02

##### Part Cap (P)

Période	Evolution du nombre d'actions en circulation			Montants payés et reçus par l'OPC (EUR)		Valeur nette d'inventaire Fin de période (en EUR)	
	Souscrites Cap.	Remboursées Cap.	Fin de période Cap.	Souscriptions Cap.	Remboursements Cap.	de la classe	d'une action Cap.
09.03.15 - 30.09.15	4.995,00		4.995,00	4.995.000,00		4.430.847,32	887,06

Période	Evolution du nombre d'actions en circulation			Montants payés et reçus par l'OPC (EUR)		Valeur nette d'inventaire Fin de période (en EUR)	
	Souscrites Cap.	Remboursées Cap.	Fin de période Cap.	Souscriptions Cap.	Remboursements Cap.	de la classe	d'une action Cap.
09.03.15 - 30.09.15	15.284,71		15.284,71	15.284.710,00		14.027.458,43	917,74

#### 2.4.6. Performances

Le compartiment ne dispose pas encore de données sur une année civile complète pour permettre l'affichage du diagramme de ses performances.

#### 2.4.7. Frais courants

Le compartiment ne dispose pas encore de données sur une année civile complète pour permettre l'affichage des frais courants.

#### 2.4.8. Notes aux états financiers et autres informations

##### NOTE 1 - Autres charges

Le poste « IV. K. Autres charges (-) » du compte de résultats est principalement composé des contributions payées à la FSMA pour ses frais de fonctionnement.