Amundi
ASSET MANAGEMENT

RELAZIONE ANNUALE

30/06/18

AMUNDI FUNDS

SICAV di diritto lussemburghese con comparti

Società di Gestione
Amundi Luxembourg S.A.

Agente Amministrativo
Société Générale Bank & Trust S.A.

Depositario
CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Auditor (Revisore)
PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

AMUNDI FUNDS

Relazione annuale certificata

R.C.S. Lussemburgo B 68.806

Per l'esercizio chiuso il 30/06/2018

Non è possibile ricevere una sottoscrizione sulla base di relazioni finanziarie. Le sottoscrizioni sono valide unicamente se effettuate sulla base del prospetto dell'offerta corrente, con il supplemento dell'ultima relazione annuale della SICAV e della relazione semi-annuale non certificata, se pubblicata a seguito della presente relazione annuale, e del più recente Key Investor Information Document (KIID) relativo al comparto pertinente.

Informazioni Aggiuntive Relative a Rappresentaza e Distribuzione del Fondo ad Hong Kong al 30 giugno 2018:

I residenti di Hong Kong vogliano tenere presente che i seguenti comparti non sono attualmente autorizzati ad Hong Kong e, pertanto, non disponibili per i residenti di Hong Kong:

Azioni:

Equity Euro Concentrated / Equity Global Income[1] / Equity Japan Target / Equity Japan Value / Wells Fargo US Mid Cap / Equity Euroland Small Cap / Equity Europe Small Cap / Equity Green Impact / Equity Asia Ex Japan Concentrated[2] / Equity Brazil[3] / SBI FM Equity India Select / Dynamic Multi Factors Euro Equity[4] / Dynamic Multi Factors Europe Equity[5] / Dynamic Multi Factors Global Equity[6] / Equity Emerging Conservative / Equity Euro Risk Parity / Equity Europe Risk Parity[7] / Equity Europe Conservative / Equity Global Conservative.

Obbligazioni:

Convertible Conservative[8] / Convertible Europe / Bond Euro Aggregate / Bond Euro Corporate Short Term / Bond Euro Government / Bond Euro Inflation / Bond Euro High Yield Short Term / Bond Total Hybrid[9] / Bond Europe / Bond Global Aggregate / Bond Global Corporate / Bond Global High Yield / Bond Global Inflation / Bond Global Total Return / Bond US Aggregate[10] / Bond US Corporate / US Aggregate[11] / Sterling Strategic Bond[12] / Bond Asian Local Debt / Income Partners China Aggregate Bond[13] / Bond Global Emerging Blended / Bond Global Emerging Corporate / Bond Global Emerging Hard Currency.

Multi Asset:

BFT Optimal Income / Multi Asset Conservative / Global Perspectives / Target Coupon.

Protetti:

Protect 90 / Protect 90 USD.

Absolute Return:

Absolute Volatility Arbitrage / Absolute Volatility Arbitrage Plus[14] / Absolute Volatility Euro Equities / Absolute Volatility World Equities / BFT Absolute Global Dividend[15] / Credit Unconstrained / Global Macro Bonds & Currencies / Global Macro Bonds & Currencies Low Vol / Global Macro Forex.

Per tutti i comparti autorizzati a Hong Kong si prega di notare che le azioni:

AHC, AE-DH, AE-MD, AHE, AHE-MD, AHK, AHU, AHU-MD, AK, AU-MD, A2HS, A3E, A3HC, A3HU, A3HU-MD, A5HP, A5K, A5U, FE, FE-MD, FHE, FHE-MD, FU, IG, IHC, IHE, IHG, IHU, I2, I4, I8, I9, I10, I11, I(15)E, ME, MG, MHE, MU, OE, OFE, OFU, OHE, OR, ORHE, ORU, OU, O1, RE, RHE, RHG, RU, R2E, SE, SE-MD, SHA, SHA-MD, SHE, SHE-MD, SHU, SHU-MD, SU, XE, XU, ZE non sono autorizzate a Hong Kong.

Per tutti i comparti autorizzati a Hong Kong si prega di notare che le azioni AE e IE non sono autorizzati in Hong Kong ad eccezione del comparto Cash EUR.

Per tutti i comparti autorizzati a Hong Kong si prega di notare che le azioni AU e IU non sono autorizzate in Hong Kong ad eccezione dei comparti Equity Korea, Equity Thailand e Cash USD.

[1] Amundi Funds Equity Global Income è stato liquidato il 2 febbraio 2018.
[2] Amundi Funds Equity Asia Ex Japan Concentrated è stato fuso in Amundi Funds Equity Asia Concentrated il 20 dicembre 2017.
[3] Amundi Funds Equity Brazil è stato fuso in Amundi Funds Equity Latin America il 17 novembre 2017.
[4] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity è stato lanciato il 18 ottobre 2017.
[5] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity è stato lanciato il 12 ottobre 2017.
[6] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity è stato lanciato il 25 ottobre 2017.
[7] Amundi Funds Equity Europe Risk Parity è stato lanciato il 10 ottobre 2017.
[8] Amundi Funds Convertible Credit è stato ridenominato Amundi Funds Convertible Conservative il 19 marzo 2018.
[9] Amundi Funds Bond Global Hybrid è stato ridenominato Amundi Funds Bond Total Hybrid il 15 novembre 2017.
[10] Amundi Funds Bond US Aggregate è stato fuso in Amundi Funds US Aggregate il 5 ottobre 2017.
[11] Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus è stato ridenominato Amundi Funds US Aggregate il 6 settembre 2017.
[12] Amundi Funds Sterling Strategic Bond è stato chiuso il 12 ottobre 2017, sulla base del NAV del 26 luglio 2017.
[13] Amundi Funds Bond China Aggregate è stato ridenominato Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond il 3 luglio 2017.
[14] Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus è stato liquidato il 15 novembre 2017.
[15] Amundi Funds BFT Absolute Global Dividend è stato fuso in Amundi Funds BFT Optical Income il 13 ottobre 2017.

Sommario

Pagina

Organizzazione 6
Relazione del Consiglio di Amministrazione 9

Dettagli del portfolio al 30/06/2018:

Azioni

Equity Euro Concentrated 10
Equity Europe Concentrated 11
Equity Global Concentrated 12
Equity Japan Target 13
Equity Japan Value 14
Wells Fargo US Mid Cap 16
Equity US Relative Value 18
Equity Euroland Small Cap 19
Equity Europe Small Cap 20
CPR Global Agriculture[1] 21
CPR Global Gold Mines 22
CPR Global Lifestyles[2] 23
CPR Global Resources 25
Equity Green Impact 26
Equity ASEAN 27
Equity Asia Concentrated[3] 28
Equity Emerging Focus 29
Equity Emerging World 31
Equity Greater China 34
SBI FM Equity India 36
Equity India Infrastructure 37
SBI FM Equity India Select 38
Equity Korea 39
Equity Latin America 41
Equity MENA 43
Equity Thailand 45
Dynamic Multi Factors Euro Equity[4] 46
Dynamic Multi Factors Europe Equity[5] 48
Dynamic Multi Factors Global Equity[6] 51
Equity Emerging Conservative 56
Equity Euro Risk Parity 58
Equity Europe Risk Parity[7] 61
Equity Europe Conservative 66
Equity Global Conservative 68

Obbligazioni

Convertible Conservative[8] 70
Convertible Europe 72
Convertible Global 74
Bond Euro Aggregate 76
Bond Euro Corporate 78
Bond Euro Corporate Short Term 82
Bond Euro Government 84
Bond Euro Inflation 85
Bond Euro High Yield 86
Bond Euro High Yield Short Term 90
Bond Total Hybrid[9] 92
Bond Europe 94
Bond Global 96
Bond Global Aggregate 98
Bond Global Corporate 102
Bond Global High Yield 105
Bond Global Inflation 108
Bond Global Total Return 109
Bond US Corporate 110
US Aggregate[10] 113
Bond Asian Local Debt 121
Income Partners China Aggregate Bond[11] 122
Bond Global Emerging Blended 123
Bond Global Emerging Corporate 127
Bond Global Emerging Hard Currency 130
Bond Global Emerging Local Currency 133

Multi Asset

BFT Optimal Income 134
Multi Asset Conservative 137
Global Perspectives 145
Target Coupon 153

Protect

Protect 90 154
Protect 90 USD 155

Absolute

Absolute Volatility Arbitrage 156
Absolute Volatility Euro Equities 157
Absolute Volatility World Equities 158
Credit Unconstrained 159
Global Macro Bonds & Currencies 161
Global Macro Bonds & Currencies Low Vol 164
Global Macro Forex 166

Cash

Cash EUA 167
Cash USD 170

Conto:

Dichiarazione degli attivi netti 172
Dettagli finanziari relativi agli ultimi 3 anni 198
Dichiarazione di operazioni e modifiche agli attivi netti 280
Note alle dichiarazioni finanziare del 30/06/18 308
Relazione certificata 395
Relazione della Banca Depositaria 397
Notifiche e relazioni 398
Informazioni aggiuntive (non certificate) 399

[1] Amundi Funds Equity Global Agriculture è stato ridenominato Amundi Funds CPR Global Agriculture il 27 ottobre 2017.
[2] Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle è stato ridenominato Amundi Funds CPR Global Lifestyles il 3 luglio 2017.
[3] Amundi Funds Equity Asia Ex Japan è stato ridenominato Amundi Funds Equity Asia Concentrated il 20 dicembre 2017.
[4] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity è stato lanciato il 18 ottobre 2017.
[5] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity è stato lanciato il 12 ottobre 2017.
[6] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity è stato lanciato il 25 ottobre 2017.
[7] Amundi Funds Equity Europe Risk Parity è stato lanciato il 10 ottobre 2017.
[8] Amundi Funds Convertible Credit è stato ridenominato Amundi Funds Convertible Conservative il 19 marzo 2018.
[9] Amundi Funds Bond Global Hybrid è stato ridenominato Amundi Funds Bond Total Hybrid il 15 novembre 2017.
[10] Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus è stato ridenominato Amundi Funds US Aggregate il 6 settembre 2017.
[11] Amundi Funds Bond China Aggregate è stato ridenominato Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond il 3 luglio 2017.

DENOMINAZIONE E SEDE LEGALE

Amundi Funds
5, Allée Scheffer,
L-2520 Lussemburgo

SOCIETÀ DI GESTIONE

Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer,
L-2520 Lussemburgo

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Christophe LEMARIÉ
Direttore Retail Marketing
Amundi Asset Management, Parigi
90, Boulevard Pasteur,
75015 Parigi, Francia

Consiglieri

Laurent BERTIAU
Direttore Globale Clienti Istituzionali
Amundi Asset Management, Parigi
90, Boulevard Pasteur,
75015 Parigi, Francia

Ramon DUNG
Secretario della Società
Amundi Asset Management, Parigi
90, Boulevard Pasteur,
75015 Parigi, Francia

Christian PELLIS
Global Head of External Distribution
Amundi Asset Management, Parigi
90, Boulevard Pasteur,
75015 Parigi, Francia

CONDUCTING OFFICER

Julien FAUCHER
Managing Director
Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer,
L-2520 Lussemburgo

Charles GIRALDEZ
Deputy General Manager
Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer,
L-2520 Lussemburgo

DEPOSITARIO

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer,
L-2520 Lussemburgo

AGENTE PER LA TENUTA DEL REGISTRO TRASFERIMENTI E PAGAMENTI

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer,
L-2520 Lussemburgo

AGENTE AMMINISTRATIVO

Société Générale Bank & Trust
28-32, Place de la gare,
L-1616 Lussemburgo

GESTORI DELL'INVESTIMENTO

Amundi Asset Management agisce attraverso:
- **Ufficio principale**
90, Boulevard Pasteur,
75015 Parigi, Francia
- **Ufficio di Londra**
41, Lothbury,
Londra EC2R 7HF, Regno Unito

Amundi Hong-Kong Ltd
901-908, One Pacific Place,
No. 88 Queensway, Hong Kong, Repubblica Popolare Cinese

Amundi Japan
1-2-2, Uchisaiwaicho Chiyoda-Ku,
Tokyo 100-0011, Giappone

Amundi Singapore Ltd
168, Robinson Road #24-01, Capital Tower,
Singapore 068912, Singapore

Amundi Pioneer Asset Management Inc
280 South Mangum Street, Suite 301
Durham, NC 27701, Stati Uniti d'America

BFT Gestion S.A
90, Boulevard Pasteur,
75015 Parigi

CPR Asset Management
90, Boulevard Pasteur,
75015 Parigi

Income Partners Asset Management (HK) Ltd
Two International Finance Centre, Suite 3313,
8 Finance Street Central
Hong-Kong SAR

Polen Capital Management LLC
1825 NW Corporate Blvd.
Suite 300
Boca Raton, Florida – 33431, Stati Uniti d'America

Resona Bank Ltd
Fukagawa Gatharia W2 Bldg, 5-65, Kiba 1-Chome, Koto-Ku,
Tokyo 135-8581, Giappone

TCW Investment Management Company
865, South Figueroa Street, Suite 1800,
Los Angeles, California 90017, Stati Uniti d'America

Wells Capital Management
525 Market Street, 10º Piano
San Francisco, California 94105, Stati Uniti d'America

SUB-GESTORI DELL'INVESTIMENTO

Amundi Japan
1-2-2, Uchisaiwaicho Chiyoda-Ku,
Tokyo 100–0011, Giappone

CPR Asset Management
90, Boulevard Pasteur,
75015 Parigi

NH-Amundi Asset Management Co., Ltd
10F Nonghyup Culture & Welfare Foundation Bldg.
34-7 Yeoido-dong Yeongdeungpo-gu, Seul, Corea

CONSULENTE PER GLI INVESTIMENTI

SBI Funds Management Pvt Ltd.
9th Floor, Crescenzo, C-38 & 39,
G Block Bandra-Kurla Complex
Bandra (East), Mumbai 400051, India

Pioneer Investment Management SGPrA (Milano)
Piazza Gae Aulenti 1 – Tower B
I-20157 Milano, Italia

Pioneer Investment Management Limited (Dublino)
1, George's Quay Plaza, George's Quay
Dublino 2, Irlanda

GARANTE

Amundi S.A.
91-93, Boulevard Pasteur,
75015 Parigi, Francia

REVISORE DEL FONDO

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2 rue Gerhard Mercator,
B.P. 1443, L-1014 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

AGENTE FINANZIARIO IN BELGIO

CACEIS Belgium SA/VN
Avenue du Port / Havenlaan 86 C/320,
B - 1000 Bruxelles, Belgio

AGENTE CENTRALE IN FRANCIA	**CACEIS Bank France** 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13, Francia
AGENTE PER LE INFORMAZIONI E IL PAGAMENTO IN GERMANIA	**Marcard, Stein & Co AG** Ballindam 36, D-20095 Amburgo, Germania
AGENTE PER LE INFORMAZIONI E IL PAGAMENTO IN AUSTRIA	**Meinl Bank A.G.** Bauermarkt 2, 1014, Vienna, Austria
AGENTE PER IL PAGAMENTO IN GRECIA	**Alpha Bank of Greece** 11, Sofokleous Str., 102 35 Atene, Grecia
RAPPRESENTANTE IN GRECIA	**Amundi Hellas M.F.M.C** 45, Mitropoleos Street, 105 56 Atene, Grecia
RAPPRESENTANTE AD HONG KONG	**Amundi Hong-Kong Ltd** 901-908, One Pacific Place, 88, Queensway, Hong-Kong
RAPPRESENTANTE NEI PAESI BASSI	**CACEIS Netherlands** De Ruyterkade 6, 1013 AA Amsterdam, Paesi Bassi
RAPPRESENTANTE IN SPAGNA	**Amundi Iberia SGICC** Paseo de la Castellana 1, 28046 Madrid, Spagna
FACILITY AGENT NEL REGNO UNITO	**Amundi London Branch.** 41, Lothbury, Londra EC2R 7HF, Regno Unito
AGENTE PER I PAGAMENTI E RAPPRESENTANTE IN BULGARIA	**Société Générale Express Bank AD** 92, Vladislav Varnenchik Blvd, 9000 Varma, Bulgaria
AGENTE PER I PAGAMENTI IN SVIZZERA	**CACEIS (Switzerland) S.A.** Route de Signy 35 CH-1260 Nyon, Svizzera
BANCA DI CONTATTO IN	**Komercni Banka A.S** Na Prikogne 33, Praga 1, Repubblica Ceca
AGENTE PER I PAGAMENTI E RAPPRESENTANTE IN SLOVENIA	**SKB Banka D.D. Ljubljana** Ajdovscina 4, Ljubljana, Slovenia
FACILITY AGENT IN IRLANDA	**Société Générale, Dublin Branch** 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublino 1, Irlanda
AGENTE PER I PAGAMENTI E RAPPRESENTANTE IN SINGAPORE	**Amundi Singapore Ltd** 168, Robinson Road #24-01, Capital Tower, Singapore 068912
MASTER AGENT IN TAIWAN	**Amundi Taïwan** Suite A, 14F, Tun Hua North Road, Taipei, Taiwan

US GDP ha sperimentato una solida accelerazione nel secondo semestre del 2017 (una media del 3% T/T AR) seguita da una fase di debolezza nel primo trimestre del 2018 dovuta in parte a fattori stagionali. Sebbene i dati sul PIL del secondo trimestre non siano ancora disponibili, gli indicatori coincidenti e anticipatori puntano da una ripresa della crescita, sostenuta dall'espansione fiscale stimolata dagli Sgravi Fiscali approvati nel dicembre 2017 e dall'aumento della spesa pubblica approvato dal Congresso all'inizio del 2018.
In generale i sondaggi (industria manifatturiera, servizi, piccole imprese e consumatori) evidenziano un chiara tendenza al rialzo da giugno 2017, raggiungendo massimi pluriennali tra il quarto trimestre del 2017 e il primo trimestre del 2018. Il Capex evidenziò una tendenza al rialzo mentre il consumo si è consolidato. I dati relativi all'attività hanno seguito un progressivo consolidamento, con una crescita media che si colloca nell'intervallo dell'1.5% nei primi mesi del secondo semestre 2017 e passa all'intervallo del 3.5% negli ultimi mesi del primo semestre 2018. Prosegue il miglioramento nel mercato del lavoro, con una diminuzione del tasso di disoccupazione che, da un 4.3% del luglio 2017 scende al 3.8% in maggio. Le misure nel campo della remunerazione del lavoro hanno tuttavia reagito ad un ritmo più lento rispetto al mercato del lavoro in fase di contrazione.
L'inflazione, in parte attenuata grazie agli effetti di base e a fattori tecnici a metà 2017, è gradualmente aumentata man mano che i fattori transitori si sono dissipati. Mentre l'inflazione complessiva su base annua è passata da meno del 2% a metà 2017 al 2.8% a maggio, l'inflazione di fondo è aumentata ad un ritmo più lento, dal 1.4% all'1.8% su base annua.
In questo contesto macroeconomico, la Fed è diventata progressivamente più fiduciosa in quanto alle prospettive economiche e a partire da metà 2017 ha aumentato tre volte i tassi, in un intervallo tra l'1.75% e il 2.00%, mentre il nuovo presidente della Fed, Powell, ha proseguito sul piano di graduale normalizzazione patrimoniale e dei tassi, già avviato da Yellen.

L'economia dell'Eurozona è notevolmente migliorata nel secondo semestre 2017, con una crescita dello 0.7% del PIL reale sia nel terzo che nel quarto trimestre. La crescita è diventata più ampia in termini di componenti settoriali (ripresa della domanda interna, in particolare degli investimenti e delle esportazioni) e geograficamente (la situazione è migliorata nei paesi che con un andamento più lento, in particolare l'Italia e il Portogallo). Anche il tasso di disoccupazione è diminuito, attestandosi a fine 2017 sull'8.7% vs 9.6% di fine 2016. Il rischio politico è anch'esso diminuito, mentre era stato un elemento di rilevo all'inizio dell'anno, prima del ciclo elettorale francese di aprile-giugno.
Tuttavia, la situazione dell'Eurozona si è deteriorata nel primo semestre del 2018, con un calo significativo dell'Economic Surprise. La crescita del PIL reale nel primo trimestre del 2018 era appena dello 0.4% e i primi dati economici del secondo trimestre indicano un miglioramento moderato. Mentre alcuni risultati deludenti potrebbero essere attribuiti ad aspettative esageratamente elevate alla fine del 2017, anche le preoccupazioni per il commercio globale e l'euro più alto hanno giocato un ruolo importante. Inoltre, il rischio politico è aumentato nuovamente quando in giugno i partiti all'opposizione sono riusciti a formare una coalizione di governo in Italia. Ciò nonostante, alla fine del periodo, la maggior parte degli indicatori è rimasta compatibile con una crescita economica del 2% circa, su base annua.
Per tutto il periodo, mentre l'inflazione complessiva della zona euro ha per lo più seguito l'aumento dei prezzi del petrolio (raggiungendo il 2% a giugno 2018), l'inflazione di fondo si è mantenuta molto bassa, non riuscendo a superare credibilmente la soglia dell'1%. Tuttavia, la BCE ha ridotto gli acquisti di attivi all'inizio del 2018 e annunciato a giugno che probabilmente chiuderà il suo programma QE entro la fine dell'anno.

Nella seconda metà del 2017, la crescita economica dei **Mercati Emergenti** ha sperimentato un'ulteriore accelerazione rispetto alla prima parte dell'anno. In particolare, l'economia cinese è stata più che resiliente e positiva con una crescita del PIL attorno al 6.9% su base annua. La Russia e il Brasile, che escono da una profonda recessione, hanno sostenuto il clima di fiducia dei mercati. In termini di fattori di crescita, il consumo delle famiglie ha guidato la performance economica mentre gli investimenti fissi sono migliorati in modo meno uniforme. Insieme a ciò, l'USD è rimasto sul lato più debole grazie al graduale processo di normalizzazione attuato dalla Federal Reserve: Gli investimenti di portafoglio dei mercati emergenti sono stati significativamente positivi. Questo ambiente positivo all'interno dell'universo dei mercati emergenti si è mantenuto fino al primo trimestre del 2018: un ambiente di crescita costruttivo, una bassa inflazione, un ciclo favorevole delle materie prime, USD stabili/deboli e una politica monetaria molto accomodante; solo i tassi statunitensi hanno iniziato a salire significativamente. Infine, nel secondo trimestre del 2018, l'USD ha iniziato ad apprezzarsi e le banche centrali dei mercati emergenti hanno iniziato ad inasprire la loro politica monetaria o hanno interrotto il loro ciclo di allentamento sotto la pressione delle condizioni finanziarie globali. A tale riguardo, solo la Cina ha reso la sua politica monetaria meno rigorosa per far fronte al raffreddamento economico atteso. Le misure protezionistiche avviate dall'amministrazione statunitense hanno aumentato il rischio al ribasso per le nostre prospettive economiche altrimenti costruttive.

Azioni: Nell'anno fiscale in esame (1 luglio 2017 - 30 giugno 2018), il rendimento totale del MSCI World AC è salito dell'11.3% in USD (+11.4% in valuta locale).
Questa variazione, tuttavia, copre due periodi distinti con un forte aumento nei primi sei mesi (+11.5%), seguito da una stagnazione virtuale negli ultimi sei mesi. Per regioni, gli Stati Uniti (+ 14.5%) hanno registrato la migliore performance su dodici mesi, seguita da Giappone, Regno Unito, Mercati Emergenti e, a una certa distanza, dalla zona euro. Nell'ambito della zona euro, Francia e Italia si distinguono rispetto a Germania e Spagna (rispettivamente + 8.4%, + 6.9%, + 0.9% e -5.3% in €)
Questa dicotomia tra i due semestri è dovuta alla graduale alterazione dello scenario economico. Quindi, all'inizio del periodo, la ripresa globale non era solo considerevole ma anche sincronizzata tra le diverse regioni. Di conseguenza, i guadagni delle aziende sono cresciuti fortemente. Inoltre, a partire da settembre 2017, il mercato statunitense è stato potenziato dall'annuncio della riforma fiscale. Il tono conciliante mantenuto allo stesso tempo dalla Fed ha permesso che le azioni dei mercati emergenti continuassero a beneficiarsi di importanti flussi.
Viceversa, a partire da fine gennaio, i mercati, fino a quel momento in costante ripresa, hanno iniziato a barcollare. In ordine cronologico, il primo motivo di preoccupazione è stato l'inasprimento del tono della Fed, che ha portato ad una rivalutazione dei premi di rischio. Successivamente, la crescita del PIL nel primo trimestre è rallentata significativamente su entrambe le sponde dell'Atlantico. Alla fine, mentre si prevedeva un superamento di questa fase di debolezza, è subentrata come ulteriore preoccupazione per gli investitori la minaccia di una guerra commerciale. Di conseguenza, nonostante la solidità dei risultati societari al 31 marzo 2018 e le previsioni di mantenimento nel secondo trimestre, le prospettive a più lungo termine sono meno chiare e hanno portato ad un calo generale dei rapporti Prezzo Utili.

I **Mercati del Reddito Fisso** sono stati caratterizzati da una pressione sui rendimenti a lungo termine. Il Bund decennale è salito allo 0.75% a febbraio ma è sceso al di sotto dello 0.3% nelle ultime settimane. I tassi degli Stati Uniti sono aumentati dall'inizio dell'anno, ma si mantiene la sfida dovuta alla esigua differenza tra i tassi a breve e quelli a lungo termine.
Il recente calo dei rendimenti può essere spiegato dalla fuga degli investitori verso paradisi sicuri. I nostri economisti continuano ad anticipare una solida crescita globale, ma i rischi di questo scenario stanno aumentando. Gli investitori sono preoccupati per (1) l'impatto di una guerra commerciale sulla crescita, l'inflazione o il tasso di cambio, (2) le tensioni sulle valute emergenti e (3) l'aumento del rischio politico in Europa.
Nella zona Euro, la normalizzazione della politica monetaria si rivela più lenta del previsto. La BCE cesserà di acquistare obbligazioni alla fine dell'anno, ma non dovrebbe aumentare i suoi tassi chiave prima dell'estate 2019. La BCE continuerà a svolgere un ruolo importante sui mercati dei tassi di interesse reinvestendo le obbligazioni del proprio portafoglio in scadenza (stima: 180 miliardi di EUR nel 2019 e 50 miliardi di EUR nel debito tedesco) e dovrebbero favorire obbligazioni a lungo termine per mantenere bassi i tassi.
Il divario tra i rendimenti a breve termine ha raggiunto livelli record tra gli Stati Uniti e la zona Euro. A causa del forte contesto macroeconomico, la Fed prevede di aumentare i tassi altre due volte quest'anno. Viceversa, la BCE ha rivisto i suoi orientamenti a termine e non prevede di aumentare i tassi di interesse prima dell'estate 2019.
In questo contesto di maggiore volatilità, gli indici di credito si sono ampliati, in particolare l'Euro HY.
Per il momento le tensioni commerciali e la conseguente minaccia per le prospettive di crescita globale supportano le obbligazioni a lungo termine. Una maggiore fiducia nelle proiezioni di crescita e un minore rischio politico (Eurozona) sono i catalizzatori necessari per un aumento dei tassi. Si prevede che la volatilità rimarrà elevata in questo contesto, ma prevediamo rendimenti obbligazionari più elevati nella seconda metà di quest'anno.

Lussemburgo, 26 ottobre 2018
I Consigli di Amministrazione

Le cifre riportate nella presente relazione rivestono una valenza storica e non sono necessariamente indicative di analoghe performance future.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**489,795,629**	**100.05**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**486,347,338**	**99.35**
	Azioni	**486,347,320**	**99.35**
	Danimarca	*4,722,087*	*0.96*
118,861	NOVO NORDISK	4,722,087	0.96
	Finlandia	*10,733,147*	*2.19*
2,177,109	NOKIA OYJ	10,733,147	2.19
	Francia	*128,860,870*	*26.33*
374,610	BNP PARIBAS	19,925,506	4.07
63,725	CAP GEMINI SE	7,341,120	1.50
241,926	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	9,258,508	1.89
302,985	DANONE	19,048,667	3.89
110,537	LEGRAND	6,952,777	1.42
66,833	L'OREAL SA	14,135,180	2.89
66,220	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	18,885,944	3.86
237,057	SCHNEIDER ELECTRIC SA	16,930,611	3.46
198,914	VINCI SA	16,382,557	3.35
	Germania	*105,767,460*	*21.61*
238,832	BAYER AG	22,533,799	4.60
497,379	DEUTSCHE POST AG-NOM	13,911,691	2.84
1,371,981	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	18,206,188	3.72
166,655	FRESENIUS SE & CO KGAA	11,465,864	2.34
111,824	HEIDELBERGCEMENT AG	8,060,274	1.65
211,039	SIEMENS AG-NOM	23,893,835	4.89
54,112	VOLKSWAGEN AG-PFD	7,695,809	1.57
	Irlanda	*50,256,294*	*10.27*
985,081	AIB GROUP PLC	4,580,627	0.94
944,454	AIB GROUP PLC	4,391,711	0.90
562,771	CRH PLC	17,080,100	3.49
177,085	KERRY GROUP A	15,866,816	3.24
528,497	RYANAIR HOLDINGS PLC	8,337,040	1.70
	Italia	*9,921,177*	*2.03*
623,738	ENI SPA	9,921,177	2.03
	Jersey	*12,991,334*	*2.65*
269,376	SHIRE	12,991,334	2.65
	Paesi Bassi	*68,256,559*	*13.95*
126,935	AKZO NOBEL NV-CVA	9,306,874	1.90
92,022	ASML HOLDING N.V.	15,616,133	3.19
1,551,930	ING GROUP NV	19,132,194	3.91
5,353,211	KONINKLIJKE KPN NV	12,472,982	2.55
321,987	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	11,728,376	2.40
	Regno Unito	*42,066,966*	*8.59*
214,098	CARNIVAL PLC	10,523,933	2.15
712,102	PRUDENTIAL PLC	13,966,652	2.85
422,878	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	12,589,078	2.57
183,457	TECHNIPFMC PLC	4,987,303	1.02
	Spagna	*47,707,571*	*9.74*
2,909,608	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	17,672,959	3.61
2,618,816	IBERDROLA SA	17,347,037	3.54
433,615	INDITEX	12,687,575	2.59
	Svizzera	*5,063,855*	*1.03*
22,280	LONZA GROUP AG N	5,063,855	1.03
	Garanzie, Diritti	**18**	**0.00**
	Germania	*18*	*0.00*
11	BAYER AG SUBSCRIPTION RIGHT	18	0.00
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**3,448,291**	**0.70**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**3,448,291**	**0.70**
	Francia	*3,448,291*	*0.70*
0.003	AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI-SC	3	0.00
3	AMUNDI 3 M - IC	3,448,288	0.70
Totale portfolio titoli		**489,795,629**	**100.05**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**481,887,538**	**99.43**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**481,886,388**	**99.43**
	Azioni	**481,886,361**	**99.43**
	Danimarca	*12,922,543*	*2.67*
325,277	NOVO NORDISK	12,922,543	2.67
	Francia	*88,125,697*	*18.18*
124,370	ALSTOM	4,895,203	1.01
349,379	BNP PARIBAS	18,583,469	3.82
112,375	CAP GEMINI SE	12,945,600	2.67
74,741	CIMENTS VICAT SA	4,200,444	0.87
277,170	DANONE	17,425,678	3.60
157,779	LEGRAND	9,924,299	2.05
40,425	PERNOD RICARD	5,655,458	1.17
202,962	SCHNEIDER ELECTRIC SA	14,495,546	2.99
	Germania	*67,340,463*	*13.89*
193,596	BAYER AG	18,265,783	3.77
55,370	CONTINENTAL AG	10,827,604	2.23
1,032,761	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	13,704,738	2.83
83,900	HEIDELBERGCEMENT AG	6,047,512	1.25
163,353	SIEMENS AG-NOM	18,494,826	3.81
	Irlanda	*43,733,410*	*9.02*
585,358	AIB GROUP PLC	2,721,915	0.56
886,736	AIB GROUP PLC	4,123,322	0.85
652,018	CRH PLC	19,788,746	4.09
99,217	PADDY POWER BETFAIR PLC	9,425,615	1.94
486,454	RYANAIR HOLDINGS PLC	7,673,812	1.58
	Italia	*9,613,162*	*1.98*
3,866,142	INTESA SANPAOLO SPA	9,613,162	1.98
	Jersey	*19,228,550*	*3.97*
398,705	SHIRE	19,228,550	3.97
	Paesi Bassi	*25,765,003*	*5.32*
75,987	ASML HOLDING N.V.	12,894,994	2.66
353,329	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	12,870,009	2.66
	Regno Unito	*125,185,242*	*25.84*
354,846	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	15,367,899	3.17
215,476	CARNIVAL PLC	10,591,668	2.19
171,049	CRODA INTERNATIONAL PLC	9,287,921	1.92
1,154,369	PRUDENTIAL PLC	22,640,957	4.67
200,341	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	14,133,855	2.92
278,262	ROYAL DUTCH SHELL B SHARES	8,538,067	1.76
799,470	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	23,800,223	4.91
654,135	SMITHS GROUP	12,559,747	2.59
304,023	TECHNIPFMC PLC	8,264,905	1.71
	Spagna	*29,047,185*	*5.99*
1,613,635	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	9,801,219	2.02
885,322	IBERDROLA SA	5,864,373	1.21
457,334	INDITEX	13,381,593	2.76
	Stati Uniti d'America	*14,148,415*	*2.92*
74,373	ROCHE HOLDING LTD	14,148,415	2.92
	Svezia	*10,231,030*	*2.11*
1,254,839	SEB A	10,231,030	2.11
	Svizzera	*36,545,661*	*7.54*
181,860	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	13,195,380	2.72
57,801	LONZA GROUP AG N	13,137,157	2.71
772,632	UBS GROUP INC NAMEN AKT	10,213,124	2.11
	Garanzie, Diritti	**27**	**0.00**
	Germania	*27*	*0.00*
16	BAYER AG SUBSCRIPTION RIGHT	27	0.00
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**1,150**	**0.00**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**1,150**	**0.00**
	Francia	*1,150*	*0.00*
0.093	AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI-SC	94	0.00
0.001	AMUNDI 3 M - IC	1,056	0.00
Totale portfolio titoli		**481,887,538**	**99.43**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**300,821,842**	**96.38**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**300,798,522**	**96.37**
	Azioni	**300,798,522**	**96.37**
	Brasile	*855,488*	*0.27*
178,300	QUALICORP	855,488	0.27
	Corea del Sud	*9,251,098*	*2.96*
221,015	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	9,251,098	2.96
	Finlandia	*10,655,956*	*3.41*
1,851,271	NOKIA OYJ	10,655,956	3.41
	Francia	*47,576,617*	*15.24*
146,584	BNP PARIBAS	9,103,157	2.92
635,164	CARREFOUR SA	10,285,794	3.29
879,533	ENGIE SA	13,483,181	4.31
81,599	SANOFI	6,540,348	2.10
133,931	TOTAL	8,164,137	2.62
	Giappone	*35,860,957*	*11.49*
886,700	CHIYODA	7,709,041	2.47
413,100	MITSUBISHI CORPORATION	11,479,453	3.68
1,158,100	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	6,598,445	2.11
636,900	ORIX CORP	10,074,018	3.23
	Paesi Bassi	*11,193,786*	*3.59*
185,752	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	4,447,017	1.42
259,711	SIGNIFY NV	6,746,769	2.17
	Regno Unito	*55,846,897*	*17.89*
1,753,838	BP PLC	13,390,413	4.29
262,918	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	13,294,451	4.26
702,727	GLAXOSMITHKLINE PLC	14,192,948	4.55
6,168,097	VODAFONE GROUP	14,969,085	4.79
	Spagna	*11,080,987*	*3.55*
324,361	INDITEX	11,080,987	3.55
	Stati Uniti d'America	*118,476,736*	*37.97*
8,550	ALPHABET INC	9,654,575	3.09
172,600	AMERICAN INTL GRP	9,151,252	2.93
213,600	BLACKSTONE GROUP LP	6,871,512	2.20
124,700	ELI LILLY & CO	10,640,651	3.41
194,100	FOOT LOCKER	10,219,365	3.27
105,400	INCYTE	7,061,800	2.26
132,300	J.P.MORGAN CHASE & CO	13,785,660	4.43
425,200	MARATHON OIL CORP	8,869,672	2.84
153,000	MICROSOFT CORP	15,087,330	4.84
158,700	MORGAN STANLEY	7,522,380	2.41
146,100	ROSS STORES INC	12,381,975	3.97
117,800	WILLIAMS-SONOMA	7,230,564	2.32

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Altri valori mobiliari		**-**	**0.00**
	Azioni	**-**	**0.00**
	Bermuda	-	*0.00*
550,000	PEACE MARK (HLDGS)	-	0.00
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**23,320**	**0.01**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**23,320**	**0.01**
	Lussemburgo	*23,320*	*0.01*
223	AMUNDI CASH USD AU (C)	23,320	0.01
Totale portfolio titoli		**300,821,842**	**96.38**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		JPY	
Posizioni lunghe		**19,275,267,400**	**96.01**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**19,275,267,400**	**96.01**
	Azioni	**19,275,267,400**	**96.01**
	Assicurazioni non sulla vita	*593,745,600*	*2.96*
172,400	MS AD ASSURANCE	593,745,600	2.96
	Automobili e parti di ricambio	*1,935,990,800*	*9.64*
171,700	IJT TECHNOLOGY HOLDINGS CO LTD	152,813,000	0.76
259,300	IMASEN ELECTRIC INDUSTRIAL CO	304,677,500	1.52
168,300	KEIHIN	378,170,100	1.88
76,700	KYOKUTO KAIHATSU	129,776,400	0.65
216,100	NIPPON SEIKI	450,784,600	2.24
78,800	NISSIN KOGYO	154,369,200	0.77
63,000	RIKEN	365,400,000	1.82
	Banche	*1,117,325,700*	*5.57*
613,800	CHIBA BANK	480,605,400	2.39
444,300	SHIZUOKA BANK	444,744,300	2.22
456,000	YAMANASHI CHUO BANK LTD	191,976,000	0.96
	Beni personali	*577,593,600*	*2.88*
285,400	JAPAN WOOL TEXTILE	293,676,600	1.47
87,900	WACOAL HOLDINGS CORP	283,917,000	1.41
	Costruzione e materiali	*2,612,465,000*	*13.01*
214,000	CHUDENKO CORP	592,780,000	2.95
81,100	KINDEN	146,791,000	0.73
157,600	MIRAIT	270,441,600	1.35
230,000	NICHIREKI CO.LTD	276,460,000	1.38
46,900	NISHIMATSU CONSTRUCTION CO LTD	149,142,000	0.74
223,700	OYO CORP	315,640,700	1.57
214,500	SANKI ENGINEERING	232,732,500	1.16
105,200	TAIHEI DENGYO	295,086,000	1.47
262,100	TOKYO ENERGY & SYS	333,391,200	1.66
	Elettronica e strumenti elettronici	*3,202,768,700*	*15.95*
306,600	FUTABA CORP	595,417,200	2.97
15,600	KYOCERA CORP	97,453,200	0.49
233,200	NICHICON	326,013,600	1.62
202,200	NIPPON ELECTRIC GLASS	622,776,000	3.10
261,300	NIPPON SIGNAL	281,158,800	1.40
137,700	NITTO KOGYO	304,867,800	1.52
306,000	SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES CO	303,246,000	1.51
174,200	TOYO CORP	157,128,400	0.78
365,300	USHIO INC	514,707,700	2.56
	Hardware e attrezzatura tecnologica	*1,574,882,500*	*7.84*
63,900	DENKI KOGYO	227,803,500	1.13
114,800	FUJITSU FRONTTEC	172,888,800	0.86
309,200	HITACHI MAXELL	576,967,200	2.87
140,800	RYODEN CORP SHS	254,425,600	1.27
191,400	RYOYO ELECTRO	342,797,400	1.71
	Ingegneria industriale	*1,355,551,700*	*6.75*
375,100	ASAHI DIAMOND INDUSTRIAL	293,703,300	1.46
44,000	DAIICHI JITSUGYO CO LTD	143,000,000	0.71
510,700	NAMURA SHIPBUILDING	239,007,600	1.19
274,200	SINTOKOGIO	269,538,600	1.34
353,100	WAKITA & CO	410,302,200	2.05
	Media	*337,532,800*	*1.68*
178,400	FUJI MEDIA HOLDINGS INC	337,532,800	1.68
	Prodotti industriali generici	*660,667,000*	*3.29*
339,500	TOYO SEIKAN KAISHA	660,667,000	3.29
	Prodotti per la casa e costruzione immobiliare	*278,238,600*	*1.39*
140,100	TENMA CORP	278,238,600	1.39
	Produttori di generi alimentari	*330,624,000*	*1.65*
656,000	MARUDAI FOOD	330,624,000	1.65
	Servizi di supporto	*652,758,300*	*3.25*
582,300	TOPPAN FORMS	652,758,300	3.25
	Servizi informatici e software	*247,213,000*	*1.23*
233,000	INES	247,213,000	1.23
	Settore farmaceutico e delle biotecnologie	*197,128,000*	*0.98*
65,600	KISSEI PHARMA	197,128,000	0.98
	Settore metallurgico ed estrazione industriale	*308,250,600*	*1.54*
319,100	NETUREN CO	308,250,600	1.54
	Sostanze chimiche	*2,243,503,500*	*11.17*
125,400	ARAKAWA CHEMICAL	223,086,600	1.11
344,800	NAGASE	597,193,600	2.97
271,700	RIKEN TECHNOS CORP	150,521,800	0.75
180,500	SAKAI CHEMICAL	538,431,500	2.68
16,300	SANYO CHEMICAL IND	78,240,000	0.39
227,000	TOYO INK MFG	656,030,000	3.27
	Trasporto industriale	*1,049,028,000*	*5.23*
115,500	KAMIGUMI CO LTD	265,996,500	1.32
230,700	MITSUBISHI LOGISTICS CORP	552,065,100	2.76
117,600	SEINO HOLDINGS	230,966,400	1.15
Totale portfolio titoli		**19,275,267,400**	**96.01**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		JPY	
Posizioni lunghe		**18,067,688,410**	**98.48**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**18,067,688,410**	**98.48**
	Azioni	**18,067,688,410**	**98.48**
	Assicurazioni non sulla vita	*327,159,000*	*1.78*
63,000	TOKIO MARINE HLDGS INC	327,159,000	1.78
	Automobili e parti di ricambio	*1,775,766,400*	*9.67*
43,000	BRIDGESTONE CORP	186,319,000	1.02
248,000	GS YUASA	125,240,000	0.68
112,400	HONDA MOTOR CO LTD	365,637,200	1.98
174,000	NISSAN MOTOR CO LTD	187,572,000	1.02
58,400	PIOLAX	155,811,200	0.85
88,000	SANDEN HOLDINGS CORP	127,072,000	0.69
79,000	SUBARU CORP	254,775,000	1.39
110,000	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	181,500,000	0.99
109,000	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	191,840,000	1.05
	Banche	*772,688,080*	*4.21*
647,800	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	408,826,580	2.23
1,951,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	363,861,500	1.98
	Beni di consumo per il piacere	*988,915,000*	*5.39*
65,800	MIZUNO CORP	272,412,000	1.48
257,000	NIKON CORP	453,091,000	2.47
16,200	SHIMANO	263,412,000	1.44
	Bevande	*896,792,500*	*4.89*
103,700	COCA-COLA BOTTLERS JAPAN HOLDINGS INC	458,872,500	2.50
119,000	KAGOME	437,920,000	2.39
	Commercianti al dettaglio di prodotti generici	*390,039,000*	*2.13*
95,000	RAKUTEN	71,193,000	0.39
66,000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	318,846,000	1.74
	Costruzione e materiali	*1,021,574,600*	*5.57*
157,400	COMSYS HOLDINGS	462,598,600	2.52
70,000	LIXIL GROUP CORPORATION	155,120,000	0.85
344,000	SANWA HOLDINGS CORP	403,856,000	2.20
	Elettronica e strumenti elettronici	*1,580,572,150*	*8.62*
140,000	CASIO	252,280,000	1.38
31,815	HIROSE ELECTRIC	436,819,950	2.37
27,200	KYOCERA CORP	169,918,400	0.93
19,000	MURATA MANUFACTURING CO LTD	353,780,000	1.93
62,000	NGK INSULATORS LTD	122,326,000	0.67
174,200	USHIO INC	245,447,800	1.34
	Gas, acqua e servizi	*288,757,100*	*1.57*
98,200	TOKYO GAS CO LTD	288,757,100	1.57
	Generi alimentari e medicinali al dettaglio	*516,463,000*	*2.82*
11,500	COSMOS PHARMACEUTICAL	258,520,000	1.41
49,700	DAIKOKUTENBUSSAN CO LTD	257,943,000	1.41
	Hardware e attrezzatura tecnologica	*1,358,746,000*	*7.41*
750,000	FUJITSU LTD	503,850,000	2.75
482,000	RICOH COMPANY LTD	489,712,000	2.67
19,200	TOKYO ELECTRON LTD	365,184,000	1.99
	Ingegneria industriale	*860,811,000*	*4.69*
11,200	FANUC LTD	246,456,000	1.34
144,000	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	455,040,000	2.48
57,000	THE JAPAN STEEL WORKS	159,315,000	0.87
	Media	*304,500,000*	*1.66*
58,000	DENTSU INC	304,500,000	1.66
	Prodotti industriali generici	*250,982,000*	*1.37*
134,000	ASICS CORPORATION	250,982,000	1.37
	Prodotti per la casa e costruzione immobiliare	*118,030,000*	*0.64*
55,000	SANRIO	118,030,000	0.64
	Produttori di generi alimentari	*406,294,000*	*2.21*
358,000	ITOHAM YONEKYU SHS	341,174,000	1.86
11,000	KAMEDA SEIKA	65,120,000	0.35
	Servizi di supporto	*1,000,084,500*	*5.45*
134,000	DAISEKI	436,170,000	2.38
174,000	MITSUI & CO LTD	321,465,000	1.75
28,500	SECOM CO LTD	242,449,500	1.32
	Servizi finanziari	*414,381,180*	*2.26*
284,900	NOMURA HLDGS INC	153,333,180	0.84
149,000	ORIX CORP	261,048,000	1.42
	Servizi informatici e software	*191,400,000*	*1.04*
150,000	NTT DATA	191,400,000	1.04
	Servizi per l'investimento immobiliare	*480,486,000*	*2.62*
136,000	IIDA GROUP HLDGS	290,632,000	1.59
71,000	MITSUI FUDOSAN CO LTD REIT	189,854,000	1.03
	Settore farmaceutico e delle biotecnologie	*935,192,800*	*5.10*
144,000	ASTELLAS PHARMA INC	243,216,000	1.33
21,700	EISAI	169,346,800	0.92
123,000	MIRACA HOLDINGS INC	405,900,000	2.21
9,000	TAISHO PHARM	116,730,000	0.64
	Settore metallurgico ed estrazione industriale	*209,300,000*	*1.14*
182,000	HITACHI METALS LTD	209,300,000	1.14
	Sostanze chimiche	*1,550,699,600*	*8.45*
48,000	EARTH CHEMICAL	270,720,000	1.48
60,000	HITACHI CHEMICAL CO LTD	134,100,000	0.73
190,500	JSR CORP	359,283,000	1.96

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		JPY	
20,200	NITTO DENKO	169,336,600	0.92
352,500	TOAGOSEI	451,200,000	2.45
190,000	TORAY INDUSTRIES INC	166,060,000	0.91
	Trasporto industriale	*195,840,000*	*1.07*
60,000	YAMATO HOLDINGS	195,840,000	1.07
	Telecomunicazione su rete fissa	*829,037,000*	*4.52*
119,000	KDDI CORP	360,689,000	1.97
93,000	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	468,348,000	2.55
	Viaggi, Tempo libero e Catering	*403,177,500*	*2.20*
4,400	AEON FANTASY CO.LTD	28,468,000	0.16
35,300	EAST JAPAN RAILWAY CO	374,709,500	2.04
Totale portfolio titoli		**18,067,688,410**	**98.48**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**62,541,522**	**96.77**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**62,541,522**	**96.77**
	Azioni	**62,541,522**	**96.77**
	Assicurazioni non sulla vita	*6,575,848*	*10.19*
10,303	ALLSTATE CORP	940,355	1.46
39,433	ARCH CAP GRP	1,043,397	1.61
63,836	BROWN & BROWN	1,770,172	2.74
37,747	LOEWS CORP	1,822,425	2.83
6,593	WILLIS TOWERS — SHS	999,499	1.55
	Automobili e parti di ricambio	*576,353*	*0.89*
6,290	APTIV REGISTERED SHS	576,353	0.89
	Banche	*5,510,513*	*8.53*
32,930	FIFTH THIRD BANCORP	945,091	1.46
13,850	NORTHERN TRUST CORP	1,425,027	2.21
23,879	PACWEST BANCORP	1,180,100	1.83
66,871	REGIONS FINANCIAL CORP	1,188,966	1.84
14,639	ZIONS BANCORP	771,329	1.19
	Beni personali	*527,347*	*0.82*
9,920	CHURCH & DWIGHT INC	527,347	0.82
	Commercianti al dettaglio di prodotti generici	*1,618,960*	*2.51*
15,175	KOHL S CORP	1,106,258	1.72
4,910	MIDDLEBY CORP	512,702	0.79
	Costruzione e materiali	*1,412,631*	*2.19*
4,770	ACUITY BRANDS INC.	552,700	0.86
13,570	OWENS CORNING	859,931	1.33
	Elettricità	*3,825,652*	*5.92*
29,495	AMEREN CORPORATION	1,794,770	2.77
22,087	AMERICAN ELECTRIC POWER INC	1,529,525	2.37
11,780	PG&E CORP	501,357	0.78
	Gas, acqua e servizi	*1,508,750*	*2.33*
17,671	AMERICAN WATER WORKS	1,508,750	2.33
	Hardware e attrezzatura tecnologica	*421,089*	*0.65*
4,390	ANALOG DEVICES INC	421,089	0.65
	Ingegneria industriale	*390,042*	*0.60*
2,790	DEERE & CO	390,042	0.60
	Media	*348,787*	*0.54*
14,880	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	348,787	0.54
	Prodotti industriali generici	*6,209,878*	*9.61*
5,979	AMERISOURCEBERGEN	509,829	0.79
22,520	C&J ERGY SVCS REGISTERED SHS	531,472	0.82
19,843	NATIONAL OILWELL VARCO	861,186	1.33
7,676	PACKAGING CORP. OF AMERICA	858,100	1.33
24,617	REPUBLIC SERVICES INC	1,682,818	2.60
41,613	SEALED AIR	1,766,473	2.74
	Prodotti per la casa e costruzione immobiliare	*1,247,494*	*1.93*
5,560	MOHAWK INDUSTRIES	1,191,342	1.84
384	WHIRLPOOL CORP	56,152	0.09
	Produttori di petrolio e gas	*4,460,504*	*6.90*
16,789	ANADARKO PETROLEUM CORP	1,229,794	1.90
12,780	CIMAREX ENERGY	1,300,238	2.01
15,353	HESS CORP	1,026,962	1.59
50,195	PATTERSON UTI ENERGY	903,510	1.40
	Servizi di supporto	*3,313,469*	*5.13*
16,147	FIDELITY NATIONAL INFORM SVCES	1,712,066	2.65
11,620	LEIDOS HOLDINGS	685,580	1.06
14,027	STERICYCLE	915,823	1.42
	Servizi e strumenti per la salute	*4,370,360*	*6.76*
3,714	HUMANA	1,105,398	1.70
7,499	STERIS PLC	787,470	1.22
4,850	UNIVERSAL HEALTH SERV CL B	540,484	0.84
6,044	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	687,324	1.06
860	WATERS CORP	166,487	0.26
9,720	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,083,197	1.68
	Servizi finanziari	*4,765,040*	*7.37*
6,760	CARLISLE COS	732,176	1.13
25,984	CBRE GROUP	1,240,475	1.92
9,830	EURONET WORLDWIDE	823,459	1.27
25,890	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL CLASSE A	973,982	1.51
12,190	SPECTRUM BRANDS HOLDINGS	994,948	1.54
	Servizi informatici e software	*3,052,874*	*4.72*
19,109	AMDOCS	1,264,825	1.96
6,900	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	673,992	1.04
37,160	NCR CORP	1,114,057	1.72
	Settore farmaceutico e delle biotecnologie	*1,003,604*	*1.55*
8,940	CHARLES RIVER LABORATORIES	1,003,604	1.55
	Settore forestale e carta	*1,114,043*	*1.72*
21,391	INTERNATIONAL PAPER	1,114,043	1.72
	Società di investimento immobiliare	*2,885,235*	*4.46*
24,511	AMERICAN CAMPUS COMMUNITI REIT	1,051,031	1.63
43,542	INVITATION HOMES INC REIT	1,004,079	1.55
8,246	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC REIT	830,125	1.28
	Sostanze chimiche	*2,176,416*	*3.37*
7,207	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	893,380	1.38
12,369	PPG INDUSTRIES INC	1,283,036	1.99

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
	Spazio aereo e difesa	*280,665*	*0.43*
16,500	ARCONIC INC	280,665	0.43
	Trasporto industriale	*2,379,095*	*3.68*
16,537	KANSAS CITY SOUTHERN	1,752,260	2.71
8,723	RYDER SYSTEM INC	626,835	0.97
	Tabacco	*1,735,224*	*2.68*
25,503	MOLSON COORS BREWING CO-B	1,735,224	2.68
	Viaggi, Tempo libero e Catering	*831,649*	*1.29*
48,408	WENDY'S CO	831,649	1.29
Totale portfolio titoli		**62,541,522**	**96.77**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**242,056,957**	**99.60**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**242,056,957**	**99.60**
	Azioni	**242,056,957**	**99.60**
	Assicurazioni non sulla vita	*5,130,896*	*2.11*
100,350	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GRP	5,130,896	2.11
	Assicurazione sulla vita	*3,038,046*	*1.25*
57,300	AMERICAN INTL GRP	3,038,046	1.25
	Automobili e parti di ricambio	*3,865,416*	*1.59*
191,452	DANA INC SHS	3,865,416	1.59
	Banche	*27,870,556*	*11.47*
153,100	CITIGROUP INC	10,245,452	4.22
105,484	J.P.MORGAN CHASE & CO	10,991,433	4.52
125,900	ZIONS BANCORP	6,633,671	2.73
	Beni di consumo per il piacere	*7,219,119*	*2.97*
220,028	COMCAST CLASS A	7,219,119	2.97
	Beni personali	*5,222,214*	*2.15*
66,900	PROCTER AND GAMBLE CO	5,222,214	2.15
	Bevande	*5,064,088*	*2.08*
46,515	PEPSICO INC	5,064,088	2.08
	Commercianti al dettaglio di prodotti generici	*4,430,770*	*1.82*
94,857	TAPESTRY INC	4,430,770	1.82
	Costruzione e materiali	*4,775,489*	*1.96*
142,765	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	4,775,489	1.96
	Distribuzione, servizi e attrezzatura per il petrolio	*3,843,714*	*1.58*
121,100	TECHNIPFMC PLC	3,843,714	1.58
	Elettricità	*5,959,203*	*2.45*
444,385	AES CORP	5,959,203	2.45
	Elettronica e strumenti elettronici	*7,717,711*	*3.18*
224,635	CORNING INC	6,179,708	2.55
61,275	NVENT ELECTRIC	1,538,003	0.63
	Hardware e attrezzatura tecnologica	*32,711,729*	*13.46*
250,270	CISCO SYSTEMS INC	10,769,118	4.43
479,000	CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	7,462,820	3.07
59,286	INTEL CORP	2,947,107	1.21
192,339	ON SEMICONDUCTOR	4,276,658	1.76
93,735	WESTERN DIGITAL CORP	7,256,026	2.99
	Ingegneria industriale	*9,941,918*	*4.09*
31,700	FLUOR NEW	1,546,326	0.64
55,675	PENTAIR PLC	2,342,804	0.96
143,465	TEREX	6,052,788	2.49
	Prodotti industriali generici	*9,255,871*	*3.81*
285,803	GENERAL ELECTRIC CO	3,889,779	1.60
126,948	KONINK PHIL SP ADR NY REGISTRED ADR	5,366,092	2.21
	Prodotti per la casa e costruzione immobiliare	*6,773,094*	*2.79*
126,406	LENNAR A	6,636,315	2.73
3,204	LENNAR CORP B	136,779	0.06
	Produttori di petrolio e gas	*10,447,776*	*4.30*
65,885	CHEVRON CORP	8,329,841	3.42
8,500	MARATHON PETROLEUM	596,360	0.25
50,300	NEWFIELD EXPLORATN	1,521,575	0.63
	Servizi di supporto	*5,039,944*	*2.07*
240,800	FIRST DATA CORP	5,039,944	2.07
	Servizi e strumenti per la salute	*13,513,673*	*5.56*
44,800	CENTENE	5,519,808	2.27
40,407	MEDTRONIC PLC	3,459,243	1.42
46,300	MOLINA HEALTHCARE	4,534,622	1.87
	Servizi finanziari	*31,147,267*	*12.82*
202,178	BAKER HUGHES A GE CO LLC	6,677,939	2.75
11,374	GOLDMAN SACHS GROUP	2,508,763	1.03
109,685	INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	8,067,332	3.32
74,800	INVESCO LTD	1,986,688	0.82
39,000	METLIFE INC	1,700,400	0.70
55,400	STATE STREET CORP	5,157,186	2.12
151,257	SYCHRONY FINANCIAL	5,048,959	2.08
	Servizi per l'investimento immobiliare	*5,892,645*	*2.42*
35,500	JONES LANG LASALLE REIT	5,892,645	2.42
	Settore farmaceutico e delle biotecnologie	*17,228,319*	*7.09*
142,800	AMNEAL PHARMACEUTICALS INC	2,343,348	0.96
99,963	GILEAD SCIENCES INC	7,081,379	2.91
128,560	MERCK AND CO INC	7,803,592	3.22
	Settore metallurgico ed estrazione industriale	*5,796,564*	*2.39*
335,838	FREEPORT MCMORAN INC	5,796,564	2.39
	Sostanze chimiche	*4,643,009*	*1.91*
70,434	DOWDU POINT INC	4,643,009	1.91
	Telecomunicazione su rete fissa	*3,076,138*	*1.27*
95,800	AT&T INC	3,076,138	1.27
	Trasporto industriale	*2,451,788*	*1.01*
23,080	UNITED PARCEL SERVICE-B	2,451,788	1.01
Totale portfolio titoli		**242,056,957**	**99.60**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**623,424,027**	**100.37**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**600,177,074**	**96.63**
	Azioni	**600,177,074**	**96.63**
	Austria	*12,276,379*	*1.98*
118,842	SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD E	12,276,379	1.98
	Belgio	*7,065,680*	*1.14*
176,642	TELENET GROUP HOLDING	7,065,680	1.14
	Finlandia	*34,876,151*	*5.62*
337,930	HUHTAMAKI OYJ	10,709,002	1.73
228,698	KONECRANES OYJ	8,082,187	1.30
286,105	NOKIAN RENKAAT OYJ	9,681,793	1.56
387,601	VALMET CORPORATION	6,403,169	1.03
	Francia	*167,478,821*	*26.95*
974,728	ALTRAN TECHNOLOGIES	12,106,122	1.95
67,895	ARKEMA	6,884,553	1.11
135,486	DBV TECHNOLOGIES	4,492,716	0.72
564,561	ELIS SA	11,087,978	1.79
113,833	FNAC DARTY	9,271,698	1.49
209,209	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	10,983,473	1.77
186,981	MAISON DU MONDE	5,897,381	0.95
128,573	ORPEA	14,695,893	2.36
212,867	RUBIS SCA	11,388,385	1.83
37,717	SEB	5,642,463	0.91
490,332	SMCP SAS	12,003,327	1.93
73,461	SOPRA STERIA GROUP SA	12,826,290	2.07
488,783	SPIE SA	8,495,049	1.37
96,339	TELEPERFORMANCE SE	14,576,090	2.34
130,475	UBISOFT ENTERTAINMENT	12,262,040	1.97
55,754	WENDEL ACT	6,578,972	1.06
170,783	WORLDLINE	8,286,391	1.33
	Germania	*91,911,713*	*14.80*
164,335	1&1 DRILLISCH AKTIENGESELLCHAFT	8,012,975	1.29
215,938	DUERR	8,592,173	1.38
665,316	EVOTEC	9,803,431	1.58
327,347	INSTONE REAL ESTATE GROUP BV	7,378,401	1.19
148,943	JOST WERKE AG	4,870,436	0.78
139,369	KOENIG & BAUER	8,626,941	1.39
147,020	LEG IMMOBILIEN REIT	13,684,621	2.21
140,184	NORMA GROUP N	8,235,810	1.33
126,242	RHEINMETALL AG	11,937,444	1.92
78,068	WIRECARD	10,769,481	1.73
	Irlanda	*44,653,754*	*7.19*
6,026,514	GLENVEAGH PROPERTIES PLC	6,930,491	1.12
5,046,008	GREEN REIT	7,468,092	1.20
387,346	KINGSPAN GROUP PLC	16,609,396	2.67
393,250	SMURFIT KAPPA	13,645,775	2.20
	Italia	*118,751,910*	*19.12*
780,415	AMPLIFON	13,860,171	2.23
524,338	BREMBO SPA CURNEO	6,077,077	0.98
1,056,222	CERVED GROUP SPA AZ NOMINATIVA	9,717,242	1.56
1,653,906	FINECOBANK	15,996,580	2.58
3,372,630	HERA SPA	9,004,922	1.45
1,391,136	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	9,188,453	1.48
382,248	INTERPUMP GROUP	10,183,087	1.64
2,071,741	MAIRE TECNIMONT SPA	7,976,203	1.28
378,624	PRYSMIAN SPA	8,076,050	1.30
242,204	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	8,249,468	1.33
3,905,635	UBI BANCA SPA	12,857,350	2.07
2,286,282	UNIPOL GRUPPO S P A	7,565,307	1.22
	Lussemburgo	*7,513,470*	*1.21*
162,982	BEFESA SA	7,513,470	1.21
	Paesi Bassi	*93,956,455*	*15.13*
76,981	AALBERTS INDUSTRIES	3,157,761	0.51
262,676	AMG ADVANCED METALLURGICAL GP	12,660,983	2.04
638,261	ARCADIS NV	9,867,515	1.59
242,569	ASM INTERNATIONAL NV	11,488,068	1.85
371,364	ASR NEDERLAND N.V	12,990,313	2.09
230,799	BASIC FIT N.V.	6,670,091	1.07
202,625	EURONEXT	11,032,931	1.78
495,155	FUGRO NV CERTIFICAT-CVA	6,157,252	0.99
188,533	IMCD B.V	10,840,648	1.75
167,112	TKH GROUP NV	9,090,893	1.46
	Spagna	*21,692,741*	*3.49*
706,820	APPLUS SERVICES	8,078,953	1.30
1,093,038	MERLIN PROPERTIES REIT	13,613,788	2.19
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**23,246,953**	**3.74**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**23,246,953**	**3.74**
	Francia	*23,246,953*	*3.74*
0.01	AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI-SC	10	0.00
0.027	AMUNDI 3 M - DP C	20,375	0.00
22	AMUNDI 3 M - IC	23,226,568	3.74
Totale portfolio titoli		**623,424,027**	**100.37**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**313,423,036**	**100.10**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**303,667,695**	**96.98**
	Azioni	**303,667,695**	**96.98**
	Austria	*4,587,243*	*1.47*
44,407	SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD E	4,587,243	1.47
	Danimarca	*14,459,859*	*4.62*
109,469	CHR. HANSEN HOLDING A/S	8,659,727	2.77
113,158	FLSMIDTH & CO B	5,800,132	1.85
	Finlandia	*14,984,148*	*4.79*
194,848	KONECRANES OYJ	6,885,928	2.20
490,207	VALMET CORPORATION	8,098,220	2.59
	Francia	*27,355,751*	*8.74*
98,002	ALTEN	8,653,577	2.76
101,729	FAURECIA	6,217,676	1.99
152,794	MAISON DU MONDE	4,819,123	1.54
141,689	NEXITY REIT	7,665,375	2.45
	Germania	*42,501,804*	*13.56*
218,858	AAREAL BANK	8,244,380	2.62
134,490	DUERR	5,351,357	1.71
94,517	JOST WERKE AG	3,090,706	0.99
170,072	JUNGHEINRICH VORZ.	5,401,487	1.73
82,255	LEG IMMOBILIEN REIT	7,656,295	2.44
88,098	NORMA GROUP N	5,175,758	1.65
80,180	RHEINMETALL AG	7,581,821	2.42
	Irlanda	*28,162,919*	*8.99*
245,832	DALATA HOTEL	1,715,907	0.55
1,623,569	GLENVEAGH PROPERTIES PLC	1,867,104	0.60
2,808,623	GREENCORE GROUP	5,904,031	1.88
136,915	KINGSPAN GROUP PLC	5,870,915	1.88
125,612	SMURFIT KAPPA	4,358,736	1.39
904,288	UDG HEALTHCARE PLC	8,446,226	2.69
	Isola di Man	*8,240,703*	*2.63*
693,403	GVC HOLDINGS PLC	8,240,703	2.63
	Italia	*39,068,602*	*12.47*
608,188	AMPLIFON	10,801,418	3.44
265,078	BREMBO SPA CURNEO	3,072,254	0.98
120,342	BRUNELLO CUCINELLI	4,603,082	1.47
736,487	FINECOBANK	7,123,302	2.27
284,377	GIMA TT SPA	4,006,872	1.28
1,227,197	HERA SPA	3,276,616	1.05
181,593	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	6,185,058	1.98
	Lussemburgo	*5,589,948*	*1.79*
121,257	BEFESA SA	5,589,948	1.79
	Paesi Bassi	*8,947,989*	*2.86*
255,803	ASR NEDERLAND N.V	8,947,989	2.86
	Regno Unito	*48,879,268*	*15.60*
1,114,846	CAIRN ENERGY	3,151,597	1.01
1,157,219	ESSENTRA PLC	6,286,289	2.01
963,594	JOHN WOOD GROUP	6,840,553	2.17
567,202	NEX GROUP PLC	6,593,358	2.11
1,700,161	RENTOKIL INITIAL	6,744,123	2.15
920,635	RPC GROUP	7,788,988	2.48
813,283	SOPHOS GROUP PLC	5,876,495	1.88
1,174,768	TP ICAP PLC	5,597,865	1.79
	Spagna	*19,678,644*	*6.29*
379,458	CELLNEX TELECOM S.A.	8,196,293	2.62
454,136	INDRA SISTEMAS SA	4,654,894	1.49
548,170	MERLIN PROPERTIES REIT	6,827,457	2.18
	Svezia	*18,772,103*	*6.00*
129,771	BOLIDEN AB	3,610,514	1.15
244,675	SAAB B	8,714,214	2.79
352,024	TRELLEBORG AB	6,447,375	2.06
	Svizzera	*22,438,714*	*7.17*
8,869	HELVETIA HOLDING	4,333,712	1.38
271,252	LOGITECH INTERNATIONAL NOM	10,217,428	3.27
113,174	SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP LTD	7,887,574	2.52
Altri valori mobiliari		**-**	**0.00**
	Azioni	**-**	**0.00**
	Francia	*-*	*0.00*
9,173	HARLANT PARFUMEUR PFD	-	0.00
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**9,755,341**	**3.12**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**9,755,341**	**3.12**
	Francia	*9,755,341*	*3.12*
44	AMUNDI - AMUNDI TRESO EONIA IC	9,722,110	3.11
334	AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	33,231	0.01
Totale portfolio titoli		**313,423,036**	**100.10**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**129,523,553**	**95.02**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**129,119,719**	**94.72**
	Azioni	**129,119,719**	**94.72**
	Austria	*64,979*	*0.05*
631	AGRANA BETEILIGUNGS	64,979	0.05
	Bermuda	*9,912,762*	*7.27*
142,200	BUNGE LTD	9,912,762	7.27
	Canada	*16,560,954*	*12.15*
2,200	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	179,837	0.13
18,800	CDN PACIFIC RAILWAY LTD	3,440,776	2.52
238,008	NUTRIEN LTD	12,940,341	9.50
	Giappone	*8,969,631*	*6.58*
409,800	KUBOTA CORPORATION	6,448,619	4.73
62,400	NH FOODS SHS	2,521,012	1.85
	Irlanda	*5,155,561*	*3.78*
98,557	GLANBIA PLC	1,829,617	1.34
31,793	KERRY GROUP A	3,325,944	2.44
	Isole Caiman	*5,057,954*	*3.71*
6,210,000	WH GROUP LTD	5,057,954	3.71
	Norvegia	*2,153,424*	*1.58*
3,186	SALMAR ASA	133,610	0.10
48,705	YARA INTERNATIONAL ASA	2,019,814	1.48
	Paesi Bassi	*6,398,637*	*4.69*
271,963	CNH INDUSTRIAL N.V	2,888,257	2.12
34,912	KONINKLIJKE DSM NV	3,510,380	2.57
	Regno Unito	*8,745,410*	*6.42*
128,470	ASSOCIATED BRITISH FOODS	4,643,939	3.41
53,772	CRODA INTERNATIONAL PLC	3,409,021	2.50
81,090	TATE & LYLE PLC	692,450	0.51
	Russia	*3,755,824*	*2.76*
292,282	PHOSAGRO ADR	3,755,824	2.76
	Singapore	*1,293,654*	*0.95*
1,130,700	FIRST RESOURCES LTD	1,293,654	0.95
	Spagna	*2,776,702*	*2.04*
40,758	VISCOFAN	2,776,702	2.04
	Stati Uniti d'America	*58,274,227*	*42.74*
28,500	AGCO CORP	1,730,520	1.27
182,000	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	8,341,060	6.12
136,900	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	6,078,360	4.46
82,000	DEERE & CO	11,463,599	8.40
61,000	DOWDU POINT INC	4,021,120	2.95
44,700	FMC CORP	3,987,687	2.93
60,700	HORMEL FOODS	2,258,647	1.66
20,700	INGREDION	2,291,490	1.68
6,600	MCCORMICK NON VTG	766,194	0.56
157,600	MOSAIC CO THE -WI	4,420,680	3.24
33,700	PILGRIMS PRIDE	678,381	0.50
10,800	TRACTOR SUPPLY	826,092	0.61
127,000	TYSON FOODS - A	8,743,950	6.40
31,300	ZOETIS INC	2,666,447	1.96
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**403,834**	**0.30**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**403,834**	**0.30**
	Lussemburgo	*403,834*	*0.30*
388	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	403,834	0.30
Totale portfolio titoli		**129,523,553**	**95.02**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**144,603,139**	**100.03**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**144,603,139**	**100.03**
	Azioni	**144,603,139**	**100.03**
	Australia	*19,636,165*	*13.58*
1,393,790	EVOLUTION MINING LTD	3,614,664	2.50
625,579	NEWCREST MINING	10,076,324	6.97
553,814	NORTHEN STAR RESOURCES	2,970,735	2.05
397,603	REGIS RESOURCES NL	1,504,122	1.04
412,004	ST BARBARA LTD	1,470,320	1.02
	Canada	*81,337,769*	*56.27*
187,110	AGNICO EAGLE MINES	8,575,251	5.93
262,478	ALAMOS GOLD SHS A	1,493,500	1.03
538,698	BARRICK GOLD CORP	7,073,105	4.89
1,209,640	B2GOLD	3,120,871	2.16
263,676	CENTERRA GOLD	1,465,260	1.01
294,003	CONTINENTAL GOLD INC SHS	847,067	0.59
174,988	DETOUR GOLD	1,572,362	1.09
715,724	ELDORADO GOLD CORP	711,072	0.49
259,800	FORTUNA SILVER MINES INC	1,477,296	1.02
155,130	FRANCO NEVADA	11,327,592	7.84
718,792	GOLDCORP	9,854,638	6.82
490,700	IAMGOLD	2,850,967	1.97
1,167,174	KINROSS GOLD	4,388,574	3.04
159,600	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	3,377,760	2.34
67,253	MAG SILVER	725,983	0.50
548,500	OCEANAGOLD	1,521,935	1.05
162,800	PAN AMERICAN SILVER	2,914,120	2.02
199,100	PRETIUM RESOURCES	1,463,607	1.01
533,608	SEMAFO INC	1,545,518	1.07
213,400	SSR MINING INC	2,104,074	1.46
215,800	TAHOE RESOURCES INC	1,061,736	0.73
197,516	TMAC RESOURCES INC	840,847	0.58
145,352	TOREX GOLD RESOURCES INC	1,293,912	0.90
313,637	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	6,919,128	4.79
969,515	YAMANA GOLD	2,811,594	1.94
	Isole Caiman	*2,542,838*	*1.76*
141,796	ENDEAVOUR MINING CORPORATION	2,542,838	1.76
	Jersey	*8,473,879*	*5.86*
1,140,192	CENTAMIN	1,791,333	1.24
86,685	RANDGOLD RESOURCES ADR	6,682,546	4.62
	Perù	*2,697,377*	*1.87*
197,900	CIA DE MINAS BUENAVENTURA-SP ADR	2,697,377	1.87
	Regno Unito	*1,498,517*	*1.04*
99,260	FRESNILLO PLC-W/I	1,498,517	1.04
	Stati Uniti d'America	*22,514,118*	*15.57*
266,000	COEUR D'ALENE MNS	2,021,600	1.40
399,300	HECLA MINING	1,389,564	0.96
346,534	NEWMONT MINING CORP	13,067,797	9.04
65,006	ROYAL GOLD INC	6,035,157	4.17
	Sudafrica	*5,902,476*	*4.08*
376,200	ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	3,088,602	2.13
788,200	GOLD FIELDS ADR	2,813,874	1.95
Totale portfolio titoli		**144,603,139**	**100.03**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**291,943,166**	**102.31**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**271,186,175**	**95.04**
	Azioni	**271,186,175**	**95.04**
	Automobili e parti di ricambio	*5,894,387*	*2.07*
32,342	DAIMLER	2,081,759	0.73
28,030	FERRARI NV	3,812,628	1.34
	Banche	*17,359,414*	*6.08*
159,706	CREDIT SUISSE GROUP AG-NOM	2,404,492	0.84
35,500	FIRST REPUBLIC BANK	3,436,045	1.20
187,371	ING GROUP NV	2,696,935	0.95
47,569	JULIUS BAER GRUPPE	2,791,930	0.98
64,700	MORGAN STANLEY	3,066,780	1.07
28,800	NORTHERN TRUST CORP	2,963,232	1.04
	Beni di consumo per il piacere	*31,470,874*	*11.03*
50,400	ACTIVISION BLIZZARD INC	3,846,528	1.35
46,000	BRUNSWICK CORP	2,966,080	1.04
119,900	CALLAWAY GOLF	2,274,503	0.80
63,900	COMCAST CLASS A	2,096,559	0.73
39,100	ELECTRONIC ARTS INC	5,513,882	1.93
124,100	SONY CORP	6,345,888	2.22
39,700	TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	4,698,892	1.65
71,700	YAMAHA CORP	3,728,542	1.31
	Beni personali	*29,004,047*	*10.16*
25,200	ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	3,595,788	1.26
4,021	HERMES INTERNATIONAL	2,459,094	0.86
70,188	INTER PARFUMS	2,954,225	1.04
14,681	L'OREAL SA	3,625,280	1.27
19,038	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	6,339,372	2.22
67,826	MONCLER SPA	3,088,420	1.08
5,920	PUMA AG	3,462,860	1.21
43,800	SHISEIDO CO LTD	3,479,008	1.22
	Bevande	*2,699,527*	*0.95*
20,830	REMY COINTREAU	2,699,527	0.95
	Commercianti al dettaglio di prodotti generici	*48,175,702*	*16.88*
6,200	AMAZON.COM	10,538,760	3.69
20,600	COSTCO WHOLESALE	4,304,988	1.51
83,168	DELIVERY HERO AG	4,425,946	1.55
17,363	DUFRY AG REG	2,210,206	0.77
31,500	GRUBHUB INC.	3,304,665	1.16
16,500	HOME DEPOT INC	3,219,150	1.13
5,175	KERING	2,921,946	1.02
17,700	NITORI	2,761,305	0.97
69,400	SOTHEBY'S	3,771,196	1.32
23,400	TIFFANY & CO	3,079,440	1.08
46,400	TJX COMPANIES INC	4,416,352	1.55
13,800	ULTA BEAUTY INC.	3,221,748	1.13
	Hardware e attrezzatura tecnologica	*10,159,841*	*3.56*
34,900	APPLE INC	6,460,339	2.26
81,184	GN GREAT NORDIC	3,699,502	1.30
	Ingegneria industriale	*5,158,845*	*1.81*
21,620	BAYERISCHE MOTORENWERKE	1,959,570	0.69
53,100	TORO CO	3,199,275	1.12
	Prodotti industriali generici	*9,579,644*	*3.36*
61,190	HILTON GRAND VACATIONS INC	2,123,293	0.74
90,320	MAISON DU MONDE	3,325,991	1.17
94,000	PLANET FITNESS INC A	4,130,360	1.45
	Prodotti per la casa e costruzione immobiliare	*12,399,095*	*4.35*
46,309	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	3,814,448	1.34
1,380,900	SAMSONITE INTERNATIONAL SA	4,884,359	1.71
21,185	SEB	3,700,288	1.30
	Produttori di generi alimentari	*3,752,582*	*1.32*
178,361	WESSANEN NV	3,752,582	1.32
	Servizi di supporto	*7,511,293*	*2.63*
43,400	PAYPAL HOLDINGS INC	3,613,918	1.27
140,800	RECRUIT HOLDING CO LTD	3,897,375	1.36
	Servizi e strumenti per la salute	*5,990,676*	*2.10*
9,100	COOPER COMPANIES INC	2,142,595	0.75
5,061	STRAUMANN HOLDING (NAMEN)	3,848,081	1.35
	Servizi finanziari	*15,024,563*	*5.27*
1,000	BOOKING HOLDINGS INC	2,027,090	0.71
65,500	CHARLES SCHWAB CORP	3,347,050	1.17
26,042	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	2,206,147	0.77
40,666	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	3,219,121	1.13
31,900	VISA INC-A	4,225,155	1.49
	Servizi informatici e software	*28,995,563*	*10.16*
5,200	ALPHABET INC	5,871,788	2.06
18,600	EXPEDIA GROUP	2,235,534	0.78
31,400	FACEBOOK A	6,101,648	2.14
11,700	NETFLIX	4,579,731	1.60
67,500	SQUARE ENIX	3,315,126	1.16
137,300	TENCENT HOLDINGS LTD	6,891,736	2.42
	Settore farmaceutico e delle biotecnologie	*11,480,661*	*4.02*
24,000	ALLERGAN PLC	4,001,280	1.40
24,500	JOHNSON & JOHNSON	2,972,830	1.04
52,900	ZOETIS INC	4,506,551	1.58
	Sostanze chimiche	*3,859,690*	*1.35*
38,386	KONINKLIJKE DSM NV	3,859,690	1.35
	Viaggi, Tempo libero e Catering	*22,669,771*	*7.94*
71,695	ACCOR SA	3,517,389	1.23
86,100	ALL NIPPON AIRWAYS	3,162,920	1.11
54,900	CARNIVAL CORPORATION	3,146,319	1.10
37,500	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	2,336,816	0.82

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
22,900	VAIL RESORTS INC.	6,278,951	2.20
32,900	WYNDHAM DESTINATIONS INC	1,456,483	0.51
47,100	WYNDHAM HOTELS RESORTS INC	2,770,893	0.97
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**20,756,991**	**7.27**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**20,756,991**	**7.27**
	Fondo d'investimento	*20,756,991*	*7.27*
20,072	AMUNDI MONEY MARKET FUND - SHORT TERM (USD) - IV C	20,756,991	7.27
Totale portfolio titoli		**291,943,166**	**102.31**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**106,013,876**	**99.79**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**106,013,876**	**99.79**
	Azioni	**106,013,876**	**99.79**
	Australia	*6,551,067*	*6.17*
44,809	BHP BILLITON LTD	1,122,681	1.06
269,625	NEWCREST MINING	4,342,903	4.09
17,607	RIO TINTO LTD	1,085,483	1.02
	Canada	*28,418,701*	*26.75*
81,700	AGNICO EAGLE MINES	3,744,311	3.52
143,600	BARRICK GOLD CORP	1,885,468	1.77
468,500	B2GOLD	1,208,730	1.14
217,700	ERO COPPER CORP	1,603,647	1.51
75,600	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1,113,213	1.05
60,500	FRANCO NEVADA	4,417,710	4.16
288,260	GOLDCORP	3,952,044	3.72
199,400	IAMGOLD	1,158,514	1.09
411,900	KINROSS GOLD	1,548,744	1.46
179,300	LUNDIN MINING	996,379	0.94
62,500	PAN AMERICAN SILVER	1,118,750	1.05
58,800	STELCO HOLDINGS INC	1,133,136	1.07
43,000	TECK RESOURCES B	1,094,738	1.03
98,400	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	2,170,797	2.04
438,800	YAMANA GOLD	1,272,520	1.20
	Curaçao	*1,132,807*	*1.07*
16,900	SCHLUMBERGER LTD	1,132,807	1.07
	Francia	*10,486,398*	*9.87*
16,871	AIR LIQUIDE	2,121,446	2.00
18,397	ARKEMA	2,178,013	2.05
13,440	IMERYS SA	1,086,662	1.02
83,669	TOTAL	5,100,277	4.80
	Germania	*4,271,195*	*4.02*
22,449	BASF SE	2,146,889	2.02
9,375	BAYER AG	1,032,734	0.97
4,574	LINDE AG	1,091,572	1.03
	Irlanda	*1,545,220*	*1.45*
43,607	CRH PLC	1,545,220	1.45
	Isole Caiman	*1,224,829*	*1.15*
68,300	ENDEAVOUR MINING CORPORATION	1,224,829	1.15
	Italia	*1,144,701*	*1.08*
61,639	ENI SPA	1,144,701	1.08
	Jersey	*2,451,462*	*2.31*
31,800	RANDGOLD RESOURCES ADR	2,451,462	2.31
	Lussemburgo	*901,700*	*0.85*
76,610	NEXA RESOURCES SA	901,700	0.85
	Paesi Bassi	*1,116,199*	*1.05*
11,101	KONINKLIJKE DSM NV	1,116,199	1.05
	Regno Unito	*12,194,291*	*11.48*
49,607	BHP BILLITON PLC	1,117,309	1.05
351,063	BP PLC	2,680,338	2.52
67,541	FRESNILLO PLC-W/I	1,019,659	0.96
19,730	RIO TINTO PLC	1,094,287	1.03
148,612	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	5,165,450	4.87
35,200	TECHNIPFMC PLC	1,117,248	1.05
	Stati Uniti d'America	*34,575,306*	*32.54*
20,200	ALBEMARLE	1,905,466	1.79
47,100	ALCOA CORP	2,208,048	2.08
43,918	APEX SILVER MINES	-	0.00
33,800	CHEVRON CORP	4,273,334	4.02
24,000	CONOCOPHILLIPS	1,670,880	1.57
48,571	DOWDU POINT INC	3,201,800	3.01
16,200	EOG RESOURCES	2,015,766	1.90
16,400	EXXON MOBIL CORP	1,356,772	1.28
40,100	HALLIBURTON CO	1,806,906	1.70
25,910	HESS CORP	1,733,120	1.63
9,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	1,115,640	1.05
158,200	NEWMONT MINING CORP	5,965,722	5.62
17,200	NUCOR CORP	1,075,000	1.01
31,900	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2,669,392	2.51
8,700	PIONEER NATURAL RES	1,646,388	1.55
20,800	ROYAL GOLD INC	1,931,072	1.82
Totale portfolio titoli		**106,013,876**	**99.79**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**144,140,113**	**101.00**
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**144,140,113**	**101.00**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**144,140,113**	**101.00**
	Fondo d'investimento	*144,140,113*	*101.00*
1,291,925	AMUNDI VALEURS DURABLES OR	144,140,113	101.00
Totale portfolio titoli		**144,140,113**	**101.00**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**26,086,161**	**98.21**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**26,086,161**	**98.21**
	Azioni	**26,086,161**	**98.21**
	Filippine	*2,273,491*	*8.56*
543,600	AYALA LAND INC	386,048	1.45
137,720	BANCO DE ORO UNIBANK	323,865	1.22
226,230	JG SUMMIT HLDG	211,955	0.80
43,210	MANILA ELECTRIC A	287,918	1.08
200	MEGAWORLD	16	0.00
5,475	PLDT INC	132,342	0.50
838,200	ROBINSONS LAND CORPORATION	292,135	1.10
13,690	SM INVESTMENTS CORP	224,458	0.85
615,700	SM PRIME HLDGS	414,754	1.56
	Indonesia	*4,681,487*	*17.62*
719,100	BANK CENTRAL ASIA	1,077,646	4.06
824,500	BANK MANDIRI	394,126	1.48
60,300	GUDANG GARAM	282,985	1.07
227,100	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT	216,324	0.81
1,876,300	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK	261,216	0.98
4,955,900	PT BANK RAKYAT INDONESIA	982,189	3.70
1,157,300	PT HANJAYA MANDALA SAMPOERNA TBK	289,123	1.09
319,300	PT SEMEN GRESIK TBK	158,759	0.60
1,556,200	TELKOM INDONESIA SERIE B	407,240	1.53
190,200	UNILEVER INDONESIA	611,879	2.30
	Malesia	*5,340,543*	*20.11*
4,745	AYALA CORP	81,799	0.31
349,000	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	470,860	1.77
319,800	GAMUDA BHD	258,878	0.97
257,100	GENTING	535,263	2.02
70,800	HONG LEONG BANK	318,988	1.20
329,100	IHH HEALTHCARE BHD	496,967	1.87
511,900	IJM CORP BHD	226,834	0.85
288,731	MALAYAN BANKING	643,288	2.42
12,200	NESTLE BHD	445,473	1.68
156,700	PETRONAS CHEMICALS	326,238	1.23
27,300	PETRONAS DAGANGAN BHD	167,604	0.63
187,300	PUBLIC BANK BHD	1,083,128	4.09
78,700	TENAGA NASIONAL	285,223	1.07
	Singapore	*8,190,609*	*30.84*
120,400	CAPITALAND	279,036	1.05
354,400	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	431,467	1.62
38,100	CITY DEVELOPMENTS LTD	305,416	1.15
96,900	COMFORTDELGRO CORP	167,008	0.63
86,400	DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,686,182	6.36
284,100	GENTING SINGAPORE LIMITED	254,201	0.96
147,900	KEPPEL CORPORATION LTD	775,569	2.92
191,400	OVERSEA-CHINESE BANKING	1,633,958	6.15
26,200	SINGAPORE AIRLINES	205,412	0.77
74,100	SINGAPORE AIRPORT TERMINAL	271,728	1.02
134,500	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEE	324,537	1.22
178,600	SINGAPORE TELECOMM	403,439	1.52
58,811	UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,154,226	4.35
53,400	UOL GROUP LTD	298,430	1.12
	Tailandia	*5,600,031*	*21.08*
106,100	ADVANCED INFO SCE PUB RGD - F	592,469	2.23
401,400	AIRPORTS THAILAND-F-	763,302	2.87
448,100	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC CO LTD FOREIGN	338,137	1.27
78,700	BUMRUNGRAD HOSPIT FOREIGN	395,519	1.49
411,000	C.P. ALL PCL FOREIGN	911,816	3.43
34,700	INDORAMA VEN. - F	57,345	0.22
99,200	KASIKORNBANK -FOREIGN	598,853	2.25
114,100	PTT GLOBAL CHEM F	251,413	0.95
923,600	PTT PUBLIC COMPANY LTD	1,338,145	5.04
98,700	SIAM COMMCL BANK - F	353,032	1.33
Totale portfolio titoli		**26,086,161**	**98.21**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**101,135,429**	**97.34**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**99,709,252**	**95.97**
	Azioni	**99,709,252**	**95.97**
	Bermuda	*1,706,206*	*1.64*
484,000	CHINA FOODS LTD	252,320	0.24
708,000	CHINA ORIENTAL GROUP	499,046	0.48
279,000	HAIER ELECTRONICS GROUP CO	954,840	0.92
	Cina	*11,324,559*	*10.90*
2,699,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1,262,558	1.22
200,500	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	1,150,030	1.11
2,311,000	BANK OF CHINA -H-	1,145,861	1.10
1,720,000	BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,317,605	1.27
451,200	CHINA PACIFIC INSURANCE GR - H	1,745,461	1.67
1,640,000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	1,465,360	1.41
199,200	GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	402,186	0.39
2,314,000	HUANENG RENEWABLES CORP-H	769,815	0.74
1,920,000	SINOTRANS LIMITED-H	1,013,174	0.98
1,007,000	SIPONEC ENGINEERING GROUP-H	1,052,509	1.01
	Corea del Sud	*14,886,150*	*14.34*
23,154	HANA FINANCIAL GROUP	890,219	0.86
21,301	LG CORP	1,378,019	1.33
788	MEDY-TOX INC	542,514	0.52
128,189	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	5,365,649	5.17
13,435	SAMSUNG SDI	2,579,713	2.49
37,723	SHINHAN FINANCIAL GROUP	1,465,595	1.41
23,011	SK HYNIX INC	1,769,442	1.70
4,938	SK INNOVATION CO LTD	894,999	0.86
	Hong Kong (Cina)	*13,757,404*	*13.24*
465,000	AIA GROUP LTD -H-	4,065,926	3.91
1,162,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD - H	3,828,680	3.68
1,924,000	CNOOC LTD - H	3,320,520	3.20
84,514	HKG EXCHANGES & CLEARING LTD - H	2,542,278	2.45
	India	*11,142,004*	*10.72*
91,396	GRASIM INDUSTRIES LTD	1,343,093	1.29
84,493	HCL TECHNOLOGIES LTD	1,142,255	1.10
48,885	HDFC BANK - F	1,504,365	1.45
114,590	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	3,191,261	3.07
56,185	INFOSYS TECHNOLOGIES	1,071,955	1.03
94,460	LARSEN & TOUBRO LTD	1,757,950	1.69
6,777	MARUTI SUZUKI SHS	872,963	0.84
26,986	TECH MAHINDRA LTD	258,162	0.25
	Indonesia	*336,698*	*0.32*
1,698,900	PT BANK RAKYAT INDONESIA	336,698	0.32
	Isole Caiman	*25,334,324*	*24.39*
201,000	3S BIO INC	456,548	0.44
16,400	58.COM INC ADR	1,137,176	1.09
27,456	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	5,093,912	4.90
17,000	BAIDU ADS	4,131,000	3.98
19,900	FANHUA INC ADR	567,150	0.55
1,339,500	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	3,517,162	3.39
33,300	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	619,697	0.60
153,000	TENCENT HOLDINGS LTD	7,679,792	7.39
662,400	WYNN MACAU LTD	2,131,887	2.05
	Malesia	*665,944*	*0.64*
298,900	MALAYAN BANKING	665,944	0.64
	Singapore	*6,079,031*	*5.85*
646,800	OVERSEA-CHINESE BANKING	5,521,652	5.31
42,600	VENTURE CORP	557,379	0.54
	Tailandia	*1,529,474*	*1.47*
273,900	ADVANCED INFO SCE PUB RGD - F	1,529,474	1.47
	Taiwan	*12,947,458*	*12.46*
197,000	ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LTD	462,640	0.45
281,000	CATCHER	3,142,857	3.02
482,000	CATHAY FINANCIAL HLDG CO	850,537	0.82
1,442,000	CHINATRUST FIN HLDG	1,038,159	1.00
968,091	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	6,874,450	6.61
228,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	578,815	0.56
	Garanzie, Diritti	**-**	**0.00**
	Taiwan	-	*0.00*
20,148	CATHAY FINANCIAL RIGHT	-	0.00
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**1,426,177**	**1.37**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**1,426,177**	**1.37**
	Lussemburgo	*1,426,177*	*1.37*
837	AMUNDI INTERINVEST CHINA A SHARES I C	1,426,177	1.37
Totale portfolio titoli		**101,135,429**	**97.34**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**1,114,465,027**	**96.96**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**1,114,465,027**	**96.96**
	Azioni	**1,114,465,027**	**96.96**
	Argentina	*1,741,999*	*0.15*
48,700	PAMPA ENERGIA SA ADR	1,741,999	0.15
	Austria	*3,970,467*	*0.35*
95,124	ERSTE GROUP BANK	3,970,467	0.35
	Bermuda	*23,070,822*	*2.01*
3,060,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	5,522,899	0.48
25,300	CREDICORP LTD.	5,695,536	0.50
9,048,000	KUNLUN ENERGY CO LTD	7,923,037	0.69
950,000	LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD	3,929,350	0.34
	Brasile	*33,210,491*	*2.89*
872,700	AMBEV SA	4,078,360	0.35
1,262,800	BANCO DO BRASIL SA	9,403,513	0.82
733,300	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	4,661,965	0.41
386,900	B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	2,056,473	0.18
265,208	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	2,780,695	0.24
2,918,039	ITAUSA INVESTIMENTOS PREF	6,962,492	0.61
641,300	KLABIN SA UNIT	3,266,993	0.28
	Cina	*133,939,532*	*11.65*
30,524,000	BANK OF CHINA -H-	15,134,687	1.32
8,368,000	CHINA COMMUNICATION SERVI-H	5,301,032	0.46
21,053,000	CHINA CONSTRUCTION BANK H	19,455,141	1.69
3,328,000	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	8,589,952	0.75
2,161,000	CHINA LONGYUAN POWER GROUP - H	1,740,821	0.15
4,140,000	CHINA OILFIELD SERVICES - H	3,910,218	0.34
9,632,000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	8,606,308	0.75
1,890,200	GF SECURITIES CO LTD	2,756,235	0.24
4,069,200	HUATAI SECURITIES CO LTD - H	6,473,006	0.56
2,506,000	JIANGSU EXPRESS - H	2,986,586	0.26
58,500	NETEASE SP ADR SHS	14,781,195	1.29
1,711,200	NEW CHINA LIFE INSURANCE C - H	7,121,416	0.62
2,573,500	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	23,683,383	2.06
1,516,500	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	8,321,430	0.72
1,068,100	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	5,078,122	0.44
	Cipro	*1,093,793*	*0.10*
126,450	MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC	1,093,793	0.10
	Corea del Sud	*130,074,573*	*11.32*
46,777	CJ	5,959,923	0.52
50,924	HYUNDAI HEAVY IND	4,660,608	0.41
19,136	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	6,069,606	0.53
141,223	ING LIFE INSURANCE KOREA LTD	5,302,990	0.46
89,753	KOREA AEROSPACE INDUTRIES LTD	3,317,921	0.29
107,463	KOREA INVESTMENT HOLDINGS	8,109,141	0.71
11,070	LOTTE CHEMICAL	3,456,581	0.30
35,309	LOTTE CORP	1,815,348	0.16
13,719	NAVER CORP	9,392,191	0.82
10,953	NCSOFT	3,646,086	0.32
12,587	NONG SHIM CO	3,670,502	0.32
15,849	POSCO	4,678,619	0.41
533,767	SAMSUNG ELECTRONICS PREF SHS	18,031,698	1.56
35,804	SAMSUNG FIRE & MARINE	8,481,162	0.74
57,172	SAMSUNG SDI	10,977,844	0.95
22,851	SK HOLDINGS CO LTD	5,310,371	0.46
192,733	SK HYNIX INC	14,820,294	1.28
47,508	SK INNOVATION CO LTD	8,610,691	0.75
43,325	S1 CORP	3,762,997	0.33
	Emirati Arabi Uniti	*7,050,948*	*0.61*
96,266	DP WORLD LTD	2,214,118	0.19
1,462,260	FIRST ABU DHABI BANK P J S C	4,836,830	0.42
	Filippine	*866,844*	*0.08*
3,304,379	INTEGRATED MICRO-ELECTRONICS INC	866,844	0.08
	Grecia	*13,250,405*	*1.15*
5,926,317	ALPHA BANK AE	13,250,405	1.15
	Hong Kong (Cina)	*103,393,738*	*9.00*
1,608,200	AIA GROUP LTD -H-	14,061,983	1.22
1,348,000	BEIJING ENTERPRISES HLDGS -H-	6,563,502	0.57
3,303,000	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD -H-	4,269,027	0.37
1,005,000	CHINA MOBILE LTD - H	8,928,556	0.78
2,552,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD - H	8,408,598	0.73
1,102,000	CHINA RESOURCES BEER HOLDING COMPANY LTD SHS - H	5,351,665	0.47
8,870,000	CNOOC LTD - H	15,308,220	1.33
3,644,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD -H-	5,787,337	0.50
1,370,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD - H	2,825,410	0.25
1,278,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS - H	2,977,758	0.26
394,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES - H	5,946,074	0.52
1,145,500	SWIRE PACIFIC A - H	12,133,288	1.06
1,942,500	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD - H	10,832,320	0.94
	India	*105,870,415*	*9.21*
166,496	BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	2,530,914	0.22
311,684	BHARTI AIRTEL LTD	1,737,542	0.15
300,678	CONTAINER CORPORATION OF INDIA LTD	2,862,398	0.25
1,616,584	EQUITAS HOLDING LTD	3,205,326	0.28
421,595	ESCORTS LTD	5,363,544	0.47
1,185,665	GAIL LTD	5,888,090	0.51
577,329	GATEWAY DISTRIPARKS LTD	1,498,199	0.13
367,457	HDFC BANK - F	11,307,956	0.98
324,114	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	9,026,371	0.79
3,275,777	ICICI BANK LTD	13,167,173	1.15
802,603	INFOSYS TECHNOLOGIES	15,312,886	1.32
398,858	LARSEN & TOUBRO LTD	7,422,955	0.65
666,441	MAHINDRA & MAHINDR	8,731,869	0.76
378,713	OBEROI REALTY	2,638,526	0.23

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
305,056	PHOENIX MILLS DS	2,967,968	0.26
648,190	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	2,554,823	0.22
357,968	TATA CONSULTANCY SERVICES	9,653,875	0.84
	Indonesia	*23,196,002*	*2.02*
7,293,100	ANEKA KIMIA RAYA	2,188,440	0.19
9,433,400	BANK CENTRAL ASIA	14,136,939	1.24
4,140,400	BANK MANDIRI	1,979,187	0.17
50,394,229	CIPUTRA DEVT	3,587,030	0.31
4,471,800	PT JASA MARGA TBK	1,304,406	0.11
	Irlanda	*13,213,382*	*1.15*
89,099	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	13,213,382	1.15
	Isole Caiman	*202,615,389*	*17.62*
262,800	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	48,757,284	4.24
1,006,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	5,327,843	0.46
66,300	BAIDU ADS	16,110,900	1.40
2,591,500	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	9,480,156	0.82
2,486,667	CHINA RESOURCES LAND LTD	8,383,506	0.73
190,300	CTRIP.COM INTERNATIONAL ADR	9,063,989	0.79
209,500	FANHUA INC ADR	5,970,750	0.52
48,679	HUTCHISON CHINA MEDITECH LTD ADR	1,467,185	0.13
179,000	JD.COM ADR	6,972,050	0.61
1,240,000	KINGSOFT CORP LTD	3,761,673	0.33
1,224,500	LONGFOR PROPERTIES	3,301,046	0.29
1,127,600	MGM CHINA HOLDINGS LTD	2,615,826	0.23
1,283,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	3,368,808	0.29
1,409,200	TENCENT HOLDINGS LTD	70,734,408	6.14
5,972,000	XINYI GLASS HOLDINGS	7,299,965	0.64
	Isole Vergini Britanniche	*15,591,958*	*1.36*
5,762,000	KERRY LOGISTICS NETWORK LTD	8,034,761	0.70
260,593	MAIL.RU GROUP ADR	7,557,197	0.66
	Malesia	*23,382,518*	*2.03*
3,970,800	DIALOG	3,037,428	0.26
1,800,500	GENTING	3,748,509	0.33
6,284,700	IJM CORP BHD	2,784,884	0.24
999,206	MALAYSIA AIRPORTS	2,176,743	0.19
1,528,000	PUBLIC BANK BHD	8,836,202	0.77
7,293,959	SUNWAY	2,798,752	0.24
	Mauritius	*6,467,235*	*0.56*
178,900	MAKEMYTRIP LTD	6,467,235	0.56
	Messico	*30,707,613*	*2.67*
3,044,500	ALFA A SHS	3,577,987	0.31
579,900	ALSEA SAB DE CV	2,017,995	0.18
401,000	ARCA CONTINENTAL	2,494,247	0.22
70,800	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSA ADR	6,215,532	0.54
1,543,900	GRUPO FIN BANORTE	9,195,505	0.80
374,555	GRUPO INDUSTRIAL MASECA S.A.B.	4,628,645	0.40
571,600	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	2,577,702	0.22
	Paesi Bassi	*8,619,590*	*0.75*
240,100	YANDEX CL A	8,619,590	0.75
	Russia	*43,880,081*	*3.82*
1,526,696	DETSKY MIR PJSC	2,240,039	0.19
2,785,910	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	4,824,275	0.42
172,545	OIL COMPANY LUKOIL ADR 1 SH	11,893,527	1.03
8,379,026	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	24,922,240	2.18
	Singapore	*14,459,520*	*1.26*
600,500	CITY DEVELOPMENTS LTD	4,813,702	0.42
1,129,900	OVERSEA-CHINESE BANKING	9,645,818	0.84
	Stati Uniti d'America	*9,284,244*	*0.81*
241,400	YUM CHINA HOLDINGS INC	9,284,244	0.81
	Sudafrica	*65,054,109*	*5.66*
612,354	BARCLAYS AFRICA SHS	7,147,886	0.62
192,160	BIDVEST GROUP	2,762,062	0.24
1,150,454	FIRSTRAND	5,362,711	0.47
215,842	IMPERIAL HOLDINGS	3,084,824	0.27
105,515	NASPERS-N-	26,828,674	2.34
185,685	PSG GROUP LTD	2,928,969	0.25
653,066	SANLAM LTD	3,338,654	0.29
255,234	SASOL LTD	9,364,139	0.81
302,612	STANDARD BANK GRP	4,236,190	0.37
	Tailandia	*19,908,676*	*1.73*
1,189,800	KASIKORNBANK -FOREIGN	7,182,610	0.62
2,841,000	PTT PUBLIC COMPANY LTD	4,116,147	0.36
1,508,300	SIAM COMMCL BANK - F	5,394,913	0.47
6,088,400	THAI BEVERAGE FOREIGN - SGD	3,215,006	0.28
	Taiwan	*70,623,799*	*6.14*
499,000	ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	1,443,554	0.13
371,000	CATCHER	4,149,466	0.36
295,000	ENNOCONN CORPORATION	4,281,532	0.37
3,155,000	FORMOSA PLASTICS	11,641,684	1.01
6,656,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	47,264,508	4.11
256,000	WIN SEMICONDUCTORS	1,843,055	0.16
	Ungheria	*9,926,884*	*0.86*
274,077	OTP BANK	9,926,884	0.86
Totale portfolio titoli		**1,114,465,027**	**96.96**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**1,604,873,629**	**96.81**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**1,602,968,926**	**96.70**
	Azioni	**1,602,944,807**	**96.70**
	Argentina	*7,087,836*	*0.43*
26,677	BANCO MACRO BANSUD SA ADR B	1,568,341	0.09
253,517	BOLSAS Y MERCADOS ARGENTINOS SA	3,029,903	0.19
69,600	PAMPA ENERGIA SA ADR	2,489,592	0.15
	Austria	*8,243,716*	*0.50*
197,502	ERSTE GROUP BANK	8,243,716	0.50
	Bermuda	*29,534,674*	*1.78*
4,812,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	8,685,029	0.52
496,300	COSAN CL A	3,786,769	0.23
26,600	CREDICORP LTD.	5,988,192	0.36
8,004,000	KUNLUN ENERGY CO LTD	7,008,841	0.42
983,000	LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD	4,065,843	0.25
	Brasile	*97,290,304*	*5.87*
456,400	ALUPAR INVESTIMENTO SA	1,803,101	0.11
369,032	BANCO BRADESCO PFD	2,580,163	0.16
779,812	BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	5,349,510	0.32
1,791,200	BANCO DO BRASIL SA	13,338,273	0.80
479,300	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	3,047,157	0.18
1,038,300	BRADESPAR PREF	7,888,285	0.48
122,600	COMPANHIA BRASILEIRA DIST -ADR	2,449,548	0.15
336,622	EZ TEC EMPREENDIMENTOS PARTICI	1,411,262	0.09
159,200	IGUATEMI EMPRESA DE SHOPPING C	1,276,111	0.08
468,483	IOCHPE MAXION	2,546,119	0.15
2,056,597	ITAUSA INVESTIMENTOS PREF	4,907,076	0.30
7,568,200	JBS	18,293,907	1.10
229,460	KLABIN SA UNIT	1,168,945	0.07
621,600	PETROLEO BRASILEIRO-SP ADR	5,494,944	0.33
1,327,712	PORTO SUDESTE ROYALTIES FUNDO DE INVESTIMENTO	517,638	0.03
1,738,055	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	20,315,022	1.23
193,600	TUPY SA	902,229	0.05
190,000	VALE DO RIO DOCE	2,448,943	0.15
359,510	VALID SOLUCOES SA	1,552,071	0.09
	Cile	*3,529,953*	*0.21*
34,235	EMBOT AND SP ADR-B	788,090	0.04
195,902	EMBOTELLADORA ANDINA S.A. - B	762,310	0.05
80,000	EMBOTELLADORA ANDINA SA PFD A	282,623	0.02
2,532,993	ENEL AMERICAS SA	446,219	0.03
141,965	ENEL AMERICAS SA	1,250,711	0.07
	Cina	*180,192,109*	*10.87*
44,681,000	BANK OF CHINA -H-	22,154,139	1.34
34,328,851	CHINA CONSTRUCTION BANK H	31,723,394	1.91
4,759,000	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	12,283,528	0.74
3,309,000	CHINA LONGYUAN POWER GROUP - H	2,665,608	0.16
3,090,000	CHINA OILFIELD SERVICES - H	2,918,496	0.18
21,282,000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	19,015,723	1.15
2,612,000	GF SECURITIES CO LTD	3,808,742	0.23
2,701,000	HUATAI SECURITIES CO LTD - H	4,296,567	0.26
12,010,770	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H	8,986,516	0.54
2,530,000	JIANGSU EXPRESS - H	3,015,189	0.18
67,100	NETEASE SP ADR SHS	16,954,157	1.02
1,503,300	NEW CHINA LIFE INSURANCE C - H	6,256,209	0.38
6,638,000	PETROCHINA CO LTD-H	5,051,193	0.30
2,896,500	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	26,655,885	1.61
1,853,500	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	10,170,636	0.61
891,000	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	4,236,127	0.26
	Cipro	*8,357,604*	*0.50*
403,749	TCS GROUP HOLDING	8,357,604	0.50
	Colombia	*2,358,685*	*0.14*
187,228	BANCO DAVIVIENDA PREFERRED	2,358,685	0.14
	Corea del Sud	*200,575,576*	*12.10*
37,154	CJ	4,733,843	0.29
21,377	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	6,780,412	0.41
191,770	ING LIFE INSURANCE KOREA LTD	7,201,053	0.43
67,413	KOREA AEROSPACE INDUTRIES LTD	2,492,073	0.15
75,380	KOREA INVESTMENT HOLDINGS	5,688,163	0.34
22,741	LG INNOTEK CO	2,948,474	0.18
10,665	LOTTE CHEMICAL	3,330,121	0.20
57,583	LOTTE CORP	2,960,526	0.18
19,832	NAVER CORP	13,577,223	0.82
22,573	NONG SHIM CO	6,582,525	0.40
23,016	POSCO	6,794,315	0.41
1,360,426	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	56,943,805	3.43
1,097,423	SAMSUNG ELECTRONICS PREF SHS	37,073,103	2.24
29,892	SAMSUNG FIRE & MARINE	7,080,743	0.43
55,293	SAMSUNG SDI	10,617,049	0.64
236,220	SK HYNIX INC	18,164,247	1.10
24,150	SK INNOVATION CO LTD	4,377,120	0.26
128,139	WONIK IPS CO LTD	3,230,781	0.19
	Egitto	*8,022,895*	*0.48*
795,089	EASTERN TOBACCO	8,022,895	0.48
	Emirati Arabi Uniti	*12,224,101*	*0.74*
133,610	DP WORLD LTD	3,073,030	0.19
2,766,532	FIRST ABU DHABI BANK P J S C	9,151,071	0.55
	Grecia	*21,477,138*	*1.30*
9,605,769	ALPHA BANK AE	21,477,138	1.30
	Guernsey	*2,409,222*	*0.15*
879,278	ETALON GROUP	2,409,222	0.15
	Hong Kong (Cina)	*102,810,190*	*6.20*
958,600	AIA GROUP LTD -H-	8,381,928	0.51
1,563,000	BEIJING ENTERPRISES HLDGS -H-	7,610,352	0.46

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
2,054,758	CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS COMPANY LTD - H	4,174,759	0.25
2,251,045	CHINA MOBILE LTD - H	19,998,588	1.21
3,020,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD - H	9,950,614	0.60
1,568,000	CHINA RESOURCES BEER HOLDING COMPANY LTD SHS - H	7,614,711	0.46
5,337,124	CHINA UNICOM HONG KONG LTD - H	6,666,774	0.40
12,791,000	CNOOC LTD - H	22,075,246	1.32
3,296,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD -H-	5,234,650	0.32
1,975,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS - H	4,601,778	0.28
296,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES - H	4,467,101	0.27
192,000	SWIRE PACIFIC A - H	2,033,689	0.12
	India	*108,260,666*	*6.53*
722,235	BHARTI AIRTEL LTD	4,026,237	0.24
743,586	ESCORTS LTD	9,459,923	0.57
702,826	GATEWAY DISTRIPARKS LTD	1,823,870	0.11
200,233	HCL TECHNOLOGIES LTD	2,706,937	0.16
450,241	HDFC BANK - F	13,855,513	0.84
672,890	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	18,739,564	1.14
3,514,020	ICICI BANK LTD	14,124,804	0.85
966,442	INFOSYS TECHNOLOGIES	18,438,777	1.11
458,318	LARSEN & TOUBRO LTD	8,529,537	0.51
724,971	MAHINDRA & MAHINDR	9,498,743	0.57
527,518	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	2,079,197	0.13
520,311	TECH MAHINDRA LTD	4,977,564	0.30
	Indonesia	*19,529,137*	*1.18*
7,864,700	ANEKA KIMIA RAYA	2,359,960	0.14
8,269,600	BANK CENTRAL ASIA	12,392,864	0.75
5,906,000	BANK MANDIRI	2,823,176	0.17
6,695,800	PT JASA MARGA TBK	1,953,137	0.12
	Irlanda	*3,086,716*	*0.19*
20,814	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	3,086,716	0.19
	Isole Caiman	*241,946,368*	*14.58*
194,500	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	2,739,456	0.17
387,200	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	71,837,216	4.32
1,483,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	7,854,066	0.47
100,800	BAIDU ADS	24,494,400	1.48
2,282,500	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	8,349,781	0.50
3,170,183	CHINA RESOURCES LAND LTD	10,687,900	0.64
262,100	CTRIP.COM INTERNATIONAL ADR	12,483,823	0.75
331,500	JD.COM ADR	12,911,925	0.78
1,797,000	KINGSOFT CORP LTD	5,451,392	0.33
	Isole Vergini Britanniche	*11,946,405*	*0.72*
411,945	MAIL.RU GROUP ADR	11,946,405	0.72
	Kuwait	*4,321,951*	*0.26*
373,608	HUMAN SOFT HOLDING CO KSCC	4,321,951	0.26
	Lussemburgo	*7,196,841*	*0.43*
206,687	TERNIUM SA ADR	7,196,841	0.43
	Malesia	*13,093,970*	*0.79*
3,759,500	DIALOG	2,875,796	0.17
2,153,800	GENTING	4,484,054	0.28
6,051,000	IJM CORP BHD	2,681,326	0.16
1,401,346	MALAYSIA AIRPORTS	3,052,794	0.18
	Mauritius	*8,422,950*	*0.51*
233,000	MAKEMYTRIP LTD	8,422,950	0.51
	Messico	*71,728,835*	*4.33*
4,289,600	ALFA A SHS	5,041,265	0.30
420,900	ALSEA SAB DE CV	1,464,690	0.09
152,000	ARCA CONTINENTAL	945,450	0.06
3,433,583	CEMENTOS DE MEXICO CPO	2,281,400	0.14
623,216	CEMEX SAB DE CV-SPONS ADR PART CER	4,088,297	0.25
1,742,500	CORPORACION INMOBILIARIA VESTA SAB	2,297,834	0.14
356,700	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB CI	2,312,702	0.14
112,493	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSA ADR	9,875,760	0.60
1,538,400	GERDAU SP.ADR	5,445,936	0.33
2,622,617	GRUPO FIN BANORTE	15,620,369	0.93
910,385	GRUPO INDUSTRIAL MASECA S.A.B.	11,250,282	0.68
1,959,062	GRUPO MEXICO SAB DE CV -B-	5,620,320	0.34
621,700	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	2,803,634	0.17
1,945,900	TERRA13 REIT	2,680,896	0.16
	Paesi Bassi	*18,048,898*	*1.09*
102,975	X 5 RETAIL GROUP NV REGS ADR	2,726,778	0.16
426,800	YANDEX CL A	15,322,120	0.93
	Perù	*2,344,360*	*0.14*
172,000	CIA DE MINAS BUENAVENTURA-SP ADR	2,344,360	0.14
	Polonia	*10,395,508*	*0.63*
76,462	CCC SA	4,227,522	0.26
116,051	CD PROJECKT S.A.	5,015,304	0.30
116,669	PKO BANK POLSKI SA	1,152,682	0.07
	Regno Unito	*11,633,448*	*0.70*
245,998	NMC HEALTH PLC-W/I	11,633,448	0.70
	Russia	*99,140,416*	*5.98*
4,136,727	DETSKY MIR PJSC	6,069,597	0.37
6,434,800	GAZPROM PJSC	14,471,053	0.87
51,445	MAGNIT SP GDR SPONSORED	926,010	0.06
108,350	MINING AND METALLURGICAL COMPANY NORIL SK ADR	1,944,883	0.12
201,835	OIL COMPANY LUKOIL ADR 1 SH	13,801,477	0.83
247,935	PHOSAGRO ADR	3,185,965	0.19
44,115	PHOSAGRO OJSC	1,597,082	0.10
443,300	ROSNEFT OIL COMPANY	2,800,738	0.17
646,294	ROSNEFT OIL COMPANY	4,019,949	0.24
9,475,852	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	28,184,595	1.70

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
4,838,680	SBERBANK OF RUSSIA PJSC REGISTERED SHS	16,822,832	1.01
225,909	SOLLERS PJSC SHS	1,862,685	0.11
6,847,254	SURGUTNEFTEGAZ PRF	3,453,550	0.21
	Stati Uniti d'America	*13,357,158*	*0.81*
347,300	YUM CHINA HOLDINGS INC	13,357,158	0.81
	Sudafrica	*131,931,513*	*7.96*
584,009	BARCLAYS AFRICA SHS	6,817,021	0.41
604,031	BARLOWORLD	5,715,858	0.34
188,615	BID CORPORATION SHS	3,788,615	0.23
269,100	BIDVEST GROUP	3,867,980	0.23
559,949	FIRSTRAND	2,610,139	0.16
482,256	FOSCHIN LTDI	6,122,223	0.37
500,956	IMPERIAL HOLDINGS	7,159,688	0.43
112,497	JSE	1,330,555	0.08
293,961	NASPERS-N-	74,743,721	4.52
947,944	NETWORK HEALTHCARE HOLDINGS	1,910,243	0.12
264,521	PSG GROUP LTD	4,172,517	0.25
725,213	SANLAM LTD	3,707,489	0.22
210,729	SAPPI LTD	1,406,785	0.08
23,424	SASOL LTD	859,390	0.05
551,427	STANDARD BANK GRP	7,719,289	0.47
	Tailandia	*26,805,484*	*1.62*
1,444,797	KASIKORNBANK -FOREIGN	8,721,982	0.53
6,357,490	PTT PUBLIC COMPANY LTD	9,210,967	0.56
1,086,400	SIAM COMMCL BANK - F	3,885,854	0.23
9,443,500	THAI BEVERAGE FOREIGN - SGD	4,986,681	0.30
	Taiwan	*99,897,885*	*6.03*
2,309,184	ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LTD	5,422,949	0.33
486,000	CATCHER	5,435,689	0.33
2,743,576	FORMOSA PLASTICS	10,123,564	0.61
21,000	LARGAN PRECISION	3,092,641	0.19
882,000	MEDIATEK INC	8,678,682	0.52
1,920,000	PEGATRON CORP	3,948,505	0.24
928,000	QUANTA COMPUTER	1,628,417	0.10
8,670,203	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	61,567,438	3.71
	Ungheria	*15,742,295*	*0.95*
434,638	OTP BANK	15,742,295	0.95
	Garanzie, Diritti	**24,119**	**0.00**
	Brasile	*24,119*	*0.00*
12,178	IOCHPE-MAXION S.A WARRANT ON IOCHP-MAXION 03/06/2019	24,119	0.00

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**1,904,703**	**0.11**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**1,904,703**	**0.11**
	Francia	*116*	*0.00*
1	AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	116	0.00
	Lussemburgo	*103*	*0.00*
0.1	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM PV C	103	0.00
	Romania	*1,904,484*	*0.11*
8,605,487	S.C FONDUL PROPRIETATEA S.A	1,904,484	0.11
Totale portfolio titoli		**1,604,873,629**	**96.81**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**275,483,741**	**95.69**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**274,058,096**	**95.19**
	Azioni	**274,058,096**	**95.19**
	Assicurazione sulla vita	*26,627,185*	*9.25*
1,912,400	AIA GROUP LTD -H-	16,721,885	5.81
881,800	CHINA TAIPING INSURANCE HOLD SHS -H-	2,759,332	0.96
776,500	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	7,145,968	2.48
	Automobili e parti di ricambio	*4,718,998*	*1.64*
1,344,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	2,425,744	0.84
1,551,000	NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	2,293,254	0.80
	Banche	*33,836,155*	*11.75*
12,792,000	BANK OF CHINA -H-	6,342,645	2.20
12,760,740	CHINA CONSTRUCTION BANK H	11,792,239	4.10
1,076,400	DAH SING BANKING GROUP LTD - H	2,255,578	0.78
398,248	DAH SING FIN HLDGS - H	2,324,885	0.81
10,812,575	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H	8,090,021	2.81
281,720	POYA INTERNATIONAL CO LTD	3,030,787	1.05
	Beni di consumo per il piacere	*1,359,770*	*0.47*
3,048,000	SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD	1,359,770	0.47
	Beni personali	*7,763,350*	*2.70*
1,669,500	JNBY DESIGN LTD	3,826,119	1.33
3,571,021	LI NING CO LTD	3,937,231	1.37
	Bevande	*1,626,115*	*0.56*
296,000	TSINGTAO BREWERY CO LTD	1,626,115	0.56
	Commercianti al dettaglio di prodotti generici	*40,209,911*	*13.97*
140,961	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	26,152,494	9.08
19,200	AUTOHOME SP ADR	1,939,200	0.67
73,600	JD.COM ADR	2,866,720	1.00
1,616,000	LIFESTYLE INTL HLDGS LTD	3,427,497	1.19
797,250	L'OCCITANE INTERNATIONAL	1,314,956	0.46
367,000	LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD	1,517,970	0.53
18,200	NW ORIENTL ED & TECHNO GP ADR	1,722,448	0.60
301,000	PC HOME ONLINE	1,268,626	0.44
	Elettronica e strumenti elettronici	*5,607,513*	*1.95*
241,000	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	865,556	0.30
502,000	HU LANE ASSOCIATE INC	2,280,434	0.80
33,100	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	615,975	0.21
108,000	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	1,845,548	0.64
	Generi alimentari e medicinali al dettaglio	*2,969,021*	*1.03*
262,000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	2,969,021	1.03
	Hardware e attrezzatura tecnologica	*34,251,334*	*11.90*
196,485	ADVANTECH	1,295,357	0.45
82,800	ASM PACIFIC TECHNOLOLOGY	1,046,946	0.36
172,000	GLOBALWAFERS CO LTD	2,860,226	0.99
1,356,070	MACRONIX INTERNATIONAL	1,930,349	0.67
247,000	MEDIATEK INC	2,430,424	0.84
918,000	NANYA TECH CO	2,505,128	0.87
472,000	POWERTECH TECHNOLO TWD10	1,370,090	0.48
2,811,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	19,961,017	6.94
245,000	TONG HSING ELECTRON	851,797	0.30
	Ingegneria industriale	*3,758,790*	*1.31*
790,600	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	3,758,790	1.31
	Prodotti industriali generici	*2,058,096*	*0.71*
55,000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	540,855	0.19
75,900	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	1,517,241	0.52
	Produttori di generi alimentari	*12,849,404*	*4.46*
1,904,000	CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	3,203,489	1.11
1,585,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO	5,373,946	1.86
1,099,000	CHINA MODERN DAIRY HOLDINGS	207,320	0.07
205,000	GRAPE KING BIO LTD	1,546,485	0.54
129,429	INNER MONGOLIA -A-	544,836	0.19
2,218,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS	1,973,328	0.69
	Produttori di petrolio e gas	*9,367,042*	*3.25*
3,320,000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	2,966,460	1.03
1,960,000	CNOOC LTD - H	3,382,650	1.17
3,966,000	PETROCHINA CO LTD-H	3,017,932	1.05
	Servizi di supporto	*3,828,295*	*1.33*
2,962,000	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD -H-	3,828,295	1.33
	Servizi finanziari	*4,201,186*	*1.46*
396,156	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	4,201,186	1.46
	Servizi informatici e software	*40,419,043*	*14.04*
40,300	BAIDU ADS	9,792,900	3.40
39,000	BAOZUN INC ADR A	2,133,300	0.74
3,700	NETEASE SP ADR SHS	934,879	0.32
515,600	TENCENT HOLDINGS LTD	25,880,400	9.00
18,900	WEIBO SP ADS-A REPRES.1 ACT.	1,677,564	0.58
	Servizi per l'investimento immobiliare	*8,864,204*	*3.08*
964,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD - H	3,176,289	1.10
251,300	CHINA VANKE CO LTD - H	879,260	0.31
582,250	KERRY LOGISTICS NETWORK LTD	811,912	0.28
264,833	SUN HUNG KAI PROPERTIES - H	3,996,743	1.39
	Settore farmaceutico e delle biotecnologie	*10,645,809*	*3.70*
1,298,000	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT - H	3,921,077	1.37
260,058	JIANGSU HENGRU A	2,972,625	1.03
337,000	WUXI BIOLOGICS INC	3,752,107	1.30
	Settore metallurgico ed estrazione industriale	*2,682,185*	*0.93*
2,282,030	BAOSHAN IRON&STEEL - A	2,682,185	0.93

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
	Telecomunicazioni mobili	*8,512,646*	*2.96*
747,000	CHINA MOBILE LTD - H	6,636,449	2.31
1,502,000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD - H	1,876,197	0.65
	Viaggi, Tempo libero e Catering	*7,902,044*	*2.74*
178,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L - H	1,378,316	0.48
32,800	HUAZHU GROUP LTD ADR	1,377,272	0.48
808,000	SANDS CHINA LTD	4,320,418	1.49
664,000	SJM HOLDINGS LTD - H	826,038	0.29
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**1,425,645**	**0.50**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**1,425,645**	**0.50**
	Fondo d'investimento	*1,425,645*	*0.50*
837	AMUNDI INTERINVEST CHINA A SHARES I C	1,425,645	0.50
Totale portfolio titoli		**275,483,741**	**95.69**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**1,115,162,873**	**95.95**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**1,115,162,873**	**95.95**
	Azioni	**1,115,162,873**	**95.95**
	Assicurazione sulla vita	*13,216,374*	*1.14*
2,400,000	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE COMPANY LTD	13,216,374	1.14
	Automobili e parti di ricambio	*66,825,897*	*5.75*
20,000	BOSCH LTD	5,111,274	0.44
260,000	HERO MOROCORP LTD	13,181,199	1.13
280,000	MARUTI SUZUKI SHS	36,067,542	3.11
3,000,000	MOTHERSON SUMI SYSTEMS LIMITED	12,465,882	1.07
	Banche	*239,882,728*	*20.65*
4,400,000	AXIS BANK	32,803,323	2.82
3,300,000	HDFC BANK - F	101,552,710	8.75
423,094	HDFCB BANK	13,020,104	1.12
2,000,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	55,698,744	4.79
6,000,000	ICICI BANK LTD	24,117,343	2.08
450,000	INDUSIND BANK LTD	12,690,504	1.09
	Beni e Servizi Industriali	*3,622,640*	*0.31*
219,311	SUPREME INDUSTRIES	3,622,640	0.31
	Beni personali	*79,235,413*	*6.82*
691,723	COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	11,962,167	1.03
692,373	EMAMI	5,347,283	0.46
1,070,000	HINDUSTAN LEVER LTD	25,629,866	2.21
2,238,028	MARICO LTD DEMATERIALISED	10,833,276	0.93
69,562	PROCTER & GAMBLE HYGIENE & HEALTH CARE LTD	10,076,412	0.87
1,200,000	TITAN COMPANY LTD	15,386,409	1.32
	Bevande	*8,023,789*	*0.69*
600,000	MANPASAND BEVERAGES LTD	1,301,759	0.11
400,000	UNITED BREWERIES LTD	6,722,030	0.58
	Commercianti al dettaglio di prodotti generici	*8,931,339*	*0.77*
562,178	INTERGLOBE AVIATION LTD	8,931,339	0.77
	Costruzione e materiali	*72,227,375*	*6.21*
700,000	ASIAN PAINTS LTD	12,918,556	1.11
2,100,000	LARSEN & TOUBRO LTD	39,082,093	3.36
1,432,325	NBCC INDIA LTD	1,566,850	0.13
313,998	SADBHAV ENGINEERING	1,314,378	0.11
70,000	SHREE CEMENT	15,891,321	1.37
256,819	VA TECH WABAG	1,454,177	0.13
	Elettronica e strumenti elettronici	*31,943,365*	*2.75*
700,000	AMARA RAJA BATTERIES LTD	7,418,885	0.64
3,800,000	BHARAT ELECTRONICS LTD	6,025,979	0.52
2,000,000	CROMPTON CREAVES CONSUMER ELECTRICALS LTD	6,602,933	0.57
1,500,000	HAVELLS INDIA LTD	11,895,568	1.02
	Hardware e attrezzatura tecnologica	*27,873,454*	*2.40*
5,000,000	BHARTI AIRTEL LTD	27,873,454	2.40
	Ingegneria industriale	*33,967,371*	*2.92*
6,000,000	ASHOK LEYLAND DEMAT.	11,016,564	0.95
55,000	EICHER MOTORS LTD	22,950,807	1.97
	Prodotti industriali generici	*56,772,961*	*4.88*
4,000,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD	56,772,961	4.88
	Prodotti per la casa e costruzione immobiliare	*2,008,544*	*0.17*
611,760	EVEREADY INDS I SHS	2,008,544	0.17
	Produttori di generi alimentari	*2,612,334*	*0.22*
288,987	GODREJ AGROVET LTD	2,612,334	0.22
	Produttori di petrolio e gas	*59,811,565*	*5.15*
4,300,000	BHARAT PETROLEUM CORPORATION LIMITED	23,428,297	2.02
3,200,000	GAIL LTD	15,891,408	1.37
9,000,000	INDIAN OIL CORPORATION	20,491,860	1.76
	Servizi finanziari	*145,818,222*	*12.55*
770,000	BAJAJ FINANCE LTD	25,807,330	2.22
900,000	BHARAT FINANCIAL INCLUSION LTD	15,191,562	1.31
3,500,000	HDFC STANDARD LIFE INSURANCE COMPANY LTD	23,301,828	2.00
1,400,000	INDOSTAR CAPITAL FINANCE LTD	10,639,712	0.92
2,000,000	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	39,201,629	3.37
2,200,000	MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	15,080,345	1.30
400,000	MCX INDIA	4,267,970	0.37
650,000	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD	12,327,846	1.06
	Servizi informatici e software	*176,348,628*	*15.18*
1,100,000	COGNIZANT TECH SO-A	86,922,000	7.48
123,019	HCL TECHNOLOGIES LTD	1,663,086	0.14
4,600,000	INFOSYS TECHNOLOGIES	87,763,542	7.56
	Settore farmaceutico e delle biotecnologie	*16,674,594*	*1.43*
1,100,000	DIVI'S LABS	16,674,594	1.43
	Settore metallurgico ed estrazione industriale	*9,774,588*	*0.84*
1,160,000	TATA STEEL	9,612,346	0.83
80,000	TATA STEEL LTD	162,242	0.01
	Società di investimento immobiliare	*15,108,374*	*1.30*
839,076	OBEROI REALTY	5,845,915	0.50
2,350,000	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	9,262,459	0.80
	Tabacco	*38,852,800*	*3.34*
10,000,000	ITC LTD	38,852,800	3.34
	Telecomunicazioni mobili	*5,630,518*	*0.48*
6,500,000	VODAFONE IDEA LTD	5,630,518	0.48
Totale portfolio titoli		**1,115,162,873**	**95.95**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**37,063,175**	**96.19**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**37,063,175**	**96.19**
	Azioni	**37,063,175**	**96.19**
	Automobili e parti di ricambio	*3,010,478*	*7.81*
2,000	BOSCH LTD	511,127	1.33
60,000	CUMMINS INDIA DS	567,160	1.47
15,000	MARUTI SUZUKI SHS	1,932,191	5.01
	Beni e Servizi Industriali	*825,914*	*2.14*
50,000	SUPREME INDUSTRIES	825,914	2.14
	Costruzione e materiali	*8,546,339*	*22.19*
25,000	ASIAN PAINTS LTD	461,377	1.20
80,000	ASTRAL POLY	1,176,677	3.05
457,684	INDIA CEMENTS DS	706,082	1.83
125,000	IRB INFRAST DEV	384,770	1.00
50,000	KAJARIA CERAMICS LTD	352,879	0.92
200,000	KEC INTERNATIONAL LTD	977,742	2.54
85,000	LARSEN & TOUBRO LTD	1,581,895	4.11
500,000	NAGARJUNA CONSTRUCTION COMPANY	700,941	1.82
500,000	NBCC INDIA LTD	546,960	1.42
125,000	SADBHAV ENGINEERING	523,243	1.36
2,500	SHREE CEMENT	567,547	1.47
100,000	VA TECH WABAG	566,226	1.47
	Elettronica e strumenti elettronici	*1,890,856*	*4.91*
380,000	BHARAT ELECTRONICS LTD	602,598	1.56
150,000	CROMPTON CREAVES CONSUMER ELECTRICALS LTD	495,220	1.29
100,000	HAVELLS INDIA LTD	793,038	2.06
	Gas, acqua e servizi	*532,073*	*1.38*
50,000	GUJARAT GAS LTD	532,073	1.38
	Ingegneria industriale	*3,817,944*	*9.91*
25,000	ABB LTD	430,015	1.12
500,000	ASHOK LEYLAND DEMAT.	918,047	2.38
100,000	MAHINDRA & MAHINDR	1,310,224	3.40
40,000	THERMAX DS	608,538	1.58
400,000	TITAGARH WAGONS LTD	551,120	1.43
	Prodotti industriali generici	*4,097,295*	*10.63*
125,000	CENTURY PLYBOARDS INDIA LTD	458,841	1.19
150,000	GUJARAT	393,965	1.02
228,594	RELIANCE INDUSTRIES LTD	3,244,489	8.42
	Prodotti per la casa e costruzione immobiliare	*492,483*	*1.28*
150,000	EVEREADY INDS I SHS	492,483	1.28
	Produttori di petrolio e gas	*4,034,050*	*10.47*
150,000	BHARAT PETROLEUM CORPORATION LIMITED	817,266	2.12
200,000	GAIL LTD	993,213	2.57
250,000	INDIAN OIL CORPORATION	569,218	1.48
250,000	INDRAPRASTHA GAS LTD	927,899	2.41
60,000	MAHANAGAR GAS LTD	726,454	1.89
	Servizi di supporto	*394,658*	*1.02*
200,000	ASHIANA HOUSING LTD	394,658	1.02
	Servizi finanziari	*3,394,687*	*8.81*
500,000	EQUITAS HOLDING LTD	991,389	2.57
150,000	MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	1,028,205	2.67
40,000	MCX INDIA	426,797	1.11
50,000	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD	948,296	2.46
	Servizi informatici e software	*479,238*	*1.24*
300,000	REDINGTON INDIA	479,238	1.24
	Servizi per l'investimento immobiliare	*944,530*	*2.45*
90,000	GODREJ PROPERTIES LTD	944,530	2.45
	Settore metallurgico ed estrazione industriale	*879,713*	*2.28*
104,400	TATA STEEL	865,111	2.24
7,200	TATA STEEL LTD	14,602	0.04
	Società di investimento immobiliare	*2,337,962*	*6.07*
130,000	OBEROI REALTY	905,722	2.35
200,000	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	788,294	2.05
100,000	SOBHA LTD	643,946	1.67
	Sostanze chimiche	*865,215*	*2.25*
46,000	GALAXY SURFACTANTS LTD	865,215	2.25
	Telecomunicazioni mobili	*519,740*	*1.35*
600,000	VODAFONE IDEA LTD	519,740	1.35
Totale portfolio titoli		**37,063,175**	**96.19**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**50,160,027**	**98.53**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**50,160,027**	**98.53**
	Azioni	**50,160,027**	**98.53**
	Assicurazione sulla vita	*1,140,012*	*2.24*
55,000	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE COMPANY LTD	559,312	1.10
59,000	SBI LIFE INSURANCE COMPANY LTD	580,700	1.14
	Automobili e parti di ricambio	*3,064,387*	*6.02*
20,300	HERO MOROCORP LTD	1,029,147	2.02
15,800	MARUTI SUZUKI SHS	2,035,240	4.00
	Banche	*12,793,391*	*25.14*
75,000	A U SMALL FINANCE BANK LTD	717,817	1.41
153,213	HDFC BANK - F	4,714,907	9.27
662,603	ICICI BANK LTD	2,663,371	5.23
64,000	INDUSIND BANK LTD	1,804,872	3.55
764,120	STATE BANK OF INDIA	2,892,424	5.68
	Beni personali	*2,177,225*	*4.28*
125,900	COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	2,177,225	4.28
	Commercianti al dettaglio di prodotti generici	*1,584,117*	*3.11*
420,063	INDIAN TERRAIN SHS	961,948	1.89
14,378	TEAMLEASE SERVICES LTD	622,169	1.22
	Costruzione e materiali	*4,701,688*	*9.24*
200,000	ITD CEMENTATION INDIA LTD	368,095	0.72
118,340	LARSEN & TOUBRO LTD	2,202,368	4.34
112,200	SADBHAV ENGINEERING	469,663	0.92
2,900	SHREE CEMENT	658,355	1.29
18,000	ULTRA TECH CEMENT	1,003,207	1.97
	Elettricità	*546,844*	*1.07*
41,080	CESC	546,844	1.07
	Hardware e attrezzatura tecnologica	*1,521,891*	*2.99*
273,000	BHARTI AIRTEL LTD	1,521,891	2.99
	Ingegneria industriale	*3,014,000*	*5.92*
25,000	AIA ENGINEERING	547,362	1.08
8,400	SCHAEFFLER IND SHS	680,876	1.33
24,000	SKF INDIA LTD	599,816	1.18
42,000	THERMAX DS	638,965	1.26
52,000	TIMKEN INDIA LTD	546,981	1.07
	Media	*905,062*	*1.78*
114,000	ZEE ENTERTAINMENT SHS DEMATERIALISED	905,062	1.78
	Prodotti industriali generici	*4,522,696*	*8.88*
273,000	GUJARAT	717,016	1.41
181,401	RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,574,668	5.05
28,000	SHEELA FOAM LTD	606,159	1.19
27,935	WHIRLPOOL OF INDIA LTD	624,853	1.23
	Produttori di petrolio e gas	*946,860*	*1.86*
190,666	GAIL LTD	946,860	1.86
	Servizi di supporto	*690,652*	*1.36*
350,000	ASHIANA HOUSING LTD	690,652	1.36
	Servizi finanziari	*6,410,485*	*12.59*
41,056	BAJAJ FINANCE LTD	1,376,033	2.70
44,657	DR. LAL PATHLABS LTD	624,214	1.23
262,774	EQUITAS HOLDING LTD	521,022	1.02
126,400	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	2,477,542	4.87
125,000	MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	856,838	1.68
52,000	MCX INDIA	554,836	1.09
	Servizi informatici e software	*2,817,553*	*5.53*
121,672	INFOSYS TECHNOLOGIES	2,321,384	4.56
130,000	WIPRO	496,169	0.97
	Settore farmaceutico e delle biotecnologie	*1,071,026*	*2.10*
119,000	CIPLA LTD	1,071,026	2.10
	Settore metallurgico ed estrazione industriale	*871,335*	*1.71*
259,000	HINDALCO INDUSTRIES	871,335	1.71
	Viaggi, Tempo libero e Catering	*1,380,803*	*2.71*
38,000	JUBILANT FOODWORKS LTD	768,958	1.51
545,486	LEMON TREE HOTELS LTD	611,845	1.20
Totale portfolio titoli		**50,160,027**	**98.53**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**27,000,439**	**98.22**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**27,000,439**	**98.22**
	Azioni	**27,000,439**	**98.22**
	Assicurazione sulla vita	*486,217*	*1.77*
5,507	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	486,217	1.77
	Assicurazioni non sulla vita	*248,335*	*0.90*
4,691	DB INSURANCE CO LTD	248,335	0.90
	Automobili e parti di ricambio	*2,027,425*	*7.38*
6,414	HANKOOK TIRE	242,287	0.88
12,038	HANON SYSTEMS	114,493	0.42
2,863	HYUNDAI MOBIS	544,600	1.98
8,376	HYUNDAI MOTOR	943,193	3.43
5,307	MANDO CORP	182,852	0.67
	Banche	*3,113,355*	*11.33*
25,146	HANA FINANCIAL GROUP	966,807	3.52
30,822	KB FINANCIAL GROUP	1,460,208	5.31
46,928	WOORI BANK	686,340	2.50
	Beni di consumo per il piacere	*619,914*	*2.26*
1,313	COM2US CORP	197,922	0.72
3,084	NETMARBLE CORPORATION	421,992	1.54
	Beni personali	*1,012,902*	*3.68*
2,323	AMOREPACIFIC	672,200	2.44
272	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	340,702	1.24
	Commercianti al dettaglio di prodotti generici	*639,169*	*2.33*
1,807	E-MART	412,635	1.51
2,205	KAKAO CORP	226,534	0.82
	Costruzione e materiali	*853,075*	*3.10*
2,161	HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	104,511	0.38
7,441	HYUNDAI ENGINEERING AND CONSTR	383,901	1.39
17,803	SAMSUNG ENGINEERING	249,993	0.91
4,500	SSANGYONG CEMENT INDUSTRIAL CO LTD	114,670	0.42
	Elettronica e strumenti elettronici	*3,851,499*	*14.01*
2,529	LG INNOTEK CO	327,896	1.19
2,726	SAMSUNG C & T CORP SHARES	284,952	1.04
5,659	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS	754,026	2.74
45,423	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,901,285	6.92
3,038	SAMSUNG SDI	583,340	2.12
	Gas, acqua e servizi	*262,100*	*0.95*
4,550	KOREA GAS CORP	262,100	0.95
	Generi alimentari e medicinali al dettaglio	*177,653*	*0.65*
4,505	GS RETAIL	177,653	0.65
	Hardware e attrezzatura tecnologica	*2,756,009*	*10.03*
31,487	SK HYNIX INC	2,421,207	8.81
15,912	TES	334,802	1.22
	Ingegneria industriale	*753,972*	*2.74*
21,888	DOOSAN INFRACORE	189,323	0.69
1,920	HYUNDAI ELEVATOR	154,358	0.56
2,719	HYUNDAI HEAVY IND	248,845	0.90
509	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	161,446	0.59
	Prodotti industriali generici	*266,986*	*0.97*
1,578	STUDIO RAGON CORP	163,959	0.60
4,206	WOORY INDUSTRIAL CO LTD	103,027	0.37
	Produttori di generi alimentari	*382,449*	*1.39*
226	CJ CHEILJEDANG	71,480	0.26
2,326	ORION CORP	310,969	1.13
	Produttori di petrolio e gas	*844,694*	*3.07*
3,186	SK INNOVATION CO LTD	577,453	2.10
2,720	S-OIL CORP	267,241	0.97
	Servizi finanziari	*126,466*	*0.46*
17	HYUNDAI CONSTRUCTION EQUIPMENT CO LTD	2,151	0.01
39,028	MERITZ SECURITIES CO LTD	124,315	0.45
	Servizi informatici e software	*1,070,190*	*3.89*
1,598	KIWOOM SECURITIES CO	155,570	0.57
613	NAVER CORP	419,667	1.52
718	SAMSUNG SDS CO. LTD	129,169	0.47
1,574	SK HOLDINGS CO LTD	365,784	1.33
	Settore farmaceutico e delle biotecnologie	*2,329,509*	*8.47*
1,125	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	111,945	0.41
3,086	CELTRION	840,377	3.05
2,208	GENEXINE INC	184,446	0.67
637	HANMI PHARM CO LTD	240,625	0.88
1,327	SAMSUNG BIOLOGI RGS CO LTD	496,509	1.80
5,554	TISSUEGENE INC GDR	191,363	0.70
1,250	VIROMED CO LTD	264,244	0.96
	Settore metallurgico ed estrazione industriale	*1,511,653*	*5.50*
4,445	HYUNDAI STEEL	209,786	0.76
474	KOREA ZINC	164,167	0.60
3,854	POSCO	1,137,700	4.14
	Sostanze chimiche	*1,552,653*	*5.65*
1,513	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	158,156	0.58
1,871	LG CHEM	559,873	2.04
1,474	LOTTE CHEMICAL	460,253	1.67
2,508	SAMSUNG FINE CHEM	146,272	0.53
1,421	SK MATERIALS CO LTD SHS	228,099	0.83

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
	Strumenti di investimento non-equity	*184,403*	*0.67*
13,747	NH INVESTMENT & SECURITIES	184,403	0.67
	Tabacco	*655,057*	*2.38*
6,823	KT&G CORP	655,057	2.38
	Telecomunicazioni mobili	*240,631*	*0.88*
1,151	SK TELECOM	240,631	0.88
	Trasporto industriale	*123,428*	*0.45*
1,191	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	123,428	0.45
	Viaggi, Tempo libero e Catering	*910,695*	*3.31*
2,640	CJ CGV	159,182	0.58
4,122	HOTEL SHILLA	456,767	1.66
4,524	JEJU AIR CO LTD	170,690	0.62
28,303	STX PAN OCEAN	124,056	0.45
Totale portfolio titoli		**27,000,439**	**98.22**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**145,335,715**	**93.88**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**145,334,681**	**93.88**
	Azioni	**145,297,985**	**93.86**
	Argentina	*2,082,956*	*1.35*
5,900	BANCO MACRO BANSUD SA ADR B	346,861	0.22
66,847	BOLSAS Y MERCADOS ARGENTINOS SA	798,921	0.52
26,200	PAMPA ENERGIA SA ADR	937,174	0.61
	Bermuda	*6,036,755*	*3.90*
168,640	COSAN CL A	1,286,723	0.83
21,100	CREDICORP LTD.	4,750,032	3.07
	Brasile	*79,563,097*	*51.40*
307,542	ALUPAR INVESTIMENTO SA	1,215,007	0.78
400	AREZZO SHARES	4,637	0.00
808,820	BANCO BRADESCO PFD	5,655,032	3.65
21,120	BANCO BRADESCO SA BRAD N1	133,832	0.09
320,307	BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	2,197,306	1.42
751,100	BANCO DO BRASIL SA	5,593,109	3.61
84,781	BANCO ESTADO RIO GRANDE DO SUL	325,029	0.21
357,800	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	2,274,719	1.47
937,821	BRADESPAR PREF	7,124,915	4.60
491,239	B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	2,611,061	1.69
218,100	CIA ENERG MINAS GERAIS PREF	413,818	0.27
2,300	CIA PARANAESE DE ENERGI PFB	13,104	0.01
101,675	CIELO	436,571	0.28
106,200	COMPANHIA BRASILEIRA DIST -ADR	2,121,876	1.37
33,000	COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA-COPEL	164,768	0.11
181,400	COSAN	1,658,685	1.07
199,668	COSAN LOG	498,727	0.32
52,400	CPELBN SP.ADR	292,392	0.19
350,700	ECORODIA	674,526	0.44
178,300	EMBRAER EMPRESA	1,124,276	0.73
260,992	EZ TEC EMPREENDIMENTOS PARTICI	1,094,189	0.71
274,200	GERDAU SA	991,347	0.64
51,800	IGUATEMI EMPRESA DE SHOPPING C	415,217	0.27
409,039	IOCHPE MAXION	2,223,052	1.44
85,174	ITAU UNIBANCO HLDG	794,753	0.51
44,006	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	461,401	0.30
3,442,958	ITAUSA INVESTIMENTOS PREF	8,214,958	5.31
2,313,900	JBS	5,593,175	3.61
427,190	KLABIN SA UNIT	2,176,246	1.41
351,900	KROTON EDUCACIONAL SA	852,444	0.55
124,500	LIGHT S.A.	364,043	0.24
58,600	LOJA AMERICANAS PFD	253,901	0.16
206,600	LOJAS AMERICANAS SA	695,394	0.45
146,000	MARFRIG GLOBAL FOODS	308,893	0.20
892,700	PETROLEO BRASILEIRO-SP ADR	7,891,468	5.10
1,488,627	PORTO SUDESTE ROYALTIES FUNDO DE INVESTIMENTO	580,374	0.37
173,100	RUMO REGISTERED SHS	634,377	0.41
65,100	SABESP	394,077	0.25
22,500	SABESP SP.ADR	135,225	0.09
564,800	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	6,601,589	4.26
30,736	TELEF BRAZIL	337,045	0.22
247,200	TUPY SA	1,152,019	0.74
29,000	VALE DO RIO DOCE	373,786	0.24
102,294	VALE SA - ADR	1,311,409	0.85
273,170	VALID SOLUCOES SA	1,179,325	0.76
	Canada	*247,741*	*0.16*
76,500	CANACOL ENERGY	247,741	0.16
	Cile	*5,020,567*	*3.24*
9,000	EMBOT AND SP ADR-B	207,180	0.13
155,353	EMBOTELLADORA ANDINA S.A. - B	604,522	0.39
88,994	EMBOTELLADORA ANDINA SA PFD A	314,396	0.20
248,220	ENEL AMERICAS SA	2,186,819	1.41
389,070	PARAUCO	1,094,998	0.71
10,200	SDAD QUIMICA Y MINERA CHILE B	492,527	0.32
2,500	SOC QUIM&MIN SP ADR	120,125	0.08
	Colombia	*2,978,999*	*1.92*
209,160	BANCO DAVIVIENDA PREFERRED	2,634,983	1.70
7,200	BANCOLOMBIA ADR	344,016	0.22
	Lussemburgo	*2,278,214*	*1.47*
17,702	TENARIS SA	325,508	0.21
56,080	TERNIUM SA ADR	1,952,706	1.26
	Messico	*45,698,172*	*29.52*
2,017,800	ALFA A SHS	2,371,378	1.53
174,400	ALSEA SAB DE CV	606,895	0.39
142,500	AMERICA MOVIL-ADR-L	2,374,050	1.53
171,702	ARCA CONTINENTAL	1,067,998	0.69
4,103,588	CEMENTOS DE MEXICO CPO	2,726,577	1.76
177,800	CEMEX SAB DE CV-SPONS ADR PART CER	1,166,368	0.75
635,900	CORPORACION INMOBILIARIA VESTA SAB	838,561	0.54
904,500	CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER SHS	1,065,296	0.69
170,300	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB CI	1,104,158	0.71
74,500	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSA ADR	6,540,355	4.23
301,100	GERDAU SP.ADR	1,065,894	0.69
219,434	GRUPO AEROPORT.CENTRO NORTE	1,156,242	0.75
1,338,300	GRUPO FIN BANORTE	7,970,946	5.16
48,148	GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES SA DE CV GFINTER	232,978	0.15
440,435	GRUPO INDUSTRIAL MASECA S.A.B.	5,442,772	3.52
1,172,376	GRUPO MEXICO SAB DE CV -B-	3,363,410	2.17
36,705	INDUSTRIAS PENOLES SA DE CV	664,867	0.43
284,800	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	1,284,341	0.83
108,500	MEGACABLE HLDGS SAB DE CV	451,703	0.29
529,948	TERRA13 REIT	730,117	0.47
1,303,850	WALMART DE MEXICO-SAB DE CV	3,473,266	2.24
	Perù	*1,150,372*	*0.74*
84,400	CIA DE MINAS BUENAVENTURA-SP ADR	1,150,372	0.74

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
	Stati Uniti d'America	*241,112*	*0.16*
76,100	ELETROBRAS	241,112	0.16
	Venezuela	*-*	*0.00*
130,332	SIDERURGICA VENEZOLANA SIVENSA	-	0.00
118,887	SIVENSA ADR	-	0.00
	Garanzie, Diritti	**36,696**	**0.02**
	Brasile	*36,696*	*0.02*
18,528	IOCHPE-MAXION S.A WARRANT ON IOCHP-MAXION 03/06/2019	36,696	0.02
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**1,034**	**0.00**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**1,034**	**0.00**
	Lussemburgo	*1,034*	*0.00*
1	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM PV C	1,034	0.00
Totale portfolio titoli		**145,335,715**	**93.88**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**101,361,266**	**99.14**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**101,361,266**	**99.14**
	Azioni	**100,679,176**	**98.47**
	Arabia Saudita	*52,243,874*	*51.09*
49,939	ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS COMPANY	1,001,305	0.98
432,563	AL RAJHI BANK	9,953,342	9.73
43,812	AL TAYYAR TRAVEL GROUP	313,651	0.31
100,672	ALINMA BANK	574,959	0.56
89,976	ALMARAI CO LTD	1,449,013	1.42
51,682	AL-RAJHI CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	879,162	0.86
77,511	BANQUE SAUDI FRANSI	700,603	0.69
24,805	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE COMPANY	594,576	0.58
287,578	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVEL	808,174	0.79
173,345	ETIHAD ETISALAT CO	904,967	0.89
13,983	FAWAZ ABDULAZIZ ALHOKAIR COMPANY	96,563	0.09
10,470	HERFY FOOD SERVICES CO	130,787	0.13
24,893	JARIR MARKETING	1,180,097	1.15
198,534	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	1,171,983	1.15
93,696	NATIONAL MEDICAL CARE COMPANY	1,481,441	1.45
192,445	RABIGH REFINING AND PETROCHEMI	1,454,683	1.42
508,144	SAMBA FINANCIAL	4,403,306	4.30
163,855	SAUDI ARABIAN MINING	2,498,990	2.44
264,255	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	8,891,833	8.69
127,392	SAUDI BRITISH BANK	1,071,643	1.05
6,875	SAUDI COMPANY FOR HARDWARE	211,171	0.21
33,594	SAUDI ELECTRICITY CO	186,488	0.18
152,711	SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	1,190,981	1.16
368,385	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL	1,549,950	1.52
109,113	SAUDI TELECOM	2,609,622	2.55
99,631	SAVOLA	989,531	0.97
85,768	UNITED ELECTRONICS CO	1,433,843	1.40
182,568	UNITED INTERNATIONAL TRANSPORT COMPANY LTD	1,735,373	1.70
41,003	YANBU CEMENT COMPANY	295,727	0.29
124,855	YANBU NATL PETROCHEMICAL	2,480,110	2.43
	Bahrein	*201,679*	*0.20*
120,206	ALUMINIUM BAHRAIN BSC	201,679	0.20
	Cipro	*867,125*	*0.85*
42,821	TCS GROUP HOLDING	867,125	0.85
	Egitto	*6,591,706*	*6.45*
182,980	COMMERCIAL INTL BANK (EGYPT)	870,851	0.85
73,379	CREDIT AGRICOLE EGYPT	183,952	0.18
326,090	EASTERN TOBACCO	3,285,154	3.22
122,363	EFG-HERMES	157,198	0.15
48,469	ELSWEDY CABLES	539,932	0.53
786,246	GB AUTO	244,842	0.24
458,006	JUHAYNA FOOD INDUSTRIES	306,722	0.30
2,507,833	QALAA HOLDINGS	466,053	0.46
172,125	SIDI KERIR PETROCHEMICALS	250,137	0.24
313,800	TALAAT MOUSTAFA GROUP	202,969	0.20
106,845	TELECOM EGYPT	83,896	0.08
	Emirati Arabi Uniti	*16,336,766*	*15.98*
109,103	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	209,701	0.21
168,149	AGTHIA GROUP	219,732	0.21
383,889	ALDAR PROPERTIES	211,113	0.21
564,407	DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC	314,996	0.31
714,638	DANA GAS	202,338	0.20
64,593	DP WORLD LTD	1,485,639	1.45
84,306	DUBAI ISLAMIC BANK	111,775	0.11
216,516	EMAAR DEVELOPMENT PJSC REIT	298,263	0.29
625,265	EMAAR MALLS PJSC REIT	364,281	0.36
544,591	EMAAR PROPERTIES REIT	729,448	0.71
109,662	EMIRATES NBD PJSC	292,279	0.29
1,408,619	FIRST ABU DHABI BANK P J S C	4,659,383	4.56
60,283	MOUWASAT AB	1,510,885	1.48
441,954	NATIONAL COMMERCIAL BANK	5,726,933	5.59
	Germania	*1,256,093*	*1.23*
24,141	DELIVERY HERO AG	1,256,093	1.23
	Giordania	*1,468,501*	*1.44*
151,164	ARAB BANK	1,468,501	1.44
	Kuwait	*9,351,185*	*9.15*
600,737	AGILITY PUBLIC WAREHOUSING COMPANY	1,562,818	1.53
417,941	BOUBYAN BANK	689,895	0.67
191,279	HUMAN SOFT HOLDING CO KSCC	2,211,471	2.16
54,754	MABANEE COMPANY	113,520	0.11
710,076	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	1,019,746	1.00
1,516,019	NATIONAL BANK OF KUWAIT	3,753,735	3.68
	Marocco	*1,961,967*	*1.92*
35,340	ATTIJARIWAFA BANK	1,759,291	1.72
13,838	MAROC TELECOM	202,676	0.20
	Oman	*132,599*	*0.13*
135,038	BANK MUSCAT SAOG	132,599	0.13
	Paesi Bassi	*514,795*	*0.50*
14,900	YANDEX CL A	514,795	0.50
	Qatàr	*5,114,433*	*5.00*
2,941	ALMEERA CONSUMER GOODS COMPANY Q.S.C	122,777	0.12
32,789	INDUSTRIES QATAR	963,588	0.94
32,309	MASRAF AL-RAYAN	309,957	0.30
33,018	QATAR INSURANCE CO	321,928	0.31
81,352	QATAR NATIONAL BANK	3,396,183	3.33
	Regno Unito	*4,124,220*	*4.03*
60,605	HIKMA PHARMACEUTICALS	1,191,428	1.17
63,456	NMC HEALTH PLC-W/I	2,932,792	2.86

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
	Svizzera	*514,233*	*0.50*
15,965	COCA COLA HBC	514,233	0.50
	Garanzie, Diritti	**682,090**	**0.67**
	Arabia Saudita	*569,248*	*0.56*
22,713	CREDIT SUISSE NAS CERT ON MOUSWAT MED SERVICES 09/08/2018	569,248	0.56
	Paesi Bassi	*112,842*	*0.11*
5,628	JP MORGAN WARRANT ON ABDULLAH 12/02/2021	112,842	0.11
Altri valori mobiliari		**-**	**0.00**
	Azioni	**-**	**0.00**
	Kuwait	-	*0.00*
47,945	NATIONAL GULF HOLDING	-	0.00
Totale portfolio titoli		**101,361,266**	**99.14**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**50,534,548**	**99.97**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**50,534,548**	**99.97**
	Azioni	**50,534,548**	**99.97**
	Banche	*10,460,387*	*20.69*
376,400	BANGKOK BANK (NVDR)	2,221,134	4.39
424,700	KASIKORNBANK -FOREIGN	2,563,837	5.07
1,692,100	KRUNG THAI BANK PUBLIC - F	852,945	1.69
670,800	SIAM COMMCL BANK - F	2,399,329	4.75
34,903,800	TMB BANK - F	2,423,142	4.79
	Commercianti al dettaglio di prodotti generici	*1,707,931*	*3.38*
2,412,700	HOME PROD.FOREIGN	975,858	1.93
433,100	ROBINSON PUBLIC COMPANY LTD FOREIGN	732,073	1.45
	Costruzione e materiali	*5,539,663*	*10.96*
251,100	SIAM CEMENT NVDR	3,137,802	6.21
2,005,600	SINO THAI - F	1,095,724	2.17
7,867,700	TPI POLENE POWER PUBLIC COMPANY LTD-FOREIGN-	1,306,137	2.58
	Elettricità	*796,981*	*1.58*
515,200	RATCHABURI ELECTRICITY GENERATING HLDG PUB CO LTD DELISTED	796,981	1.58
	Gas, acqua e servizi	*2,764,268*	*5.47*
81,700	ELECTRICITY GENERATING - F	552,393	1.09
6,263,200	TTW PUBLIC COMPANY LTD	2,211,875	4.38
	Generi alimentari e medicinali al dettaglio	*2,442,826*	*4.83*
1,101,100	C.P. ALL PCL FOREIGN	2,442,826	4.83
	Prodotti industriali generici	*1,447,495*	*2.86*
875,900	INDORAMA VEN. - F	1,447,495	2.86
	Produttori di petrolio e gas	*12,093,498*	*23.93*
6,817,000	IRPC PUBLIC COMPANY FOREIGN	1,193,437	2.36
621,200	PTT EXPLORATION PRODUC PUBLIC FOREIGN	2,634,427	5.21
933,400	PTT GLOBAL CHEM F	2,056,691	4.07
2,484,100	PTT PUBLIC COMPANY LTD	3,599,056	7.12
1,861,800	STAR PETROLEUM REFINING PUBLIC COMPANY LTD FOREIGN	730,558	1.45
800,800	THAI OIL F	1,879,329	3.72
	Servizi e strumenti per la salute	*1,211,183*	*2.40*
241,000	BUMRUNGRAD HOSPIT FOREIGN	1,211,183	2.40
	Servizi finanziari	*1,513,565*	*2.99*
3,458,236	DIGITAL TELECOMMUNICATIONS INFRASTRUCTURE FUND FOREIGN	1,513,565	2.99
	Servizi per l'investimento immobiliare	*3,059,141*	*6.05*
1,001,200	CENTRAL PATTANA PUBLIC F	2,107,868	4.17
2,789,000	LAND & HOUSES NVDR	951,273	1.88
	Telecomunicazioni mobili	*4,315,855*	*8.54*
500,700	ADVANCED INFO SCE PUB RGD - F	2,795,939	5.53
1,370,200	TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	1,519,916	3.01
	Trasporto industriale	*3,181,755*	*6.29*
1,673,200	AIRPORTS THAILAND-F-	3,181,755	6.29
	Obbligazioni	**-**	**0.00**
	Commercianti al dettaglio di prodotti generici	-	*0.00*
6,944,000	SWEDISH MOTORS CIE 0% 28/11/2049	-	0.00
Altri valori mobiliari		**-**	**0.00**
	Azioni	**-**	**0.00**
	Servizi per l'investimento immobiliare	-	*0.00*
222,913	DUSIT THAI PROPERTIE	-	0.00
Totale portfolio titoli		**50,534,548**	**99.97**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**373,449,575**	**98.23**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**373,449,575**	**98.23**
	Azioni	**373,354,965**	**98.21**
	Austria	*6,384,555*	*1.68*
47,035	ERSTE GROUP BANK	1,681,501	0.44
38,733	OMV AG	1,881,262	0.50
60,565	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	1,592,254	0.42
31,167	VOESTALPINE AG	1,229,538	0.32
	Belgio	*14,147,242*	*3.72*
8,147	ACKERMANS V.HAAREN	1,201,683	0.32
73,308	AGEAS NV	3,167,638	0.82
63,565	BPOST SA	860,034	0.23
112,586	PROXIMUS	2,174,036	0.57
28,106	SOLVAY	3,039,664	0.80
41,549	UCB SA	2,797,910	0.74
18,439	UMICORE SA	906,277	0.24
	Finlandia	*15,565,878*	*4.09*
36,884	AMER SPORTS	996,606	0.26
71,651	ELISA OYJ	2,842,395	0.75
52,671	KONE B	2,299,616	0.60
35,232	NESTE CORPORATION	2,367,590	0.62
34,204	ORION NEW B	789,770	0.21
94,206	OUTOKUMPU OYJ A	501,930	0.13
89,312	SAMPO A	3,733,241	0.98
66,451	UPM KYMMENE OYJ	2,034,730	0.54
	Francia	*114,861,272*	*30.22*
131,485	AIR FRANCE-KLM	918,291	0.24
40,742	AIR LIQUIDE	4,387,913	1.15
9,361	ATOS SE	1,094,769	0.29
162,007	AXA	3,404,577	0.90
10,172	BIC	807,657	0.21
55,055	BNP PARIBAS	2,928,375	0.77
58,520	CARREFOUR SA	811,672	0.21
18,692	CASINO GUICHARD	621,509	0.16
88,070	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	3,370,439	0.89
33,896	DANONE	2,131,042	0.56
31,173	DASSAULT SYSTEMES	3,740,760	0.98
50,565	EDENRED	1,368,289	0.36
26,828	EIFFAGE	2,499,833	0.66
130,600	ELECTRICITE DE FRANCE SA	1,538,468	0.40
351,497	ENGIE SA	4,615,156	1.21
31,106	EURAZEO SE	2,020,335	0.53
54,810	EUTELSAT COMMUNICATIONS	973,700	0.26
27,049	FAURECIA	1,653,235	0.43
13,391	GECINA REIT	1,918,930	0.50
13,028	ICADE REIT	1,046,148	0.28
8,672	IPSEN	1,165,083	0.31
5,430	KERING	2,625,948	0.69
41,358	KLEPIERRE REITS	1,333,796	0.35
48,711	LEGRAND	3,063,922	0.81
31,349	L'OREAL SA	6,630,313	1.74
27,552	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	7,857,829	2.08
22,101	MICHELIN (CGDE)-SA	2,305,134	0.61
172,488	NATIXIS	1,048,382	0.28
332,222	ORANGE	4,765,725	1.25
13,709	ORPEA	1,566,939	0.41
29,134	PERNOD RICARD	4,075,847	1.07
84,537	PEUGEOT SA	1,653,544	0.43
23,778	PUBLICIS GROUPE	1,401,475	0.37
30,971	RENAULT SA	2,255,618	0.59
59,196	REXEL	728,999	0.19
10,660	RUBIS SCA	570,310	0.15
99,447	SANOFI	6,827,036	1.81
19,174	SCOR SE ACT PROV	610,117	0.16
14,840	SODEXO	1,270,601	0.33
13,370	THALES SA	1,475,380	0.39
158,655	TOTAL	8,283,377	2.19
26,692	UBISOFT ENTERTAINMENT	2,508,514	0.66
15,469	UNIBAIL RODAMCO SE REITS	2,916,680	0.77
94,303	VEOLIA ENVIRONNEMENT	1,728,574	0.45
52,708	VINCI SA	4,341,031	1.14
	Germania	*94,722,007*	*24.92*
64,555	ALLIANZ SE-NOM	11,427,526	3.02
12,322	AURUBIS AG	807,091	0.21
31,703	AXEL SPRINGER	1,964,001	0.52
64,553	BASF SE	5,287,536	1.39
68,511	BAYERISCHE MOTORENWERKE	5,318,509	1.40
41,262	BEIERSDORF	4,012,317	1.06
166,726	COMMERZBANK	1,368,987	0.36
54,166	COVESTRO AG	4,139,366	1.09
121,382	DAIMLER	6,691,790	1.76
20,455	DEUTSCHE BOERSE AG	2,334,938	0.61
160,725	DEUTSCHE POST AG-NOM	4,495,478	1.18
464,735	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	6,167,033	1.62
145,145	DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	6,009,003	1.58
19,450	DUERR	773,916	0.20
154,237	E.ON SE	1,411,886	0.37
75,714	EVONIK INDUSTRIES AG	2,220,692	0.58
21,338	FRAPORT	1,762,946	0.46
26,807	HUGO BOSS AG	2,084,512	0.55
208,793	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	4,557,951	1.20
17,538	KION GROUP	1,081,042	0.28
11,686	MTU AERO ENGINES HLDG AG	1,923,516	0.51
15,291	RHEINMETALL AG	1,445,917	0.38
105,157	RWE AG	2,053,190	0.54
110,966	SAP SE	10,980,086	2.90
6,634	SARTORIUS VZ PFD	849,815	0.22
91,298	SCHAEFFLER AG	1,017,973	0.27
44,974	SOFTWARE AG	1,794,912	0.47
6,599	WACKER CHEMIE	740,078	0.19
	Italia	*26,960,083*	*7.09*
1,312,297	A2A SPA	1,948,761	0.51

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
230,945	BPER BANCA SPA	1,087,058	0.29
1,242,664	ENEL SPA	5,911,353	1.55
1,200,000	INTESA SANPAOLO SPA	2,983,800	0.78
314,319	MEDIOBANCA SPA	2,502,608	0.66
80,752	MONCLER SPA	3,149,328	0.83
297,846	PIRELLI C SPA	2,130,195	0.56
296,272	POSTE ITALIANE SPA	2,124,270	0.56
407,002	TERNA SPA	1,885,233	0.50
201,761	UBI BANCA SPA	664,197	0.17
180,000	UNICREDIT SPA	2,573,280	0.68
	Lussemburgo	*3,895,960*	*1.02*
210,434	AROUNDTOWN REIT	1,480,403	0.38
19,457	RTL GROUP	1,134,343	0.30
81,658	SES GLOBAL FDR	1,281,214	0.34
	Paesi Bassi	*62,559,068*	*16.46*
407,671	AEGON NV	2,093,798	0.55
18,507	AIRBUS BR BEARER SHS	1,855,512	0.49
24,424	AKZO NOBEL NV-CVA	1,790,768	0.47
31,698	ASM INTERNATIONAL NV	1,501,217	0.39
37,822	ASML HOLDING N.V.	6,418,393	1.70
51,522	ASR NEDERLAND N.V	1,802,240	0.47
119,079	CNH INDUSTRIAL N.V	1,083,143	0.28
37,409	EURONEXT	2,036,920	0.54
45,787	EXOR HOLDINGS N.V	2,641,910	0.69
167,312	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	2,732,874	0.72
36,052	HEINEKEN HOLDING NV	2,959,869	0.78
32,491	HEINEKEN NV	2,794,876	0.74
237,550	ING GROUP NV	2,928,516	0.77
107,602	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	2,206,379	0.58
61,240	KONINKLIJKE DSM NV	5,273,989	1.39
139,556	NN GROUP NV	4,862,131	1.28
226,452	RELX NV	4,136,146	1.09
43,686	SBM OFFSHORE NV	582,116	0.15
46,261	SIGNIFY NV	1,029,307	0.27
163,102	STMICROELECTRONICS NV	3,116,879	0.82
73,363	UNILEVER CVA	3,505,651	0.92
107,883	WOLTERS KLUWER CVA	5,206,434	1.37
	Portogallo	*3,616,861*	*0.95*
4,587,626	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA	1,180,855	0.31
149,128	GALP ENERGIA SGPS SA-B	2,436,006	0.64
	Spagna	*30,642,039*	*8.06*
25,282	AENA SME SA	3,931,351	1.03
87,262	AMADEUS IT GROUP SA	5,898,911	1.56
1,194,557	BANCO DE SABADELL	1,714,787	0.45
103,552	ENAGAS	2,592,942	0.68
134,951	INDITEX	3,948,666	1.04
102,223	INMOBILIARIA COLONIAL SA	967,541	0.25
299,682	MERLIN PROPERTIES REIT	3,732,539	0.98
141,051	RED ELECTRICA CORPORACION SA	2,459,929	0.65
194,630	REPSOL	3,262,972	0.86
36,545	VISCOFAN	2,132,401	0.56

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Garanzie, Diritti	**94,610**	**0.02**
	Spagna	*94,610*	*0.02*
194,630	REPSOL SA RIGHT 06/07/2018	94,610	0.02
Totale portfolio titoli		**373,449,575**	**98.23**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**113,896,590**	**99.79**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**113,896,590**	**99.79**
	Azioni	**113,879,406**	**99.77**
	Austria	*1,258,998*	*1.10*
6,458	ERSTE GROUP BANK	230,874	0.20
7,564	OMV AG	367,383	0.32
11,212	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	294,763	0.26
9,277	VOESTALPINE AG	365,978	0.32
	Belgio	*2,372,612*	*2.08*
1,895	ACKERMANS V.HAAREN	279,513	0.24
12,291	AGEAS NV	531,094	0.47
6,494	KBC GROUPE	429,383	0.38
15,666	PROXIMUS	302,510	0.27
3,312	SOLVAY	358,193	0.31
7,008	UCB SA	471,919	0.41
	Bermuda	*340,058*	*0.30*
19,720	HISCOX LTD	340,058	0.30
	Danimarca	*4,270,141*	*3.74*
4,010	CARLSBERG B	404,514	0.35
3,895	COLOPLAST B	333,423	0.29
25,467	DANSKE BANK A/S	682,759	0.59
8,661	DSV	599,355	0.53
2,215	GENMAB	292,769	0.26
5,088	H. LUNDBECK	306,207	0.27
9,635	NOVOZYMES AS-B	418,598	0.37
4,411	ORSTED SH	228,522	0.20
3,976	PANDORA AB	237,897	0.21
18,607	TRYGVESTA	374,103	0.33
7,394	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	391,994	0.34
	Finlandia	*2,753,842*	*2.41*
13,427	FORTUM OYJ	274,448	0.24
11,716	KONE B	511,521	0.45
6,344	NESTE CORPORATION	426,317	0.37
7,729	NOKIAN RENKAAT OYJ	261,549	0.23
10,218	ORION NEW B	235,934	0.21
13,132	SAMPO A	548,917	0.48
16,171	UPM KYMMENE OYJ	495,156	0.43
	Francia	*18,018,112*	*15.79*
5,820	AIR LIQUIDE	626,814	0.55
2,459	ARKEMA	249,343	0.22
2,229	ATOS SE	260,682	0.23
25,227	AXA	530,145	0.46
6,293	BNP PARIBAS	334,725	0.29
790	CHRISTIAN DIOR SE	282,978	0.25
15,871	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	607,383	0.53
7,406	DANONE	465,615	0.41
5,092	DASSAULT SYSTEMES	611,040	0.54
4,305	EIFFAGE	401,140	0.35
24,364	ELECTRICITE DE FRANCE SA	287,008	0.25
47,409	ENGIE SA	622,480	0.55
8,135	EURAZEO SE	528,368	0.46
4,793	FAURECIA	292,948	0.26
4,171	GECINA REIT	597,704	0.52
2,915	IPSEN	391,630	0.34
1,254	KERING	606,434	0.53
9,047	LEGRAND	569,056	0.50
3,176	L'OREAL SA	671,724	0.59
4,016	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,145,363	1.00
2,574	MICHELIN (CGDE)-SA	268,468	0.24
48,346	NATIXIS	293,847	0.26
24,743	ORANGE	354,938	0.31
4,475	PERNOD RICARD	626,053	0.55
12,936	PEUGEOT SA	253,028	0.22
5,446	RENAULT SA	396,632	0.35
17,642	SANOFI	1,211,124	1.06
3,484	SODEXO	298,300	0.26
3,734	THALES SA	412,047	0.36
27,118	TOTAL	1,415,832	1.24
5,301	UBISOFT ENTERTAINMENT	498,188	0.44
4,080	UNIBAIL RODAMCO SE REITS	769,284	0.67
21,643	VEOLIA ENVIRONNEMENT	396,716	0.35
8,998	VINCI SA	741,075	0.65
	Germania	*16,274,838*	*14.26*
11,565	AAREAL BANK	435,654	0.38
8,114	ALLIANZ SE-NOM	1,436,339	1.25
5,838	AXEL SPRINGER	361,664	0.32
6,679	BASF SE	547,077	0.48
10,182	BAYERISCHE MOTORENWERKE	790,429	0.69
7,613	BEIERSDORF	740,288	0.65
38,271	COMMERZBANK	314,243	0.28
2,311	CONTINENTAL AG	451,916	0.40
9,205	COVESTRO AG	703,446	0.62
19,482	DAIMLER	1,074,042	0.93
2,998	DEUTSCHE BOERSE AG	342,222	0.30
24,616	DEUTSCHE POST AG-NOM	688,510	0.60
64,591	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	857,123	0.75
22,319	DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	924,006	0.81
11,536	EVONIK INDUSTRIES AG	338,351	0.30
3,257	FRAPORT	269,093	0.24
3,047	HANNOVER RUECK SE	325,420	0.29
3,126	HEIDELBERGCEMENT AG	225,322	0.20
2,885	HENKEL KGAA VZ PFD	315,908	0.28
3,514	HUGO BOSS AG	273,249	0.24
33,784	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	737,505	0.65
2,376	MTU AERO ENGINES HLDG AG	391,090	0.34
2,692	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	487,387	0.43
2,766	RHEINMETALL AG	261,553	0.23
17,296	RWE AG	337,704	0.30
16,761	SAP SE	1,658,500	1.44
7,282	SOFTWARE AG	290,625	0.25
5,128	SYMRISE	385,113	0.34

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
6,498	ZALANDO	311,059	0.27
	Italia	*3,899,416*	*3.42*
83,254	ENEL SPA	396,039	0.35
266,112	INTESA SANPAOLO SPA	661,687	0.58
46,244	MEDIOBANCA SPA	368,195	0.32
13,853	MONCLER SPA	540,267	0.47
33,517	PIRELLI C SPA	239,714	0.21
33,695	POSTE ITALIANE SPA	241,593	0.21
39,144	SAIPEM SPA	154,384	0.14
108,005	SNAM RETE GAS	386,226	0.34
81,427	TERNA SPA	377,170	0.33
37,363	UNICREDIT SPA	534,141	0.47
	Jersey	*1,844,288*	*1.62*
109,112	CENTAMIN	146,823	0.13
26,237	EXPERIAN PLC	556,129	0.49
5,466	RANDGOLD RESOURCES	359,723	0.32
10,505	SHIRE	506,630	0.44
20,384	WPP PLC	274,983	0.24
	Lussemburgo	*457,014*	*0.40*
7,839	RTL GROUP	457,014	0.40
	Norvegia	*2,360,862*	*2.07*
22,451	DNB NOR ASA	375,835	0.33
30,435	EQUINOR ASA	692,111	0.60
46,001	NORSK HYDRO ASA	235,854	0.21
37,318	ORKLA ASA	280,003	0.25
24,460	TELENOR	429,644	0.38
11,020	TGS-NOPEC GEOPHYSICAL	347,415	0.30
	Paesi Bassi	*12,069,255*	*10.57*
10,571	AALBERTS INDUSTRIES	433,622	0.38
11,457	ABN AMRO GROUP N.V.	254,575	0.22
60,404	AEGON NV	310,235	0.27
4,123	AIRBUS BR BEARER SHS	413,372	0.36
4,001	AKZO NOBEL NV-CVA	293,353	0.26
6,048	ASM INTERNATIONAL NV	286,433	0.25
6,529	ASML HOLDING N.V.	1,107,970	0.98
9,943	ASR NEDERLAND N.V	347,806	0.30
5,944	EURONEXT	323,651	0.28
8,557	EXOR HOLDINGS N.V	493,739	0.43
29,372	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	479,762	0.42
9,168	HEINEKEN HOLDING NV	752,693	0.66
9,558	HEINEKEN NV	822,179	0.72
38,636	ING GROUP NV	476,305	0.42
18,108	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	371,305	0.33
10,064	KONINKLIJKE DSM NV	866,712	0.76
23,087	NN GROUP NV	804,351	0.70
46,669	RELX NV	852,409	0.75
30,425	STMICROELECTRONICS NV	581,422	0.51
19,378	UNILEVER CVA	925,978	0.81
18,056	WOLTERS KLUWER CVA	871,383	0.76

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Portogallo	*719,411*	*0.63*
93,427	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	317,652	0.28
24,595	GALP ENERGIA SGPS SA-B	401,759	0.35
	Regno Unito	*25,436,536*	*22.28*
48,075	3I GROUP	489,584	0.43
34,700	ANGLO AMERICAN PLC	665,003	0.58
38,794	ANTOFAGASTA PLC	434,286	0.38
19,506	ASHTEAD GROUP	501,353	0.44
100,418	AVIVA PLC	572,292	0.50
43,775	BARRATT DEVELOPMENTS	255,121	0.22
11,840	BELLWAY PLC	402,186	0.35
10,839	BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	463,907	0.41
48,385	BHP BILLITON PLC	933,395	0.83
15,258	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	660,803	0.58
116,975	BT GROUP PLC	288,089	0.25
14,648	BUNZL	380,134	0.33
16,075	BURBERRY GROUP	392,627	0.34
5,076	CARNIVAL PLC	249,509	0.22
31,921	COMPASS GROUP PLC	584,205	0.51
9,138	CRODA INTERNATIONAL PLC	496,191	0.43
13,359	DIAGEO	411,186	0.36
17,958	EASYJET	339,727	0.30
17,949	FRESNILLO PLC-W/I	232,088	0.20
48,260	GLAXOSMITHKLINE PLC	834,830	0.74
56,475	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	342,420	0.30
156,894	HSBC HOLDINGS PLC	1,260,866	1.11
33,115	INFORMA PLC	312,671	0.27
5,931	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	316,553	0.28
26,774	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC	333,634	0.29
4,587	INTERTEK GROUP	296,481	0.26
150,061	ITV	295,252	0.26
47,356	JOHN WOOD GROUP	336,180	0.29
30,633	JUST EAT	269,838	0.24
29,339	LAND SECURITIES GROUP PLC R E I T	317,459	0.28
1,165,374	LLOYDS BANKING GROUP PLC	830,857	0.73
9,202	LONDON STOCK EXCHANGE	465,225	0.41
158,615	MAN GROUP PLC	316,746	0.28
83,310	MARKS AND SPENCER GROUP	277,998	0.24
11,404	MONDI PLC	264,484	0.23
64,970	NATIONAL GRID PLC	615,942	0.54
6,563	NEXT PLC	448,987	0.39
24,002	PEARSON	240,196	0.21
8,952	PERSIMMON PLC	256,408	0.22
23,419	PRUDENTIAL PLC	459,323	0.40
42,741	QUILTER PLC	70,040	0.06
7,592	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	535,608	0.47
36,128	RELX PLC	662,833	0.58
72,119	RENTOKIL INITIAL	286,078	0.25
103,077	ROYAL BK OF SCOTLAND GROUP PLC	298,502	0.26
38,033	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	1,132,242	1.00
37,857	SAGE GRP	269,089	0.24
107,446	SAINSBURY(J)	390,249	0.34

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
62,741	SEGRO PLC REIT	474,912	0.42
11,024	SEVERN TRENT PLC	246,758	0.22
25,823	SHAFTESBURY PLC REITS	273,166	0.24
24,759	SMITH & NEPHEW	391,396	0.34
6,228	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	459,168	0.40
29,852	STANDARD CHARTERED	233,793	0.20
73,780	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	271,727	0.24
7,210	UNILEVER	341,769	0.30
32,270	UNITED UTILITIES GROUP PLC	278,492	0.24
292,769	VODAFONE GROUP	608,546	0.53
16,286	WH SMITH	368,132	0.32
	Spagna	*6,526,674*	*5.72*
39,415	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS A	723,856	0.63
2,986	AENA SME SA	464,323	0.41
16,294	AMADEUS IT GROUP SA	1,101,474	0.96
189,134	BANCO DE SABADELL	271,502	0.24
16,323	ENAGAS	408,728	0.36
84,218	IBERDROLA SA	557,860	0.49
20,749	INDITEX	607,116	0.53
57,034	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	429,010	0.38
39,244	MERLIN PROPERTIES REIT	488,784	0.43
25,401	RED ELECTRICA CORPORACION SA	442,993	0.39
35,350	REPSOL	592,643	0.52
60,226	TELEFONICA SA	438,385	0.38
	Stati Uniti d'America	*951,940*	*0.83*
5,004	ROCHE HOLDING LTD	951,940	0.83
	Sudafrica	*218,065*	*0.19*
128,222	OLD MUTUAL LIMITED	218,065	0.19
	Svezia	*5,486,470*	*4.81*
14,400	BIOVITRUM	269,460	0.24
13,974	BOLIDEN AB	388,787	0.34
36,681	CASTELLUM REIT	509,746	0.45
44,208	FABEGE AB	452,369	0.40
16,041	INVESTOR B	560,404	0.49
19,140	KINNEVIK -B- SHS	562,386	0.49
8,932	LUNDBERGFORETAGEN AB B	235,338	0.21
11,292	LUNDIN PETROLEUM	308,871	0.27
41,582	SANDVIK	632,993	0.55
56,118	SEB A	457,545	0.40
20,154	SWEDBANK A SHS A	370,088	0.32
98,844	TELIA COMPANY SHS	387,620	0.34
19,157	TRELLEBORG AB	350,863	0.31
	Svizzera	*8,620,874*	*7.55*
5,828	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	422,867	0.37
1,013	GEBERIT AG-NOM	372,137	0.33
191	GIVAUDAN N	371,011	0.33
563	HELVETIA HOLDING	275,102	0.24
6,280	JULIUS BAER GRUPPE	315,693	0.28
2,072	LONZA GROUP AG N	470,929	0.41
9,145	NESTLE SA	606,590	0.53
1,288	PARTNERS GROUP HOLDING N	808,229	0.70
3,211	SCHINDLER HOLDING PS	591,598	0.52
266	SGS SA-NOM	606,178	0.53
4,020	SIKA LTD	476,429	0.42
676	STRAUMANN HOLDING (NAMEN)	440,229	0.39
4,947	SWISS PRIME SITE REIT	388,941	0.34
4,992	SWISS RE AG	369,012	0.32
2,165	SWISSCOM N	827,644	0.72
4,071	TEMENOS AG-NOM	526,718	0.46
1,729	VIFOR PHARMA AG	236,603	0.21
2,030	ZURICH INSURANCE GROUP AG	514,964	0.45
	Garanzie, Diritti	**17,184**	**0.02**
	Spagna	*17,184*	*0.02*
35,350	REPSOL SA RIGHT 06/07/2018	17,184	0.02
Totale portfolio titoli		**113,896,590**	**99.79**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**50,786,657**	**96.20**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**50,786,657**	**96.20**
	Azioni	**50,782,800**	**96.19**
	Australia	*1,008,024*	*1.91*
4,601	AMCOR LTD	48,987	0.09
2,201	ANZ BANKING GROUP	45,925	0.09
2,322	ARISTOCRAT LEISURE	53,013	0.10
1,002	ASX SHS	47,670	0.09
19,573	AUSNET SERVICES	23,211	0.04
63	COCHLEAR LIMITED	9,318	0.02
540	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	29,074	0.06
2,598	CROWN RESORTS	25,914	0.05
636	CSL LTD	90,516	0.18
2,188	DEXUS PROP STAPLED SECURITY REIT	15,697	0.03
10,383	FORTESCUE METAL	33,678	0.06
2,989	GOODMAN GRP REIT	21,245	0.04
6,752	GPT GROUP REIT	25,243	0.05
544	MACQUARIE GROUP LIMITED	49,700	0.09
18,897	MEDIBANK	40,770	0.08
11,441	MIRVAC GROUP REIT	18,344	0.03
2,415	NATIONAL AUSTRALIA BANK	48,909	0.09
474	REA GROUP REIT	31,825	0.06
679	RIO TINTO LTD	41,861	0.08
5,675	SCENTRE GROUP REIT	18,407	0.03
2,258	SEEK	36,387	0.07
7,086	SIDNEY AIRPORT	37,487	0.07
15,190	SOUTH32 LTD	40,516	0.08
3,632	STOCKLAND REIT	10,654	0.02
12,963	VICINITY CENTRES	24,807	0.05
1,194	WESFARMERS LTD	43,545	0.08
2,311	WOODSIDE PETROLEUM	60,549	0.11
1,542	WOOLWORTHS GROUP LTD	34,772	0.07
	Austria	*102,852*	*0.19*
2,233	VOESTALPINE AG	102,852	0.19
	Belgio	*79,923*	*0.15*
3,545	PROXIMUS	79,923	0.15
	Bermuda	*87,848*	*0.17*
3,900	HONGKONG LAND HOLDINGS	27,885	0.05
300	JARDINE MATHESON HOLDINGS	18,930	0.04
600	JARDINE STRATEGIC	21,888	0.04
4,000	KERRY PROPERTIES LTD	19,145	0.04
	Canada	*2,729,161*	*5.17*
1,162	BANK OF MONTREAL	89,766	0.17
2,887	BANK OF NOVA SCOTIA	163,373	0.31
16,573	BARRICK GOLD CORP	217,581	0.41
3,648	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT A	147,895	0.28
2,216	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM	192,651	0.36
2,924	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	239,019	0.45
6,398	FORTIS INC	204,375	0.39
2,593	MAGNA INTERNATIONAL A SUB.VTG	150,717	0.29
10,723	MANULIFE FINANCIAL CORP	192,541	0.36
10,281	RIOCAN REAL ESTE INVESTMNT TRT	188,747	0.36
1,430	ROYAL BANK OF CANADA	107,610	0.20
7,589	TECK RESOURCES B	193,209	0.37
6,072	TELUS	215,564	0.41
3,346	TORONTO DOMINION BANK	193,544	0.37
13,024	TOURMALINE OIL	232,569	0.44
	Danimarca	*407,047*	*0.77*
503	CARLSBERG B	59,242	0.11
2,837	DANSKE BANK A/S	88,802	0.17
2,382	NOVO NORDISK	110,488	0.21
1,024	NOVOZYMES AS-B	51,942	0.10
4,114	TRYGVESTA	96,573	0.18
	Finlandia	*245,773*	*0.47*
2,807	ELISA OYJ	130,011	0.25
2,372	SAMPO A	115,762	0.22
	Francia	*1,983,340*	*3.76*
476	ADP	107,650	0.20
3,823	AIR FRANCE-KLM	31,173	0.06
1,102	AIR LIQUIDE	138,571	0.26
1,485	BNP PARIBAS	92,221	0.17
7,626	CREDIT AGRICOLE SA	101,814	0.19
58	DASSAULT AVIATION	110,516	0.21
1,404	DASSAULT SYSTEMES	196,708	0.38
6,307	ENGIE SA	96,686	0.18
1,554	EURAZEO SE	117,844	0.22
158	HERMES INTERNATIONAL	96,627	0.18
1,800	LEGRAND	132,190	0.25
5,683	ORANGE	95,182	0.18
5,433	PEUGEOT SA	124,075	0.24
1,629	SAFRAN	197,896	0.38
1,262	SANOFI	101,152	0.19
1,846	SOCIETE GENERALE A	77,839	0.15
2,710	TOTAL	165,196	0.32
	Germania	*1,598,242*	*3.03*
434	ALLIANZ SE-NOM	89,699	0.17
1,085	BASF SE	103,763	0.20
1,118	BAYERISCHE MOTORENWERKE	101,332	0.19
1,174	BEIERSDORF	133,287	0.25
1,981	COVESTRO AG	176,753	0.34
1,428	DAIMLER	91,916	0.17
1,127	DEUTSCHE POST AG-NOM	36,804	0.07
5,639	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	87,367	0.17
2,113	DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	102,135	0.19
5,978	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	152,365	0.29
1,083	LEG IMMOBILIEN REIT	117,696	0.22
1,255	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	79,945	0.15
2,927	PROSIEBENSAT1 MEDIA SE	74,261	0.14

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
867	SAP SE	100,164	0.19
936	WIRECARD	150,755	0.29
	Giappone	*4,513,630*	*8.54*
2,100	AEON CO LTD	44,933	0.09
1,900	AEON MALL REIT	34,135	0.06
300	ALL NIPPON AIRWAYS	11,021	0.02
1,100	AOZORA BANK	41,859	0.08
4,900	ASTELLAS PHARMA INC	74,718	0.14
1,200	CANON INC	39,337	0.07
230	CENTRAL JAPAN RAILWAY	47,676	0.09
700	CHUGAI PHARM	36,717	0.07
3,100	CHUGOKU EL POWER	40,078	0.08
2,600	CREDIT SAISON CO LTD	40,937	0.08
2,000	DAICEL CHEMICAL INDUSTRIES	22,137	0.04
200	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	32,519	0.06
1,400	DAIWA HOUSE INDUSTRY	47,726	0.09
700	DENSO CORP	34,202	0.06
100	DISCO CORPORATION	17,072	0.03
600	DON QUIJOTE HOLDINGS CO LTD	28,818	0.05
700	EAST JAPAN RAILWAY CO	67,083	0.13
330	FANUC LTD	65,559	0.12
4,700	FUJITSU LTD	28,506	0.05
5,000	FUKUOKA FINANCIAL GROUP	25,143	0.05
1,600	HAMAMATSU PHOTONICS KK	68,758	0.13
100	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC.	4,022	0.01
192	HIROSE ELECTRIC	23,800	0.05
8,000	HITACHI LTD	56,451	0.11
2,700	HONDA MOTOR CO LTD	79,294	0.14
700	HOYA CORP	39,808	0.08
2,600	INPEX HOLDINGS INC	26,982	0.05
3,500	ITOCHU CORP	63,434	0.12
900	JAPAN AIRLINES	31,916	0.06
3,000	JAPAN HOST HOLDINGS CO LTD	32,853	0.06
2,100	JAPAN TOBACCO INC	58,678	0.11
1,600	JFE HOLDINGS	30,277	0.06
6,600	JXTG HOLDINGS INC	45,893	0.09
900	KAO CORP	68,659	0.13
3,200	KDDI CORP	87,565	0.16
1,000	KEIHAN HOLDINGS CO LTD	35,887	0.07
180	KEYENCE CORP	101,663	0.18
1,700	KIRIN HOLDINGS CO LTD	45,476	0.09
700	KOITO MFG	46,260	0.09
1,500	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	16,738	0.03
600	LAWSON INC	37,485	0.07
400	MAC DONALD'S HOLDINGS JPN	20,404	0.04
900	MAKITA	40,342	0.08
6,000	MARUBENI CORP	45,778	0.09
1,200	MAZDA MOTOR CORP	14,734	0.03
1,200	MISUMI	34,993	0.07
4,900	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	41,026	0.08
2,000	MITSUBISHI CORPORATION	55,577	0.11
7,500	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	42,732	0.08
4,200	MITSUI & CO LTD	70,054	0.13
1,200	MITSUI CHEMICALS INC	31,960	0.06
45,100	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	75,937	0.13
1,100	M3 INC	43,845	0.08
1,500	NAGOYA RAILROAD	38,731	0.07
1,600	NEXON	23,242	0.04
200	NIDEC CORP	30,019	0.06
200	NINTENDO CO LTD	65,364	0.12
10	NIPPON PROLOGIS REIT INC	20,747	0.04
1,300	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	59,105	0.11
100	NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES LTD	4,668	0.01
5,900	NISSAN MOTOR CO LTD	57,421	0.11
2,300	NISSHIN SEIFUN GROUP INC	48,693	0.09
550	NISSIN FOOD PRODUCTS CO LTD	39,773	0.08
100	NITORI	15,601	0.03
1,100	NP STI & S'TOMO	21,605	0.04
2,000	NTT DOCOMO INC	50,964	0.10
3,300	OBAYASHI	34,351	0.07
500	OBIC	41,394	0.08
800	ORIENTAL LAND	83,961	0.15
4,300	ORIX CORP	68,014	0.13
1,800	OSAKA GAS CO LTD	37,255	0.07
2,700	PANASONIC CORP	36,405	0.07
100	RYOHIN KEIKAKU	35,210	0.07
1,400	SBI HOLDINGS	36,073	0.07
600	SECOM CO LTD	46,081	0.09
3,800	SEKISUI HOUSE LTD	67,241	0.13
2,200	SHIMIZU CORP	22,821	0.04
400	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	35,654	0.07
1,100	SHIONOGI & CO LTD	56,517	0.11
300	SHISEIDO CO LTD	23,829	0.05
100	SMC CORP	36,681	0.07
600	SOMPO HOLDINGS SHS	24,268	0.05
1,400	SONY CORP	71,589	0.14
850	SUBARU CORP	24,748	0.05
5,600	SUMITOMO CHEMICAL	31,750	0.06
3,600	SUMITOMO CORP	59,152	0.11
1,600	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	23,834	0.05
1,700	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	66,088	0.13
400	SYSMEX	37,340	0.07
2,100	TEIJIN LTD	38,525	0.07
2,000	TOBU RAILWAY	61,211	0.12
100	TOHO CO LTD	3,354	0.01
2,000	TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC	24,430	0.05
5,500	TOKYO ELECTRIC POWER CO HOLDINGS INC	25,622	0.05
330	TOKYO ELECTRON LTD	56,666	0.11
2,300	TOKYU CORP	39,619	0.08
3,700	TOPPAN PRINTING	28,995	0.05
4,100	TORAY INDUSTRIES INC	32,351	0.06
1,000	TOYO SUISAN KAISHA LTD	35,616	0.07
700	TOYOTA INDUSTRIES CORP	39,245	0.07
2,200	TOYOTA MOTOR CORP	142,409	0.26
600	TREND MICRO INC	34,235	0.06

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
1,300	UNI-CHARM CORP	39,118	0.07
30	UNITED URBAN INVESTMENT CORP	46,558	0.09
2,000	USS	38,063	0.07
100	WEST JAPAN RAILWAY CO	7,371	0.01
6,700	YAMADA DENKI	33,329	0.06
1,000	YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP	11,267	0.02
	Hong Kong (Cina)	*341,533*	*0.65*
7,200	AIA GROUP LTD -H-	62,957	0.13
3,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD - H	16,484	0.03
2,000	CLP HOLDINGS LTD - H	21,541	0.04
1,500	HANG SENG BANK LTD - H	37,513	0.08
1,320	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD - H	6,982	0.01
13,000	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS -H-	12,394	0.02
13,200	HONG KONG & CHINA GAS -H-	25,271	0.05
4,000	LINK REIT - H	36,531	0.07
3,300	MTR CORP - H	18,255	0.03
3,000	POWER ASSETS HOLDINGS LTD - H	20,974	0.04
2,200	SUN HUNG KAI PROPERTIES - H	33,201	0.06
2,000	SWIRE PACIFIC A - H	21,184	0.04
4,600	SWIRE PROPERTIES LTD - H	17,004	0.03
3,500	WHARF HOLDINGS LTD - H	11,242	0.02
	Irlanda	*244,076*	*0.46*
1,492	ACCENTURE SHS CLASS A	244,076	0.46
	Isole Caiman	*156,872*	*0.30*
4,500	CK ASSET HOLDINGS LTD	35,734	0.07
5,000	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	53,025	0.10
4,800	MGM CHINA HOLDINGS LTD	11,135	0.02
5,600	SANDS CHINA LTD	29,943	0.06
8,400	WYNN MACAU LTD	27,035	0.05
	Italia	*586,621*	*1.11*
31,735	A2A SPA	55,023	0.10
19,446	ENEL SPA	108,004	0.20
5,852	ENI SPA	108,678	0.21
2,854	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	113,493	0.22
20,458	TERNA SPA	110,639	0.21
5,439	UNICREDIT SPA	90,784	0.17
	Jersey	*202,201*	*0.38*
3,223	EXPERIAN PLC	79,763	0.15
558	RANDGOLD RESOURCES	42,875	0.08
1,413	SHIRE	79,563	0.15
	Lussemburgo	*38,067*	*0.07*
2,078	SES GLOBAL FDR	38,067	0.07
	Norvegia	*150,517*	*0.29*
5,669	EQUINOR ASA	150,517	0.29
	Nuova Zelanda	*33,635*	*0.06*
141	CONTACT ENERGY	558	0.00
3,281	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	33,077	0.06

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
	Paesi Bassi	*1,043,365*	*1.98*
983	ASML HOLDING N.V.	194,765	0.37
1,900	EURONEXT	120,789	0.23
576	FERRARI NV	78,347	0.15
544	HEINEKEN HOLDING NV	52,146	0.10
2,107	LYONDELLBASELL	231,453	0.43
5,453	RELX NV	116,287	0.22
2,705	UNILEVER CVA	150,916	0.29
1,751	WOLTERS KLUWER CVA	98,662	0.19
	Regno Unito	*3,380,036*	*6.40*
4,054	ASHTEAD GROUP	121,656	0.23
22,599	AVIVA PLC	150,373	0.28
2,787	BELLWAY PLC	110,532	0.21
2,042	BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	102,041	0.19
3,155	BHP BILLITON PLC	71,061	0.13
19,361	BP PLC	147,820	0.28
2,834	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	143,301	0.27
5,776	COMPASS GROUP PLC	123,422	0.23
4,751	DIAGEO	170,736	0.32
2,411	FRESNILLO PLC-W/I	36,399	0.07
4,971	GLAXOSMITHKLINE PLC	100,399	0.19
14,563	HAYS PLC	35,877	0.07
18,388	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	130,171	0.25
19,607	HSBC HOLDINGS PLC	183,971	0.35
6,297	INFORMA PLC	69,418	0.13
20,150	ITV	46,289	0.09
27,198	LAND SECURITIES GROUP PLC R E I T	343,600	0.66
31,626	LEGAL & GENERAL GROUP	111,065	0.21
315,281	LLOYDS BANKING GROUP PLC	262,442	0.50
2,065	MONDI PLC	55,916	0.11
1,073	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	88,382	0.17
28,362	RENTOKIL INITIAL	131,355	0.25
1,850	RIO TINTO PLC	102,607	0.19
5,304	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	184,356	0.35
983	UNILEVER	54,403	0.10
72,563	VODAFONE GROUP	176,100	0.33
10,626	3I GROUP	126,344	0.24
	Singapore	*229,377*	*0.43*
3,300	DBS GROUP HOLDINGS LTD	64,404	0.11
6,600	GENTING SINGAPORE LIMITED	5,905	0.01
4,200	OVERSEA-CHINESE BANKING	35,855	0.07
2,400	SINGAPORE AIRLINES	18,816	0.04
4,100	SINGAPORE EXCHANGE	21,560	0.04
13,200	SINGAPORE TELECOMM	29,817	0.06
1,900	UNITED OVERSEAS BANK LTD	37,289	0.07
23,700	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	15,731	0.03
	Spagna	*837,909*	*1.59*
2,214	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS A	47,473	0.09
1,873	AMADEUS IT GROUP SA	147,830	0.28
61,973	BANCO DE SABADELL	103,868	0.20
3,768	ENAGAS	110,159	0.21

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
13,889	IBERDROLA SA	107,415	0.20
4,131	INDITEX	141,125	0.27
6,796	REPSOL	133,025	0.25
5,532	TELEFONICA SA	47,014	0.09
	Stati Uniti d'America	*29,540,288*	*55.95*
3,685	ABBOTT LABORATORIES	224,748	0.43
2,434	ABBVIE INC	225,510	0.43
3,660	ACTIVISION BLIZZARD INC	279,331	0.53
1,656	ADOBE SYSTEMS INC	403,749	0.76
1,232	ALLERGAN PLC	205,399	0.39
1,184	ALLSTATE CORP	108,064	0.20
462	ALPHABET INC	521,685	1.00
451	ALPHABET INC SHS C	503,157	0.96
145	AMAZON.COM	246,471	0.47
3,432	AMEREN CORPORATION	208,837	0.40
6,627	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	123,196	0.23
1,238	AMERICAN ELECTRIC POWER INC	85,732	0.16
2,452	AMERICAN EXPRESS CO	240,296	0.46
1,879	AMERICAN FINCL GRP	201,673	0.38
3,988	AMETEK	287,774	0.55
1,242	AMGEN INC	229,261	0.43
3,694	AMPHENOL CORPORATION-A	321,932	0.61
18,613	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	191,528	0.36
1,249	AON PLC	171,325	0.32
2,845	APPLE INC	526,637	1.01
3,482	APPLIED MATERIALS INC	160,834	0.30
6,597	AT&T INC	211,830	0.40
1,180	AVALONBAY COMMUNITIE REIT	202,830	0.38
11,622	BANK OF AMERICA CORP	327,624	0.62
2,607	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	140,596	0.27
2,959	BAXTER INTERNATIONAL INC	218,493	0.41
1,043	BECTON DICKINSON & CO	249,861	0.47
1,299	BERKSHIRE HATAW B	242,458	0.46
442	BIOGEN INC	128,286	0.24
1,250	BOEING CO	419,388	0.79
2,114	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	194,277	0.37
2,927	CARDINAL HEALTH INC	142,925	0.27
1,139	CBOE GLOBAL MARKETS INC	118,536	0.22
1,154	CHEVRON CORP	145,900	0.28
2,902	CHURCH & DWIGHT INC	154,270	0.29
7,872	CISCO SYSTEMS INC	338,732	0.64
3,405	CITIGROUP INC	227,863	0.43
5,072	CITIZENS FINANCIAL GROUP	197,301	0.37
1,139	CLOROX CO	154,050	0.29
2,646	CONSOLIDATED EDISON INC	206,335	0.39
2,217	CVS HEALTH CORP	142,664	0.27
9,123	DISCOVERY SERIES C	232,637	0.44
1,857	DTE ENERGY CO	192,441	0.36
1,379	DUKE ENERGY	109,051	0.21
7,901	DUKE REALTY REIT	229,366	0.43
1,859	EASTMAN CHEMICAL CO	185,826	0.35
986	ECOLAB INC	138,365	0.26
1,684	ELI LILLY & CO	143,696	0.27
2,860	ENTERGY CORP	231,059	0.44
2,510	EQT CORP	138,502	0.26
3,761	EXELON CORP	160,219	0.30
1,903	EXPRESS SCRIPTS HLD	146,931	0.28
1,831	EXXON MOBIL CORP	151,479	0.29
2,213	FACEBOOK A	430,030	0.81
2,820	FISERV INC	208,934	0.40
5,268	FREEPORT MCMORAN INC	90,926	0.17
5,912	GENERAL MOTORS	232,933	0.44
4,158	GILEAD SCIENCES INC	294,553	0.56
825	GOLDMAN SACHS GROUP	181,970	0.34
3,743	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GRP	191,380	0.36
2,156	HOME DEPOT INC	420,636	0.80
2,168	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	312,300	0.59
1,748	ILLINOIS TOOL WORKS INC	242,168	0.46
8,669	INTEL CORP	430,936	0.82
552	INTUITIVE SURGICAL	264,121	0.50
1,703	JACK HENRY & ASSOCIATES	222,003	0.42
1,583	JM SMUCKER	170,141	0.32
1,718	JOHNSON & JOHNSON	208,462	0.39
5,439	JUNIPER NETWORKS	149,137	0.28
1,752	KIMBERLY-CLARK CORP	184,556	0.35
7,628	KINDER MORGAN	134,787	0.26
1,031	LAM RESEARCH CORP	178,208	0.34
1,158	LEAR CORP	215,168	0.41
4,425	LENNAR A	232,313	0.44
43	LENNAR CORP B	1,836	0.00
4,746	LIBERTY PROPERTY TRUST REITS	210,390	0.40
5,036	LIBERTY SIRIUS GROUP-C	228,433	0.43
1,955	LINCOLN NATIONAL CORP	121,699	0.23
4,749	LOEWS CORP	229,282	0.43
2,582	MARATHON PETROLEUM	181,153	0.34
2,326	MARSH & MCLENNAN COMPANIES	190,662	0.36
2,444	MASTERCARD INC SHS A	480,294	0.91
3,833	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	224,844	0.43
1,143	MC DONALD'S CORP	179,097	0.34
5,418	MICRON TECHNOLOGY INC	284,120	0.54
7,453	MICROSOFT CORP	734,939	1.40
733	MOHAWK INDUSTRIES	157,060	0.30
2,423	MOLSON COORS BREWING CO-B	164,861	0.31
1,279	MSCI	211,585	0.40
1,016	NETFLIX	397,693	0.75
5,537	NEWFIELD EXPLORATN	167,494	0.32
343	NEXTERA ENERGY INC	57,291	0.11
1,066	NVIDIA CORP	252,535	0.48
3,886	ORACLE CORP	171,217	0.32
691	OREILLY AUTOMOTIVE INC	189,037	0.36
2,293	PAYCHEX INC	156,727	0.30
2,675	PEPSICO INC	291,227	0.55
2,372	PFIZER INC	86,056	0.16
1,474	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	119,011	0.23
2,385	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	192,136	0.36
6,567	PPL CORP	187,488	0.36
1,298	PRAXAIR INC	205,279	0.39
3,725	PROGRESSIVE CORP	220,334	0.42
3,222	PROLOGIS REIT	211,653	0.40

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
3,965	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	214,665	0.41
1,568	RED HAT	210,692	0.40
1,169	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	156,038	0.30
546	ROCHE HOLDING LTD	121,272	0.23
1,152	ROCKWELL AUTOMATION INC	191,497	0.36
2,414	SEI INVESTMENTS	150,923	0.29
3,002	SOUTHERN CO	139,023	0.26
1,380	S&P GLOBAL INC	281,368	0.53
1,540	STANLEY BLACK AND DECKER INC.	204,527	0.39
2,957	SUNTRUST BANKS INC	195,221	0.37
2,774	SYNOPSYS INC	237,371	0.45
3,683	TARGET CORP	280,350	0.53
1,895	TEXAS INSTRUMENTS	208,924	0.40
1,667	UNION PACIFIC CORP	236,181	0.45
2,291	UNITED PARCEL SERVICE-B	243,373	0.46
1,025	UNITED RENTALS INC	151,311	0.29
1,108	UNITED TECHNOLOGIES CORP	138,533	0.26
1,655	UNITEDHEALTH GROUP	406,038	0.77
2,770	UNUM GROUP	102,462	0.19
2,125	VALERO ENERGY CORPORATION	235,514	0.45
2,035	VERISK ANALYTICS INC A	219,047	0.41
2,739	VERIZON COMMUNICATIONS INC	137,799	0.26
1,185	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	201,403	0.38
3,642	VISA INC-A	482,382	0.91
2,769	WALGREEN BOOTS	166,182	0.31
432	WORLDPAY INC A	35,329	0.07
1,896	WYNDHAM DESTINATIONS INC	83,936	0.16
1,896	WYNDHAM HOTELS RESORTS INC	111,542	0.21
2,359	YUM BRANDS INC	184,521	0.35
2,891	ZOETIS INC	246,284	0.47
1,904	3 M	374,555	0.71
	Svezia	*563,928*	*1.07*
3,351	CASTELLUM REIT	54,370	0.10
5,590	FABEGE AB	66,785	0.13
3,718	INDUSTRIVARDEN AB A	75,349	0.14
3,713	INVESTOR B	151,450	0.29
3,412	KINNEVIK -B- SHS	117,052	0.22
4,626	TRELLEBORG AB	98,922	0.19
	Svizzera	*678,535*	*1.29*
1,624	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	137,577	0.26
124	DORMA KABA HOLDING AG REG B	86,727	0.16
110	EMS-CHEMIE HOLDING N	70,510	0.13
551	FLUGHAFEN ZUERICH AG	112,311	0.21
191	PARTNERS GROUP HOLDING N	139,936	0.28
534	SCHINDLER HOLDING PS	114,869	0.22
120	SIKA LTD	16,605	0.03
	Garanzie, Diritti	**3,857**	**0.01**
	Spagna	*3,857*	*0.01*
6,796	REPSOL SA RIGHT 06/07/2018	3,857	0.01
Totale portfolio titoli		**50,786,657**	**96.20**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**72,375,870**	**95.30**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**72,375,870**	**95.30**
	Azioni	**72,375,870**	**95.30**
	Bermuda	*409,273*	*0.54*
142,000	COSCO SHIPPING PORTS LIMITED	118,372	0.16
85,000	HAIER ELECTRONICS GROUP CO	290,901	0.38
	Brasile	*2,113,423*	*2.78*
138,600	AMBEV SA	647,714	0.85
40,800	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	259,387	0.34
13,300	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	196,281	0.26
148,900	ODONTOPREV SA	505,826	0.67
119,380	WEG SA PFD	504,215	0.66
	Cile	*2,514,203*	*3.31*
550,539	AGUAS ANDINAS	301,659	0.40
4,324,258	BANCO DE CHILE	668,719	0.88
1,262,576	COLBUN	261,787	0.34
7,277,564	ENEL AMERICAS SA	1,282,038	1.69
	Cina	*11,281,709*	*14.86*
606,000	CHINA COMMUNICATION SERVI-H	383,894	0.51
287,000	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	740,780	0.98
126,200	CHINA PACIFIC INSURANCE GR - H	488,203	0.64
478,000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	427,099	0.56
680,000	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	513,113	0.68
8,096,000	CHINA REINSURANCE (GROUP) CORP.	1,774,931	2.33
3,042,000	CHINA TELECOM CORP LTD-H	1,423,010	1.86
652,000	CRRC CORPORATION SHARES H	506,113	0.67
113,600	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	383,713	0.51
1,610,000	METALLURGICAL CORP OF CHINA-H	476,098	0.63
864,000	PETROCHINA CO LTD-H	657,462	0.87
1,071,000	PICC GRP CN	503,730	0.66
1,256,000	SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	422,645	0.56
118,800	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDINGS CO LTD-H	327,836	0.43
41,000	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	506,134	0.67
1,312,000	SINOPEC SH PETRO-H-	799,363	1.05
293,000	SIPONEC ENGINEERING GROUP-H	306,241	0.40
47,753	TSINGTAO BREWERY CO LTD	262,337	0.35
426,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS	379,007	0.50
	Corea del Sud	*10,615,181*	*13.98*
702	AMOREPACIFIC	203,136	0.27
11,794	CHEIL COMMUNICATIONS INC	218,525	0.29
9,596	HYUNDAI F & M INS	290,162	0.38
3,109	HYUNDAI MOBIS	591,393	0.78
14,582	KANGWON LAND	342,144	0.45
33,098	KIA MOTORS CORP	916,172	1.21
14,697	KT&G CORP	1,411,017	1.86
12,066	LG CORP	780,582	1.03
970	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	1,215,002	1.60
31,421	LG TELECOM	394,701	0.52
453	OTTOGI	349,149	0.46
7,696	SAMSUNG FIRE & MARINE	1,823,010	2.40
12,247	SAMSUNG SECURITIES	381,860	0.50
6,503	SK INNOVATION CO LTD	1,178,650	1.55
6,688	WOONG JIN COWAY CO LTD	519,678	0.68
	Emirati Arabi Uniti	*402,914*	*0.53*
17,518	DP WORLD LTD	402,914	0.53
	Filippine	*1,195,339*	*1.57*
575,700	AYALA LAND INC	408,844	0.53
82,940	JOLLIBEE FOODS CORP.	408,736	0.54
274,660	METRO BANK & TRUST	377,759	0.50
	Hong Kong (Cina)	*6,281,638*	*8.27*
149,000	BEIJING ENTERPRISES HLDGS -H-	725,491	0.96
2,485,000	CGN POWER CO LTD SHS 144A S H	642,991	0.85
348,000	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD -H-	449,779	0.59
292,000	CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS COMPANY LTD - H	593,272	0.78
207,000	CHINA MOBILE LTD - H	1,839,016	2.42
66,000	CHINA RESOURCES BEER HOLDING COMPANY LTD SHS - H	320,517	0.42
510,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN -H-	898,381	1.18
360,000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD - H	449,688	0.59
120,000	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT - H	362,503	0.48
	India	*7,609,124*	*10.02*
69,421	AXIS BANK	517,554	0.68
6,056	BAJAJ AUTO	248,401	0.33
51,918	BHARTI AIRTEL LTD	289,427	0.38
49,893	CIPLA LTD	449,048	0.59
65,375	GAIL LTD	324,657	0.43
59,529	HCL TECHNOLOGIES LTD	804,768	1.06
6,127	HERO MOROCORP LTD	310,620	0.41
15,610	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	434,729	0.57
23,957	LARSEN & TOUBRO LTD	445,852	0.59
29,784	LUPIN	392,889	0.52
25,106	MAHINDRA & MAHINDR	328,945	0.43
68,968	MARICO LTD DEMATERIALISED	333,843	0.44
5,805	MARUTI SUZUKI SHS	747,757	0.98
67,953	OIL & NATURAL GAS CORPORATION LTD	157,101	0.21
82,194	RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,166,598	1.54
26,370	TECH MAHINDRA LTD	252,269	0.33
50,971	ZEE ENTERTAINMENT SHS DEMATERIALISED	404,666	0.53
	Isole Caiman	*2,575,950*	*3.39*
70,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO	237,335	0.31
68,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	229,254	0.30
153,000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	361,173	0.48
3,100	NW ORIENTL ED & TECHNO GP ADR	293,446	0.39
21,600	TENCENT HOLDINGS LTD	1,084,206	1.42
382,000	TOWNGAS CHINA CO LTD	370,536	0.49

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
	Malesia	*3,517,473*	*4.63*
28,070	AYALA CORP	483,897	0.64
717,700	DIGI.COM BHD	737,328	0.96
111,300	GENTING	231,718	0.31
91,000	KUALA LUMPUR KEPONG	544,262	0.72
405,400	MAXIS BERHAD	547,956	0.72
275,100	PETRONAS CHEMICALS	572,738	0.75
93,300	PETRONAS GAS	399,574	0.53
	Messico	*2,110,179*	*2.78*
185,600	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	836,986	1.11
169,900	MEXICHEM S.A.B. DE C.V	496,413	0.65
291,600	WALMART DE MEXICO-SAB DE CV	776,780	1.02
	Polonia	*2,217,520*	*2.92*
47,072	BANK PEKAO SA	1,420,728	1.87
10,185	KGHM POLSKA MIEDZ SA	239,394	0.32
121	LPP S.A	274,225	0.36
228,488	ORANGE POLSKA SA	283,173	0.37
	Qatàr	*430,420*	*0.57*
13,510	QATAR ISLAMIC BANK	430,420	0.57
	Repubblica Ceca	*1,369,589*	*1.80*
19,082	KOMERCNI BANKA AS	801,160	1.05
165,997	MONETA MONEY BANK AS	568,429	0.75
	Russia	*1,143,933*	*1.51*
54,173,000	FEDERAL HYDRO GENERATING COMPANY RUS PJSC	583,444	0.77
323,670	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	560,489	0.74
	Sudafrica	*1,496,029*	*1.97*
159,850	GOLD FIELDS LIMITED	573,799	0.75
70,959	HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS REIT	529,828	0.70
26,327	REMGRO REGISTERED	392,402	0.52
	Tailandia	*2,751,137*	*3.62*
96,000	BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC CO LTD BH - DOMESTIC	482,463	0.64
121,600	CENTRAL PATTANA PUBLIC CO LTD	256,010	0.34
195,300	CENTRAL PATTANA PUBLIC F	411,173	0.54
111,000	ELECTRICITY GENERATING DOMESTIC DELISTED	750,498	0.98
117,100	GLOW ENERGY	334,899	0.44
41,300	SIAM CEMENT	516,094	0.68
	Taiwan	*12,146,230*	*15.99*
65,998	ADVANTECH	435,102	0.57
355,000	ASIA CEMENT CORP	390,065	0.51
52,000	ASUSTEK COMPUTER	474,999	0.63
1,515,000	BANK SINOPAC	546,600	0.72
399,000	CHINA STEEL CORP	310,160	0.41
90,000	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	323,237	0.43
117,000	FORMOSA CHEMICALS AND FIBER CO	466,258	0.61
122,000	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	490,185	0.65
256,000	FORMOSA PLASTICS	944,618	1.24
300,000	FUBON FINANCIAL HOLDING	502,813	0.66
334,000	MEGA FINANCIAL HOLDING	294,688	0.39
73,000	NOVATEK MICROELECTRONICS	329,222	0.43
575,000	POU CHEN CORP	667,629	0.88
117,000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	1,325,860	1.75
1,450,000	TAISHIN FINANCIAL HOLDING	684,848	0.90
328,000	TAIWAN CEMENT	455,608	0.60
201,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	728,488	0.96
75,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	532,578	0.70
711,959	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	1,807,422	2.38
956,000	YUANTA FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	435,850	0.57
	Ungheria	*194,606*	*0.26*
5,373	OTP BANK	194,606	0.26
Totale portfolio titoli		**72,375,870**	**95.30**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**644,906,218**	**99.14**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**644,906,218**	**99.14**
	Azioni	**644,881,564**	**99.14**
	Austria	*10,792,890*	*1.66*
28,761	ANDRITZ AG	1,307,475	0.20
36,476	ERSTE GROUP BANK	1,304,017	0.20
114,121	OMV AG	5,542,857	0.85
29,563	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	777,211	0.12
47,182	VOESTALPINE AG	1,861,330	0.29
	Belgio	*30,326,069*	*4.66*
35,861	AGEAS NV	1,549,554	0.24
53,686	ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	4,643,839	0.71
107,229	COLRUYT	5,240,281	0.81
18,040	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	1,629,373	0.25
21,788	KBC GROUPE	1,440,623	0.22
309,548	PROXIMUS	5,977,371	0.92
24,834	SOLVAY	2,685,797	0.41
37,559	TELENET GROUP HOLDING	1,502,360	0.23
55,054	UCB SA	3,707,336	0.57
39,665	UMICORE SA	1,949,535	0.30
	Finlandia	*34,225,272*	*5.26*
181,503	ELISA OYJ	7,200,224	1.10
229,916	FORTUM OYJ	4,699,483	0.72
33,682	KONE B	1,470,556	0.23
36,226	METSO OYJ	1,039,686	0.16
69,350	NESTE CORPORATION	4,660,320	0.72
771,097	NOKIA OYJ	3,801,508	0.58
47,552	NOKIAN RENKAAT OYJ	1,609,160	0.25
98,969	ORION NEW B	2,285,194	0.35
38,172	SAMPO A	1,595,590	0.25
129,371	STORA ENSO OYJ-R	2,168,258	0.33
82,191	UPM KYMMENE OYJ	2,516,688	0.39
70,030	WARTSILA OYJ	1,178,605	0.18
	Francia	*174,312,592*	*26.80*
42,137	ACCOR SA	1,770,597	0.27
7,367	ADP	1,426,988	0.22
29,823	AIR LIQUIDE	3,211,937	0.49
36,191	ALSTOM	1,424,478	0.22
18,705	AMUNDI SA	1,109,955	0.17
27,710	ARKEMA	2,809,794	0.43
34,360	ATOS SE	4,018,402	0.62
61,680	AXA	1,296,205	0.20
14,485	BIC	1,150,109	0.18
43,514	BIOMERIEUX SA	3,354,929	0.52
26,465	BNP PARIBAS	1,407,673	0.22
308,418	BOLLORE SA	1,228,737	0.19
37,315	BOUYGUES	1,377,297	0.21
70,155	BUREAU VERITAS	1,603,743	0.25
41,381	CAP GEMINI SE	4,767,091	0.73
219,016	CARREFOUR SA	3,037,752	0.47
83,072	CASINO GUICHARD	2,762,144	0.42
71,630	CNP ASSURANCES	1,396,069	0.21
30,616	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	1,171,674	0.18
19,043	COVIVIO SA REITS	1,696,731	0.26
112,908	CREDIT AGRICOLE SA	1,291,103	0.20
71,628	DANONE	4,503,252	0.69
835	DASSAULT AVIATION	1,362,720	0.21
40,246	DASSAULT SYSTEMES	4,829,520	0.74
57,186	EDENRED	1,547,453	0.24
15,734	EIFFAGE	1,466,094	0.23
296,200	ELECTRICITE DE FRANCE SA	3,489,236	0.54
365,276	ENGIE SA	4,796,074	0.74
37,137	ESSILOR INTERNATIONAL	4,489,863	0.69
18,298	EURAZEO SE	1,188,455	0.18
75,982	EUTELSAT COMMUNICATIONS	1,349,820	0.21
21,632	FAURECIA	1,322,148	0.20
10,488	GECINA REIT	1,502,930	0.23
130,085	GETLINK SE	1,527,848	0.23
3,565	HERMES INTERNATIONAL	1,867,347	0.29
19,511	ICADE REIT	1,566,733	0.24
35,659	ILIAD	4,826,446	0.74
33,875	IMERYS SA	2,345,844	0.36
45,488	INGENICO GROUP SA	3,502,576	0.54
22,078	IPSEN	2,966,179	0.46
55,499	JC DECAUX	1,590,601	0.24
3,253	KERING	1,573,151	0.24
41,655	KLEPIERRE REITS	1,343,374	0.21
25,969	LEGRAND	1,633,450	0.25
23,785	L'OREAL SA	5,030,529	0.77
6,164	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,757,973	0.27
14,110	MICHELIN (CGDE)-SA	1,471,673	0.23
201,059	NATIXIS	1,222,037	0.19
524,561	ORANGE	7,524,829	1.16
37,228	PERNOD RICARD	5,208,198	0.80
74,894	PEUGEOT SA	1,464,927	0.23
26,000	PUBLICIS GROUPE	1,532,440	0.24
32,768	REMY COINTREAU	3,637,248	0.56
17,667	RENAULT SA	1,286,688	0.20
81,163	REXEL	999,522	0.15
12,085	SAFRAN	1,257,444	0.19
62,500	SANOFI	4,290,625	0.66
19,288	SCHNEIDER ELECTRIC SA	1,377,549	0.21
44,705	SCOR SE ACT PROV	1,422,513	0.22
10,740	SEB	1,606,704	0.25
31,820	SOCIETE GENERALE A	1,149,179	0.18
21,681	SODEXO	1,856,327	0.29
376,302	SUEZ SA ACT	4,178,834	0.64
10,894	TELEPERFORMANCE SE	1,648,262	0.25
14,486	THALES SA	1,598,530	0.25
155,943	TOTAL	8,141,785	1.24
36,140	UBISOFT ENTERTAINMENT	3,396,437	0.52
7,428	UNIBAIL RODAMCO SE REITS	1,400,549	0.22
28,098	VALEO SA	1,315,548	0.20

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
247,786	VEOLIA ENVIRONNEMENT	4,541,917	0.70
18,326	VINCI SA	1,509,329	0.23
66,560	VIVENDI	1,397,760	0.21
10,023	WENDEL ACT	1,182,714	0.18
	Germania	*158,123,029*	*24.31*
84,665	1&1 DRILLISCH AKTIENGESELLCHAFT	4,128,265	0.63
8,345	ADIDAS NOM	1,560,098	0.24
9,020	ALLIANZ SE-NOM	1,596,720	0.25
28,663	AXEL SPRINGER	1,775,673	0.27
35,069	BASF SE	2,872,502	0.44
35,928	BAYER AG	3,389,807	0.52
22,018	BAYERISCHE MOTOREN WERKE PFD	1,503,829	0.23
19,876	BAYERISCHE MOTOREN WERKE	1,542,974	0.24
51,133	BEIERSDORF	4,972,173	0.76
29,764	BRENNTAG AG	1,420,338	0.22
101,790	COMMERZBANK	835,798	0.13
8,029	CONTINENTAL AG	1,570,071	0.24
25,939	COVESTRO AG	1,982,258	0.30
26,937	DAIMLER	1,485,037	0.23
81,211	DELIVERY HERO AG	3,701,597	0.57
103,326	DEUTSCHE BANK AG-NOM	952,872	0.15
12,571	DEUTSCHE BOERSE AG	1,434,980	0.22
44,229	DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	911,117	0.14
48,014	DEUTSCHE POST AG-NOM	1,342,952	0.21
534,912	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	7,098,281	1.10
39,862	DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	1,650,287	0.25
470,278	E.ON SE	4,304,925	0.66
94,334	EVONIK INDUSTRIES AG	2,766,816	0.43
16,682	FRAPORT	1,378,267	0.21
51,270	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	4,428,703	0.68
51,381	FRESENIUS SE & CO KGAA	3,535,013	0.54
58,382	FUCHS PETROLUB VORZ AKT STIMMRECHTSLOS	2,466,056	0.38
36,042	GEA GROUP AG	1,041,253	0.16
14,679	HANNOVER RUECK SE	1,567,717	0.24
34,852	HEIDELBERGCEMENT AG	2,512,132	0.39
48,274	HENKEL KGAA	4,598,099	0.71
40,691	HENKEL KGAA VZ PFD	4,455,665	0.68
8,592	HOCHTIEF	1,330,042	0.20
20,697	HUGO BOSS AG	1,609,399	0.25
150,099	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	3,276,661	0.50
115,006	INNOGY SE	4,219,570	0.65
16,213	KION GROUP	999,369	0.15
89,354	K+S AG	1,889,837	0.29
35,636	LANXESS	2,380,485	0.37
11,783	LINDE AG	2,408,445	0.37
22,954	MAN AG	2,225,390	0.34
44,164	MERCK KGAA	3,692,994	0.57
240,864	METRO AG	2,549,545	0.39
8,782	MTU AERO ENGINES HLDG AG	1,445,517	0.22
7,961	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	1,441,339	0.22
22,244	OSRAM LICHT	778,540	0.12
20,455	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	1,116,025	0.17
55,331	PROSIEBENSAT1 MEDIA SE	1,202,343	0.18
2,362	PUMA AG	1,183,362	0.18
166,582	RWE AG	3,252,514	0.50
52,361	SAP SE	5,181,121	0.80
21,013	SARTORIUS VZ PFD	2,691,765	0.41
94,822	SCHAEFFLER AG	1,057,265	0.16
12,584	SIEMENS AG-NOM	1,424,760	0.22
97,034	SIEMENS HEALTHINEERS AG	3,430,637	0.53
42,145	SYMRISE	3,165,090	0.49
1,600,473	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	5,403,197	0.84
85,825	THYSSENKRUPP AG	1,786,877	0.27
145,657	UNIPER SE	3,720,080	0.57
78,954	UNITED INTERNET AG & CO KGAA	3,873,483	0.60
8,868	VOLKSWAGEN AG	1,254,822	0.19
7,703	VOLKSWAGEN AG-PFD	1,095,521	0.17
39,422	VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	1,606,841	0.25
22,915	WIRECARD	3,161,124	0.49
31,059	ZALANDO	1,486,794	0.23
	Irlanda	*13,066,890*	*2.01*
156,907	AIB GROUP PLC	729,618	0.11
145,890	BANK OF IRELAND GROUP PLC	975,275	0.15
82,223	CRH PLC	2,495,467	0.39
49,615	KERRY GROUP A	4,445,504	0.69
14,568	PADDY POWER BETFAIR PLC	1,383,960	0.21
67,406	RYANAIR HOLDINGS PLC	1,063,330	0.16
56,880	SMURFIT KAPPA	1,973,736	0.30
	Italia	*56,289,385*	*8.65*
94,815	ASSICURAZIONI GENERALI	1,362,492	0.21
49,326	ATLANTIA SPA	1,248,934	0.19
656,106	DAVIDE CAMPARI MILANO SP	4,622,267	0.71
1,079,034	ENEL SPA	5,132,965	0.79
487,664	ENI SPA	7,756,783	1.19
453,849	INTESA SANPAOLO RNC	1,179,100	0.18
485,563	INTESA SANPAOLO SPA	1,207,352	0.19
90,700	LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPAMENTO	767,866	0.12
33,748	LUXOTTICA GROUP	1,864,914	0.29
155,375	MEDIOBANCA SPA	1,237,096	0.19
38,784	MONCLER SPA	1,512,576	0.23
200,202	PIRELLI C SPA	1,431,845	0.22
174,008	POSTE ITALIANE SPA	1,247,637	0.19
56,040	PRYSMIAN SPA	1,195,333	0.18
98,264	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	3,346,872	0.51
1,970,596	SNAM RETE GAS	7,046,851	1.08
6,209,736	TELECOM ITALIA SPA	3,958,086	0.61
7,103,301	TELECOM ITALIA-RNC	3,975,007	0.61
1,118,028	TERNA SPA	5,178,706	0.80
71,118	UNICREDIT SPA	1,016,703	0.16
	Lussemburgo	*13,113,705*	*2.02*
62,683	ARCELORMITTAL SA	1,573,970	0.24
7,467	EUROFINS SCIENTIFIC	3,557,279	0.55
33,252	RTL GROUP	1,938,592	0.30
74,112	SES GLOBAL FDR	1,162,817	0.18
310,598	TENARIS SA	4,881,047	0.75

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Paesi Bassi	*67,883,125*	*10.44*
55,729	ABN AMRO GROUP N.V.	1,238,298	0.19
231,722	AEGON NV	1,190,124	0.18
11,269	AIRBUS BR BEARER SHS	1,129,830	0.17
36,267	AKZO NOBEL NV-CVA	2,659,096	0.41
20,675	ASML HOLDING N.V.	3,508,548	0.54
99,093	CNH INDUSTRIAL N.V	901,350	0.14
15,124	EXOR HOLDINGS N.V	872,655	0.13
11,279	FERRARI NV	1,314,004	0.20
58,329	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	952,746	0.15
63,108	HEINEKEN HOLDING NV	5,181,167	0.80
61,752	HEINEKEN NV	5,311,907	0.82
103,123	ING GROUP NV	1,271,300	0.20
191,226	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	3,921,089	0.60
32,368	KONINKLIJKE DSM NV	2,787,532	0.43
2,614,878	KONINKLIJKE KPN NV	6,092,667	0.93
100,112	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	3,646,580	0.56
136,196	KONINKLIJKE VOPAK N.V.	5,389,276	0.82
40,222	NN GROUP NV	1,401,334	0.22
39,991	NXP SEMICONDUCTOR	3,742,723	0.58
110,030	QIAGEN NV	3,432,936	0.53
23,894	RANDSTAD HOLDING NV	1,204,735	0.19
92,820	RELX NV	1,695,357	0.26
145,879	STMICROELECTRONICS NV	2,787,748	0.43
95,972	UNILEVER CVA	4,586,022	0.70
34,482	WOLTERS KLUWER CVA	1,664,101	0.26
	Portogallo	*14,524,319*	*2.23*
601,044	BANCO ESPERITO SANTO REG	1	0.00
1,266,101	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	4,304,743	0.66
434,276	GALP ENERGIA SGPS SA-B	7,093,899	1.09
252,682	JERONIMO MARTINS SGPS SA	3,125,676	0.48
	Regno Unito	*6,107,549*	*0.94*
29,005	AERCAP HOLDINGS NV	1,345,228	0.21
136,927	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	4,762,321	0.73
	Spagna	*66,116,739*	*10.16*
29,165	ACS	1,012,026	0.16
10,628	AENA SME SA	1,652,654	0.25
68,439	AMADEUS IT GROUP SA	4,626,476	0.71
204,246	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,240,590	0.19
804,385	BANCO DE SABADELL	1,154,695	0.18
259,306	BANCO SANTANDER SA	1,190,733	0.18
367,494	BANKIA	1,178,553	0.18
163,725	BANKINTER	1,365,794	0.21
307,062	CAIXABANK	1,137,972	0.17
295,834	ENAGAS	7,407,683	1.14
267,490	ENDESA	5,054,224	0.78
71,906	FERROVIAL SA	1,263,748	0.19
127,650	GRIFOLS SA	3,290,817	0.51
825,126	IBERDROLA SA	5,465,635	0.84
65,520	INDITEX	1,917,115	0.29
159,127	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	1,196,953	0.18
542,149	MAFPRE SA	1,401,455	0.22
234,207	NATURGY ENERGY GROUP SA	5,311,815	0.82
300,292	RED ELECTRICA CORPORACION SA	5,237,092	0.81
429,630	REPSOL	7,202,747	1.11
64,867	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	746,295	0.11
832,761	TELEFONICA SA	6,061,667	0.93
	Garanzie, Diritti	**24,654**	**0.00**
	Spagna	*24,654*	*0.00*
79,018	FERROVIAL SA RIGHT	24,654	0.00
Totale portfolio titoli		**644,906,218**	**99.14**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**132,469,732**	**99.27**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**132,469,732**	**99.27**
	Azioni	**132,467,142**	**99.27**
	Austria	*1,287,658*	*0.96*
3,051	ANDRITZ AG	138,698	0.10
3,388	ERSTE GROUP BANK	121,121	0.09
13,557	OMV AG	658,464	0.50
4,772	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	125,456	0.09
6,183	VOESTALPINE AG	243,919	0.18
	Belgio	*3,501,187*	*2.62*
4,114	AGEAS NV	177,766	0.13
5,775	ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	499,538	0.37
11,312	COLRUYT	552,817	0.41
2,008	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	181,363	0.14
2,092	KBC GROUPE	138,323	0.10
40,265	PROXIMUS	777,517	0.59
3,062	SOLVAY	331,155	0.25
4,587	TELENET GROUP HOLDING	183,480	0.14
6,581	UCB SA	443,165	0.33
4,396	UMICORE SA	216,063	0.16
	Danimarca	*4,700,832*	*3.52*
110	A.P. MOELLER-MAERSK A	111,835	0.08
98	A.P. MOELLER-MAERSK B	104,541	0.08
4,405	CARLSBERG B	444,361	0.33
3,732	CHR. HANSEN HOLDING A/S	295,226	0.22
5,390	COLOPLAST B	461,399	0.35
4,708	DANSKE BANK A/S	126,219	0.09
2,320	DSV	160,548	0.12
2,183	GENMAB	288,539	0.22
6,281	H. LUNDBECK	378,005	0.28
4,206	ISS	123,797	0.09
10,428	NOVO NORDISK	414,282	0.31
6,509	NOVOZYMES AS-B	282,787	0.21
12,645	ORSTED SH	655,102	0.50
2,276	PANDORA AB	136,181	0.10
9,827	TRYGVESTA	197,577	0.15
1,878	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	99,562	0.07
12,211	WILLIAM DEMANT HOLDING	420,871	0.32
	Finlandia	*4,393,939*	*3.29*
23,610	ELISA OYJ	936,608	0.70
35,193	FORTUM OYJ	719,345	0.54
3,720	KONE B	162,415	0.12
4,687	METSO OYJ	134,517	0.10
7,862	NESTE CORPORATION	528,326	0.40
115,933	NOKIA OYJ	571,550	0.43
5,448	NOKIAN RENKAAT OYJ	184,360	0.14
11,005	ORION NEW B	254,105	0.19
3,987	SAMPO A	166,657	0.12
17,308	STORA ENSO OYJ-R	290,082	0.22
10,609	UPM KYMMENE OYJ	324,848	0.24
7,197	WARTSILA OYJ	121,126	0.09
	Francia	*21,562,619*	*16.16*
5,864	ACCOR SA	246,405	0.18
1,108	ADP	214,620	0.16
3,652	AIR LIQUIDE	393,320	0.29
3,992	ALSTOM	157,125	0.12
2,025	AMUNDI SA	120,164	0.09
3,152	ARKEMA	319,613	0.24
5,071	ATOS SE	593,053	0.44
6,409	AXA	134,685	0.10
1,631	BIC	129,501	0.10
4,838	BIOMERIEUX SA	373,010	0.28
2,179	BNP PARIBAS	115,901	0.09
36,079	BOLLORE SA	143,739	0.11
3,581	BOUYGUES	132,175	0.10
7,505	BUREAU VERITAS	171,564	0.13
6,222	CAP GEMINI SE	716,774	0.54
20,919	CARREFOUR SA	290,147	0.22
8,066	CASINO GUICHARD	268,195	0.20
7,870	CNP ASSURANCES	153,386	0.11
3,653	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	139,800	0.10
1,987	COVIVIO SA REITS	177,042	0.13
14,688	CREDIT AGRICOLE SA	167,957	0.13
7,252	DANONE	455,933	0.34
97	DASSAULT AVIATION	158,304	0.12
6,051	DASSAULT SYSTEMES	726,120	0.54
6,434	EDENRED	174,104	0.13
1,880	EIFFAGE	175,178	0.13
45,598	ELECTRICITE DE FRANCE SA	537,144	0.40
59,209	ENGIE SA	777,414	0.58
4,303	ESSILOR INTERNATIONAL	520,233	0.39
1,828	EURAZEO SE	118,729	0.09
9,239	EUTELSAT COMMUNICATIONS	164,131	0.12
2,594	FAURECIA	158,545	0.12
1,184	GECINA REIT	169,667	0.13
15,417	GETLINK SE	181,073	0.14
468	HERMES INTERNATIONAL	245,138	0.18
2,409	ICADE REIT	193,443	0.14
4,495	ILIAD	608,398	0.46
4,018	IMERYS SA	278,247	0.21
6,860	INGENICO GROUP SA	528,220	0.40
2,616	IPSEN	351,460	0.26
6,172	JC DECAUX	176,890	0.13
407	KERING	196,825	0.15
4,781	KLEPIERRE REITS	154,187	0.12
2,956	LEGRAND	185,932	0.14
2,356	L'OREAL SA	498,294	0.37
789	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	225,023	0.17
1,831	MICHELIN (CGDE)-SA	190,973	0.14
20,161	NATIXIS	122,539	0.09
66,127	ORANGE	948,592	0.72
4,116	PERNOD RICARD	575,828	0.43

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
10,064	PEUGEOT SA	196,852	0.15
3,394	PUBLICIS GROUPE	200,042	0.15
3,457	REMY COINTREAU	383,727	0.29
2,319	RENAULT SA	168,893	0.13
8,371	REXEL	103,089	0.08
1,484	SAFRAN	154,410	0.12
7,070	SANOFI	485,356	0.36
2,269	SCHNEIDER ELECTRIC SA	162,052	0.12
4,568	SCOR SE ACT PROV	145,354	0.11
1,178	SEB	176,229	0.13
4,520	SOCIETE GENERALE A	163,240	0.12
2,556	SODEXO	218,845	0.16
60,235	SUEZ SA ACT	668,910	0.50
1,311	TELEPERFORMANCE SE	198,354	0.15
1,597	THALES SA	176,229	0.13
19,314	TOTAL	1,008,383	0.77
5,434	UBISOFT ENTERTAINMENT	510,687	0.38
865	UNIBAIL RODAMCO SE REITS	163,096	0.12
3,117	VALEO SA	145,938	0.11
38,145	VEOLIA ENVIRONNEMENT	699,198	0.52
2,065	VINCI SA	170,073	0.13
8,524	VIVENDI	179,004	0.13
1,101	WENDEL ACT	129,918	0.10
	Germania	*19,862,195*	*14.88*
10,605	1&1 DRILLISCH AKTIENGESELLCHAFT	517,100	0.39
914	ADIDAS NOM	170,872	0.13
925	ALLIANZ SE-NOM	163,744	0.12
3,769	AXEL SPRINGER	233,490	0.17
4,302	BASF SE	352,377	0.26
3,995	BAYER AG	376,928	0.28
2,331	BAYERISCHE MOTOREN WERKE PFD	159,207	0.12
2,488	BAYERISCHE MOTORENWERKE	193,143	0.14
5,607	BEIERSDORF	545,225	0.41
3,645	BRENNTAG AG	173,939	0.13
9,386	COMMERZBANK	77,068	0.06
1,148	CONTINENTAL AG	224,491	0.17
3,295	COVESTRO AG	251,804	0.19
3,247	DAIMLER	179,007	0.13
12,210	DELIVERY HERO AG	556,532	0.42
10,052	DEUTSCHE BANK AG-NOM	92,700	0.07
1,155	DEUTSCHE BOERSE AG	131,843	0.10
3,411	DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	70,267	0.05
5,866	DEUTSCHE POST AG-NOM	164,072	0.12
69,580	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	923,327	0.68
4,392	DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	181,829	0.14
72,395	E.ON SE	662,704	0.50
11,759	EVONIK INDUSTRIES AG	344,891	0.26
1,550	FRAPORT	128,061	0.10
6,113	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	528,041	0.40
5,390	FRESENIUS SE & CO KGAA	370,832	0.28
7,611	FUCHS PETROLUB VORZ AKT STIMMRECHTSLOS	321,489	0.24
4,173	GEA GROUP AG	120,558	0.09
1,670	HANNOVER RUECK SE	178,356	0.13
4,096	HEIDELBERGCEMENT AG	295,240	0.22
5,170	HENKEL KGAA	492,443	0.37
4,194	HENKEL KGAA VZ PFD	459,243	0.34
1,085	HOCHTIEF	167,958	0.13
2,531	HUGO BOSS AG	196,811	0.15
22,567	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	492,638	0.37
17,704	INNOGY SE	649,560	0.49
1,877	KION GROUP	115,698	0.09
9,037	K+S AG	191,133	0.14
4,227	LANXESS	282,364	0.21
1,591	LINDE AG	325,200	0.24
2,491	MAN AG	241,502	0.18
4,786	MERCK KGAA	400,205	0.30
25,409	METRO AG	268,954	0.20
984	MTU AERO ENGINES HLDG AG	161,966	0.12
928	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	168,014	0.13
2,865	OSRAM LICHT	100,275	0.08
2,932	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	159,970	0.12
6,001	PROSIEBENSAT1 MEDIA SE	130,402	0.10
302	PUMA AG	151,302	0.11
25,644	RWE AG	500,699	0.38
7,872	SAP SE	778,934	0.58
2,336	SARTORIUS VZ PFD	299,242	0.22
11,215	SCHAEFFLER AG	125,047	0.09
1,309	SIEMENS AG-NOM	148,205	0.11
10,789	SIEMENS HEALTHINEERS AG	381,445	0.29
5,384	SYMRISE	404,338	0.30
208,186	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	702,836	0.53
9,220	THYSSENKRUPP AG	191,960	0.14
7,889	TUI	148,195	0.11
23,034	UNIPER SE	588,288	0.44
11,871	UNITED INTERNET AG & CO KGAA	582,391	0.44
1,048	VOLKSWAGEN AG	148,292	0.11
1,067	VOLKSWAGEN AG-PFD	151,749	0.11
4,748	VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	193,528	0.15
3,445	WIRECARD	475,238	0.36
4,116	ZALANDO	197,033	0.15
	Irlanda	*1,604,565*	*1.20*
13,123	AIB GROUP PLC	61,022	0.05
16,584	BANK OF IRELAND GROUP PLC	110,864	0.08
10,468	CRH PLC	317,704	0.24
1,759	DCC PLC	137,144	0.10
5,584	KERRY GROUP A	500,326	0.37
1,472	PADDY POWER BETFAIR PLC	139,840	0.10
6,566	RYANAIR HOLDINGS PLC	103,579	0.08
6,746	SMURFIT KAPPA	234,086	0.18
	Isola di Man	*213,195*	*0.16*
17,939	GVC HOLDINGS PLC	213,195	0.16
	Italia	*6,884,300*	*5.16*
8,490	ASSICURAZIONI GENERALI	122,001	0.09
5,611	ATLANTIA SPA	142,071	0.11
71,565	DAVIDE CAMPARI MILANO SP	504,175	0.38

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
166,108	ENEL SPA	790,176	0.59
57,393	ENI SPA	912,894	0.67
45,059	INTESA SANPAOLO RNC	117,063	0.09
47,467	INTESA SANPAOLO SPA	118,027	0.09
9,355	LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPAMENTO	79,199	0.06
4,031	LUXOTTICA GROUP	222,753	0.17
13,516	MEDIOBANCA SPA	107,614	0.08
4,963	MONCLER SPA	193,557	0.15
25,621	PIRELLI C SPA	183,241	0.14
23,428	POSTE ITALIANE SPA	167,979	0.13
5,267	PRYSMIAN SPA	112,345	0.08
10,222	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	348,161	0.26
234,390	SNAM RETE GAS	838,179	0.62
807,750	TELECOM ITALIA SPA	514,860	0.39
923,983	TELECOM ITALIA-RNC	517,061	0.39
172,111	TERNA SPA	797,218	0.60
6,696	UNICREDIT SPA	95,726	0.07
	Jersey	*936,123*	*0.70*
8,000	EXPERIAN PLC	169,571	0.13
2,354	FERGUSON PLC	163,703	0.12
2,344	RANDGOLD RESOURCES	154,261	0.12
5,772	SHIRE	278,369	0.20
12,618	WPP PLC	170,219	0.13
	Lussemburgo	*2,502,803*	*1.88*
8,370	ARCELORMITTAL SA	210,171	0.16
102,373	CONATEC GROUP PLC	245,876	0.18
830	EUROFINS SCIENTIFIC	395,412	0.30
12,511	MILLICOM INTL CELLULAR SDR	633,640	0.48
4,072	RTL GROUP	237,398	0.18
10,346	SES GLOBAL FDR	162,329	0.12
39,324	TENARIS SA	617,977	0.46
	Norvegia	*3,716,645*	*2.79*
17,592	AKER BP SHS	556,082	0.42
8,959	DNB NOR ASA	149,976	0.11
33,223	EQUINOR ASA	755,512	0.56
12,499	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	175,480	0.13
21,022	MARINE HARVEST	358,320	0.27
40,596	NORSK HYDRO ASA	208,142	0.16
50,884	ORKLA ASA	381,790	0.29
5,507	SCHIBSTED ASA SHS B	133,103	0.10
42,425	TELENOR	745,202	0.56
7,124	YARA INTERNATIONAL ASA	253,038	0.19
	Paesi Bassi	*8,115,152*	*6.08*
5,178	ABN AMRO GROUP N.V.	115,055	0.09
22,861	AEGON NV	117,414	0.09
1,286	AIRBUS BR BEARER SHS	128,934	0.10
3,770	AKZO NOBEL NV-CVA	276,416	0.21
3,109	ASML HOLDING N.V.	527,597	0.40
11,541	CNH INDUSTRIAL N.V	104,977	0.08
2,156	EXOR HOLDINGS N.V	124,401	0.09
1,746	FERRARI NV	203,409	0.15
7,455	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	121,770	0.09
6,657	HEINEKEN HOLDING NV	546,540	0.41
6,514	HEINEKEN NV	560,334	0.42
9,982	ING GROUP NV	123,058	0.09
21,540	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	441,678	0.33
3,455	KONINKLIJKE DSM NV	297,545	0.22
340,138	KONINKLIJKE KPN NV	792,521	0.60
11,132	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	405,483	0.30
16,200	KONINKLIJKE VOPAK N.V.	641,034	0.48
4,786	NN GROUP NV	166,744	0.12
6,013	NXP SEMICONDUCTOR	562,752	0.42
12,234	QIAGEN NV	381,701	0.29
3,354	RANDSTAD HOLDING NV	169,109	0.13
11,535	RELX NV	210,687	0.16
21,933	STMICROELECTRONICS NV	419,140	0.31
9,841	UNILEVER CVA	470,252	0.35
4,281	WOLTERS KLUWER CVA	206,601	0.15
	Portogallo	*1,815,244*	*1.36*
191,498	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	651,093	0.49
51,654	GALP ENERGIA SGPS SA-B	843,768	0.63
25,900	JERONIMO MARTINS SGPS SA	320,383	0.24
	Regno Unito	*22,512,487*	*16.88*
12,541	3I GROUP	127,714	0.10
6,018	ADMIRAL GROUP	129,805	0.10
3,055	AERCAP HOLDINGS NV	141,688	0.11
7,045	ANGLO AMERICAN PLC	135,013	0.10
12,922	ANTOFAGASTA PLC	144,657	0.11
6,392	ASHTEAD GROUP	164,290	0.12
11,094	ASSOCIATED BRITISH FOODS	343,477	0.26
5,336	ASTRAZENECA PLC	316,956	0.24
110,759	AUTO TRADER GROUP PLC	533,412	0.40
27,890	AVIVA PLC	158,948	0.12
12,868	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	118,996	0.09
21,321	BAE SYSTEMS PLC	155,939	0.12
41,824	BARCLAYS PLC	89,385	0.07
26,872	BARRATT DEVELOPMENTS	156,610	0.12
3,166	BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	135,504	0.10
12,077	BHP BILLITON PLC	232,977	0.17
102,575	BP PLC	670,765	0.50
9,290	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	402,337	0.30
17,109	BRITISH LAND CO REIT	130,047	0.10
269,669	BT GROUP PLC	664,148	0.50
5,402	BUNZL	140,189	0.11
5,501	BURBERRY GROUP	134,360	0.10
3,735	CARNIVAL PLC	183,593	0.14
285,891	CENTRICA PLC	509,648	0.38
14,771	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	513,735	0.38
13,078	COMPASS GROUP PLC	239,348	0.18
6,066	CRODA INTERNATIONAL PLC	329,382	0.25
13,571	DIAGEO	417,711	0.31
42,585	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	165,120	0.12
6,552	EASYJET	123,950	0.09

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
11,940	FRESNILLO PLC-W/I	154,389	0.12
19,660	GLAXOSMITHKLINE PLC	340,090	0.25
32,015	G4S SHS	96,912	0.07
20,480	HAMMERSON REIT	121,025	0.09
5,919	HARGREAVES LANSDOWN	131,954	0.10
19,234	HSBC HOLDINGS PLC	154,572	0.12
12,261	IMPERIAL BRAND SHS PLC	391,254	0.29
4,257	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	227,207	0.17
2,244	INTERTEK GROUP	145,041	0.11
15,054	INVESTEC	91,582	0.07
104,763	ITV	206,126	0.15
53,987	JOHN WOOD GROUP	383,254	0.29
7,213	JOHNSON MATTHEY PLC	295,176	0.22
56,997	KINGFISHER	191,419	0.14
14,506	LAND SECURITIES GROUP PLC R E I T	156,960	0.12
43,815	LEGAL & GENERAL GROUP	131,789	0.10
167,109	LLOYDS BANKING GROUP PLC	119,141	0.09
3,057	LONDON STOCK EXCHANGE	154,552	0.12
60,617	MARKS AND SPENCER GROUP	202,274	0.15
36,520	MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	217,464	0.16
24,110	MEGGITT PLC	134,488	0.10
46,459	MELROSE INDUSTRIES SHS	111,741	0.08
39,860	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	174,296	0.13
20,896	MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	312,725	0.23
12,372	MONDI PLC	286,934	0.22
107,166	MORRISON SUPERMARKETS PLC	305,375	0.23
66,194	NATIONAL GRID PLC	627,546	0.47
3,151	NEXT PLC	215,566	0.16
7,230	NMC HEALTH PLC-W/I	292,846	0.22
21,162	PEARSON	211,776	0.16
5,511	PERSIMMON PLC	157,849	0.12
6,690	PRUDENTIAL PLC	131,213	0.10
5,138	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	362,481	0.27
8,628	RELX PLC	158,296	0.12
5,187	RIO TINTO PLC	246,402	0.18
746,707	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC PFD SHS	844	0.00
10,517	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	117,520	0.09
38,643	ROYAL BK OF SCOTLAND GROUP PLC	111,907	0.08
21,889	ROYAL DUTCH SHELL B SHARES	671,632	0.50
22,620	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	673,397	0.50
18,480	ROYAL MAIL PLC-W/I	105,612	0.08
19,194	RSA INSURANCE GROUP PLC	147,458	0.11
69,034	SAGE GRP	490,697	0.37
84,113	SAINSBURY(J)	305,502	0.23
3,211	SCHRODERS LTD	114,664	0.09
21,754	SEGRO PLC REIT	164,665	0.12
27,068	SEVERN TRENT PLC	605,881	0.45
13,104	SKY PLC	216,560	0.16
25,014	SMITH & NEPHEW	395,427	0.30
8,806	SMITHS GROUP	169,080	0.13
11,754	ST JAMES'S PLACE	152,516	0.11
9,479	STANDARD CHARTERED	74,237	0.06
26,552	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	97,789	0.07
89,269	TAYLOR WINPEY PLC	180,587	0.14
119,280	TESCO PLC	346,234	0.26
5,655	TRAVIS PERKINS	90,962	0.07
7,556	UNILEVER	358,170	0.27
61,255	UNITED UTILITIES GROUP PLC	528,635	0.40
349,659	VODAFONE GROUP	726,798	0.55
4,364	WEIR GROUP	98,694	0.07
4,816	WHITBREAD	215,600	0.16
	Spagna	*8,630,944*	*6.47*
3,336	ACS	115,759	0.09
1,046	AENA SME SA	162,653	0.12
10,879	AMADEUS IT GROUP SA	735,420	0.55
18,605	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	113,007	0.08
107,104	BANCO DE SABADELL	153,748	0.12
33,132	BANCO SANTANDER SA	152,142	0.11
32,785	BANKIA	105,142	0.08
17,267	BANKINTER	144,041	0.11
29,706	CAIXABANK	110,090	0.08
34,716	ENAGAS	869,289	0.66
41,178	ENDESA	778,058	0.58
8,302	FERROVIAL SA	145,908	0.11
13,339	GRIFOLS SA	343,879	0.26
133,566	IBERDROLA SA	884,741	0.67
6,945	INDITEX	203,211	0.15
19,966	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	150,184	0.11
44,965	MAFPRE SA	116,235	0.09
34,965	NATURGY ENERGY GROUP SA	793,006	0.59
46,227	RED ELECTRICA CORPORACION SA	806,199	0.60
51,102	REPSOL	856,725	0.64
5,604	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	64,474	0.05
113,619	TELEFONICA SA	827,033	0.62
	Stati Uniti d'America	*1,159,719*	*0.87*
2,409	ROCHE HOLDING LTD	458,278	0.34
45,780	SSE PLC	701,441	0.53
	Svezia	*7,597,868*	*5.69*
7,220	AB INDUSTRIVAERDEN C	120,070	0.09
7,287	ALFA LAVAL	148,323	0.11
8,817	ASSA ABLOY AB	161,147	0.12
4,268	ATLAS COPCO AB	106,568	0.08
4,657	ATLAS COPCO B	104,622	0.08
8,308	BOLIDEN AB	231,147	0.17
9,379	ELECTROLUX B	183,182	0.14
4,657	EPIROC AKTIEBOLAG	36,561	0.03
4,268	EPIROC AKTIEBOLAG A	38,406	0.03
81,228	ERICSSON LM B	538,622	0.40
17,104	ESSITY AB	362,225	0.27
12,208	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	156,035	0.12
12,161	HEXAGON AB	581,568	0.44
28,227	HUSQVARNA AB B	229,764	0.17
14,232	ICA GRUPPEN AB	374,300	0.28
3,851	INVESTOR B	134,537	0.10

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
4,399	KINNEVIK -B- SHS	129,255	0.10
4,936	LUNDBERGFORETAGEN AB B	130,053	0.10
24,317	LUNDIN PETROLEUM	665,144	0.50
15,546	NORDEA BANK AB	128,418	0.10
10,086	SANDVIK	153,537	0.12
16,100	SEB A	131,268	0.10
10,486	SECURITAS AB	148,030	0.11
8,877	SKANSKA AB-B SHS	138,362	0.10
7,591	SKF AB-B SHS	121,152	0.09
12,068	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	115,031	0.09
7,368	SWEDBANK A SHS A	135,299	0.10
10,401	SWEDISH MATCH AB	441,835	0.33
68,073	TELE2 B	686,275	0.50
206,479	TELIA COMPANY SHS	809,713	0.60
11,482	VOLVO AB-B SHS	157,419	0.12
	Svizzera	*11,469,667*	*8.60*
6,380	ABB LTD-NOM	119,472	0.09
2,666	ADECCO GROUP INC	135,122	0.10
1,399	BALOISE-HOLDING NOM.	174,128	0.13
312	BARRY CALLEBAUT N	479,027	0.36
3,590	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	260,483	0.20
13,958	CLARIANT (NAMEN)	286,781	0.21
11,147	COCA COLA HBC	318,470	0.24
9,743	CREDIT SUISSE GROUP AG-NOM	125,638	0.09
1,400	DUFRY AG REG	152,637	0.11
686	EMS-CHEMIE HOLDING N	376,624	0.28
499	GEBERIT AG-NOM	183,313	0.14
210	GIVAUDAN N	407,918	0.31
3,184	JULIUS BAER GRUPPE	160,058	0.12
1,220	KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG-NOM	157,005	0.12
6,974	LAFARGEHOLCIM LTD	291,027	0.22
8	LINDT & SPRUENGLI AG-NOM	520,292	0.39
104	LINDT AND SPRUENGLI PS	576,806	0.43
1,592	LONZA GROUP AG N	361,834	0.27
8,730	NESTLE SA	579,063	0.43
7,533	NOVARTIS AG-NOM	489,140	0.37
2,257	PARGESA HOLDING	163,724	0.12
332	PARTNERS GROUP HOLDING N	208,332	0.16
1,116	SCHINDLER HOLDING N	200,993	0.15
1,015	SCHINDLER HOLDING PS	187,005	0.14
93	SGS SA-NOM	211,934	0.16
3,000	SIKA LTD	355,544	0.27
2,915	SONOVA HOLDING AG	447,175	0.34
636	STRAUMANN HOLDING (NAMEN)	414,180	0.31
537	SWISS LIFE HOLDING NOM	159,801	0.12
1,899	SWISS PRIME SITE REIT	149,303	0.11
1,918	SWISS RE AG	141,780	0.11
2,610	SWISSCOM N	997,760	0.74
4,177	TEMENOS AG-NOM	540,432	0.41
589	THE SWATCH GROUP	239,339	0.18
3,285	THE SWATCH GROUP N	243,255	0.18
10,512	UBS GROUP INC NAMEN AKT	138,954	0.10
2,444	VIFOR PHARMA AG	334,447	0.25
713	ZURICH INSURANCE GROUP AG	180,871	0.14

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Garanzie, Diritti	**2,590**	**0.00**
	Spagna	*2,590*	*0.00*
8,302	FERROVIAL SA RIGHT	2,590	0.00
Totale portfolio titoli		**132,469,732**	**99.27**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**1,074,251,098**	**99.62**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**1,013,367,040**	**93.97**
	Azioni	**1,013,367,040**	**93.97**
	Austria	*4,966,482*	*0.46*
74,590	ERSTE GROUP BANK	2,666,593	0.25
107,572	WIENERBERGER	2,299,889	0.21
	Belgio	*47,393,080*	*4.39*
111,335	AGEAS NV	4,810,785	0.45
210,891	COLRUYT	10,306,243	0.96
531,015	PROXIMUS	10,253,900	0.95
203,626	SOLVAY	22,022,152	2.03
	Bermuda	*5,260,496*	*0.49*
305,057	HISCOX LTD	5,260,496	0.49
	Danimarca	*40,074,632*	*3.72*
240,210	CARLSBERG B	24,231,527	2.25
109,375	JYSKE BANK	5,137,940	0.48
125,242	NOVOZYMES AS-B	5,441,212	0.50
75,861	SIMCORP	5,263,953	0.49
	Finlandia	*53,119,694*	*4.93*
336,363	ELISA OYJ	13,343,521	1.24
988,419	FORTUM OYJ	20,203,285	1.87
175,828	HUHTAMAKI OYJ	5,571,989	0.52
77,181	KONE B	3,369,722	0.31
89,595	NESTE CORPORATION	6,020,784	0.56
273,939	WARTSILA OYJ	4,610,393	0.43
	Francia	*157,523,836*	*14.61*
63,378	ATOS SE	7,412,057	0.69
113,494	CAP GEMINI SE	13,074,509	1.21
70,956	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	20,236,651	1.88
186,808	MICHELIN (CGDE)-SA	19,484,074	1.81
634,836	ORANGE	9,106,722	0.84
80,497	PUBLICIS GROUPE	4,744,493	0.44
87,300	RUBIS SCA	4,670,550	0.43
330,031	SANOFI	22,656,628	2.10
157,540	THALES SA	17,384,539	1.61
255,695	TOTAL	13,349,836	1.24
308,448	VINCI SA	25,403,777	2.36
	Germania	*172,908,930*	*16.03*
10,159	ALLIANZ SE-NOM	1,798,346	0.17
48,699	AXEL SPRINGER	3,016,903	0.28
167,636	BASF SE	13,731,065	1.27
110,438	BEIERSDORF	10,738,991	1.00
19,467	CONTINENTAL AG	3,806,772	0.35
130,297	COVESTRO AG	9,957,297	0.92
101,302	DAIMLER	5,584,779	0.52
74,376	DEUTSCHE BOERSE AG	8,490,020	0.79
1,226,534	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	16,276,106	1.51
48,077	DUERR	1,912,984	0.18
344,505	EVONIK INDUSTRIES AG	10,104,332	0.94
225,110	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	19,445,001	1.79
66,333	FRESENIUS SE & CO KGAA	4,563,710	0.42
70,584	GERRESHEIMER AG	4,905,588	0.45
72,254	HANNOVER RUECK SE	7,716,727	0.72
134,715	HENKEL KGAA VZ PFD	14,751,293	1.37
222,106	MERCK KGAA	18,572,503	1.72
177,226	SAP SE	17,536,513	1.63
	Italia	*21,576,164*	*2.00*
5,405,415	A2A SPA	8,027,041	0.74
1,134,354	BANCO BPM SPA	2,849,497	0.26
2,249,238	ENEL SPA	10,699,626	1.00
	Jersey	*28,602,668*	*2.65*
778,998	EXPERIAN PLC	16,511,922	1.53
173,861	FERGUSON PLC	12,090,746	1.12
	Lussemburgo	*7,201,333*	*0.67*
123,522	RTL GROUP	7,201,333	0.67
	Norvegia	*48,875,630*	*4.53*
855,262	DNB NOR ASA	14,317,280	1.33
269,079	EQUINOR ASA	6,119,031	0.57
1,544,166	NORSK HYDRO ASA	7,917,177	0.73
1,168,344	TELENOR	20,522,142	1.90
	Paesi Bassi	*81,422,826*	*7.55*
138,260	AALBERTS INDUSTRIES	5,671,425	0.53
69,908	AKZO NOBEL NV-CVA	5,125,655	0.48
283,398	HEINEKEN NV	24,377,896	2.25
328,565	ING GROUP NV	4,050,549	0.38
399,941	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	14,567,851	1.35
222,257	UNILEVER CVA	10,620,551	0.98
352,443	WOLTERS KLUWER CVA	17,008,899	1.58
	Portogallo	*4,860,965*	*0.45*
18,884,868	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA	4,860,965	0.45
	Regno Unito	*133,969,558*	*12.42*
1,798,235	BAE SYSTEMS PLC	13,152,014	1.22
110,080	BUNZL	2,856,715	0.26
267,998	CARNIVAL PLC	13,173,374	1.22
803,237	COMPASS GROUP PLC	14,700,504	1.36
873,983	DIAGEO	26,900,908	2.50
1,235,303	GLAXOSMITHKLINE PLC	21,368,989	1.99
1,133,928	KINGFISHER	3,808,182	0.35
1,081,346	QINETIQ GROUP	3,297,778	0.31
325,584	RELX PLC	5,973,427	0.55
1,459,300	SAGE GRP	10,372,771	0.96
268,470	SCHRODERS LTD	9,587,022	0.89
4,222,997	VODAFONE GROUP	8,777,874	0.81
	Spagna	*51,313,585*	*4.76*
55,838	AENA SME SA	8,682,809	0.81

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
261,422	BANKINTER	2,180,782	0.20
122,327	INDITEX	3,579,288	0.33
312,474	NATURGY ENERGY GROUP SA	7,086,910	0.66
1,402,727	RED ELECTRICA CORPORACION SA	24,463,560	2.27
91,178	VISCOFAN	5,320,236	0.49
	Stati Uniti d'America	*16,476,522*	*1.53*
86,611	ROCHE HOLDING LTD	16,476,522	1.53
	Svezia	*24,438,841*	*2.27*
349,656	NCC B	4,986,286	0.46
457,922	SWEDISH MATCH AB	19,452,555	1.81
	Svizzera	*113,381,798*	*10.51*
187,960	ABB LTD-NOM	3,519,741	0.33
52,200	BALOISE-HOLDING NOM.	6,497,141	0.60
86,312	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	6,262,617	0.58
10,624	GEBERIT AG-NOM	3,902,843	0.36
5,481	GEORG FISCHER AG NAMEN	6,008,842	0.56
14,972	HELVETIA HOLDING	7,315,856	0.68
83,597	KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG-NOM	10,758,332	1.00
319,091	NESTLE SA	21,165,393	1.96
405,229	NOVARTIS AG-NOM	26,312,709	2.43
8,205	PARTNERS GROUP HOLDING N	5,148,693	0.48
19,972	SWISS LIFE HOLDING NOM	5,943,279	0.55
41,574	ZURICH INSURANCE GROUP AG	10,546,352	0.98
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**60,884,058**	**5.65**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**60,884,058**	**5.65**
	Francia	*60,883,985*	*5.65*
1	AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI-SC	1,167	0.00
1	AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR UCITS ETF-EUR C	95	0.00
1	AMUNDI SERENITE PEA I C	12,113	0.00
10	AMUNDI TRESO COURT TERME PC	1,001	0.00
58	AMUNDI 3 M - IC	60,868,350	5.65
0.107	MONETAIRE BIO-C	1,259	0.00
	Lussemburgo	*73*	*0.00*
1	AMUNDI EURO STOXX 50 UCITS ETF DR - EUR (C)	73	0.00
Totale portfolio titoli		**1,074,251,098**	**99.62**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**205,422,174**	**99.01**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**198,003,614**	**95.43**
	Azioni	**198,003,614**	**95.43**
	Australia	*1,106,500*	*0.53*
66,618	AUSTRALIAN GAS LIGHT	1,106,500	0.53
	Belgio	*1,064,363*	*0.51*
18,654	COLRUYT	1,064,363	0.51
	Canada	*3,005,650*	*1.45*
20,900	CGI GROUP INC A	1,323,641	0.64
7,000	ROGERS COMMUNICATIONS SHS B	332,267	0.16
66,300	SHAW COMMUNICATIONS INC SHS B	1,349,742	0.65
	Danimarca	*2,206,409*	*1.06*
27,467	NOVO NORDISK	1,274,035	0.61
18,381	NOVOZYMES AS-B	932,374	0.45
	Finlandia	*1,203,030*	*0.58*
25,974	ELISA OYJ	1,203,030	0.58
	Francia	*10,796,079*	*5.20*
15,819	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	706,827	0.34
7,820	L'OREAL SA	1,931,046	0.93
4,015	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,336,936	0.64
9,077	MICHELIN (CGDE)-SA	1,105,356	0.53
17,684	PERNOD RICARD	2,888,508	1.39
14,890	SANOFI	1,193,468	0.58
12,682	THALES SA	1,633,938	0.79
	Germania	*976,958*	*0.47*
13,507	AXEL SPRINGER	976,958	0.47
	Giappone	*25,620,751*	*12.35*
89,100	ASTELLAS PHARMA INC	1,358,641	0.65
9,200	CENTRAL JAPAN RAILWAY	1,907,028	0.92
14,900	CHUGAI PHARM	781,555	0.38
18,200	HAMAMATSU PHOTONICS KK	782,124	0.38
32,300	KAMIGUMI CO LTD	671,574	0.32
24,200	KAO CORP	1,846,160	0.89
98,000	KDDI CORP	2,681,695	1.29
29,800	KEIHAN HOLDINGS CO LTD	1,069,426	0.52
28,600	KIRIN HOLDINGS CO LTD	765,059	0.37
3,300	KOSE CORP	711,154	0.34
31,500	NAMCO BANDAI HOLDINGS INC	1,299,643	0.63
8,900	NISSIN FOOD PRODUCTS CO LTD	643,606	0.31
12,459	NOMURA RESEARCH	604,025	0.29
156,900	NTT DOCOMO INC	3,998,107	1.92
18,500	ORIENTAL LAND	1,941,610	0.94
15,400	POLA ORBIS HOLDINGS INC	677,786	0.33
3,100	RYOHIN KEIKAKU	1,091,500	0.53
77,700	SEKISUI HOUSE LTD	1,374,911	0.66
19,200	WEST JAPAN RAILWAY CO	1,415,147	0.68
	Irlanda	*2,275,209*	*1.10*
9,900	INGERSOLL RAND PLC	888,327	0.43
16,200	MEDTRONIC PLC	1,386,882	0.67
	Israele	*2,656,896*	*1.28*
27,200	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	2,656,896	1.28
	Lussemburgo	*2,068,251*	*1.00*
30,385	RTL GROUP	2,068,251	1.00
	Paesi Bassi	*3,415,973*	*1.65*
10,225	AKZO NOBEL NV-CVA	875,309	0.42
16,799	HEINEKEN NV	1,687,168	0.82
15,298	UNILEVER CVA	853,496	0.41
	Regno Unito	*5,031,147*	*2.42*
224,133	BAE SYSTEMS PLC	1,913,935	0.92
48,939	DIAGEO	1,758,711	0.85
73,604	SMITH & NEPHEW	1,358,501	0.65
	Stati Uniti d'America	*123,813,166*	*59.68*
9,900	3 M	1,947,528	0.94
52,300	ALLIANT ENERGY CORP	2,213,336	1.07
12,200	ALLSTATE CORP	1,113,494	0.54
1,500	ALPHABET INC	1,693,785	0.82
34,700	AMERICAN ELECTRIC POWER INC	2,402,975	1.16
8,200	AMGEN INC	1,513,638	0.73
17,000	AMPHENOL CORPORATION-A	1,481,550	0.71
6,000	AON PLC	823,020	0.40
47,000	ATMOS ENERGY CORP	4,236,580	2.03
71,517	AT&T INC	2,296,410	1.11
5,900	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	791,426	0.38
36,700	BAXTER INTERNATIONAL INC	2,709,928	1.31
4,700	BECTON DICKINSON & CO	1,125,932	0.54
500	BOOKING HOLDINGS INC	1,013,545	0.49
20,100	BRISTOL MYERS SQUIBB CO	1,112,334	0.54
33,100	CENTERPOINT ENERGY INC	917,201	0.44
7,400	CLOROX CO	1,000,850	0.48
18,900	COGNIZANT TECH SO-A	1,492,911	0.72
44,400	COLGATE PALMOLIVE CO	2,877,564	1.39
44,400	COMCAST CLASS A	1,456,764	0.70
41,300	CONAGRA BRANDS INC	1,475,649	0.71
10,000	CONSTELLATION BRANDS INC-A	2,188,700	1.05
6,200	CUMMINS INC	824,600	0.40
12,800	DTE ENERGY CO	1,326,464	0.64
15,500	EAST-WEST BANCORP	1,010,600	0.49
12,600	ECOLAB INC	1,768,158	0.85
17,900	EDISON INTERNATIONAL	1,132,533	0.55
26,600	ELI LILLY & CO	2,269,778	1.09
18,400	EMERSON ELECTRIC CO	1,272,176	0.61
17,500	EXPEDIT INTL WASH	1,279,250	0.62
16,800	FIDELITY NATIONAL INFORM SVCES	1,781,304	0.86
10,100	FIRST REPUBLIC BANK	977,579	0.47
26,400	FISERV INC	1,955,976	0.94

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
21,300	HOLOGIC INC	846,675	0.41
5,100	HOME DEPOT INC	995,010	0.48
26,800	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	3,860,540	1.86
2,600	HUMANA	773,838	0.37
12,400	INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	912,020	0.44
6,500	INTL BUSINESS MACHINES CORP	908,050	0.44
12,200	JACK HENRY & ASSOCIATES	1,590,392	0.77
7,500	KIMBERLY-CLARK CORP	790,050	0.38
3,200	L-3 COMMUNICATIONS REGISTERED SHS	615,424	0.30
13,300	MARSH & MCLENNAN COMPANIES	1,090,201	0.53
24,100	MC DONALD'S CORP	3,776,229	1.82
14,100	M&T BANK CORPORATION	2,399,115	1.16
14,400	NASDAQ SHS	1,314,288	0.63
25,400	NEXTERA ENERGY INC	4,242,562	2.03
10,500	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	878,640	0.42
10,400	OMNICOM GROUP INC	793,208	0.38
161,700	PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	2,925,153	1.41
111,000	PFIZER INC	4,027,080	1.94
9,800	PHILLIPS 66	1,100,638	0.53
49,100	PROCTER AND GAMBLE CO	3,832,746	1.85
12,500	PROGRESSIVE CORP	739,375	0.36
27,000	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	1,461,780	0.70
11,000	QUEST DIAGNOSTICS INC	1,209,340	0.58
14,800	RAYTHEON CO	2,859,064	1.38
13,600	REPUBLIC SERVICES INC	929,696	0.45
149,800	SIRIUS XM HOLDINGS	1,014,146	0.49
6,400	STANLEY BLACK AND DECKER INC.	849,984	0.41
7,300	STRYKER CORP	1,232,678	0.59
25,600	SYNOPSYS INC	2,190,592	1.06
20,200	THE HERSHEY CO	1,879,812	0.91
23,200	TJX COMPANIES INC	2,208,176	1.06
10,500	TRAVELERS COMPANIES INC	1,284,570	0.62
47,400	UGI CORP	2,468,118	1.19
10,600	UNIVERSAL HEALTH SERV CL B	1,181,264	0.57
41,400	US BANCORP	2,070,828	1.00
14,000	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1,592,080	0.77
13,100	VERIZON COMMUNICATIONS INC	659,061	0.32
8,800	WALT DISNEY COMPANY	922,328	0.44
12,500	WASTE MANAGEMENT INC	1,016,750	0.49
52,500	WEC ENERGY GRP	3,394,125	1.64
19,100	YUM BRANDS INC	1,494,002	0.72
	Svezia	*1,597,056*	*0.77*
348,810	TELIA COMPANY SHS	1,597,056	0.77
	Svizzera	*11,166,176*	*5.38*
6,674	BALOISE-HOLDING NOM.	969,870	0.47
8,794	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	744,983	0.36
12,500	GARMIN LTD	762,500	0.37
2,212	GEBERIT AG-NOM	948,754	0.46
870	GIVAUDAN N	1,973,098	0.94
18	LINDT & SPRUENGLI AG-NOM	1,366,799	0.66
453	SGS SA-NOM	1,205,291	0.58
11,222	SIKA LTD	1,552,809	0.75
2,615	SWISS LIFE HOLDING NOM	908,556	0.44
8,499	SWISS RE AG	733,516	0.35
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**7,418,560**	**3.58**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**7,418,560**	**3.58**
	Lussemburgo	*7,418,560*	*3.58*
7,418,560	AMUNDI MONEY MARKET FUND SICAV -IC-	7,418,560	3.58
Totale portfolio titoli		**205,422,174**	**99.01**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**79,253,524**	**87.01**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**70,253,044**	**77.12**
	Obbligazioni	**7,703,920**	**8.46**
	Belgio	*1,017,330*	*1.12*
1,000,000	KBC GROUP SA/NV 1.00% 26/04/2021	1,017,330	1.12
	Francia	*2,730,942*	*3.00*
800,000	AUCHAN HOLDING SA 0.625% 07/02/2022	805,896	0.88
1,000,000	EUTELSAT SA 1.125% 23/06/2021	1,018,710	1.12
900,000	RCI BANQUE SA 0.625% 10/11/2021	906,336	1.00
	Paesi Bassi	*1,014,000*	*1.11*
1,000,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 1.00% 24/05/2021	1,014,000	1.11
	Spagna	*1,005,920*	*1.10*
1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 0.318% 17/10/2020	1,005,920	1.10
	Stati Uniti d'America	*1,935,728*	*2.13*
900,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 07/02/2022	908,388	1.00
1,000,000	PROLOGIS LP 1.375% 07/10/2020	1,027,340	1.13
	Obbligazioni convertibili	**62,549,124**	**68.66**
	Belgio	*2,409,973*	*2.65*
18,274	ECONOCOM GROUP SA NV 0.50% 06/03/2023 CV	143,871	0.16
800,000	NV BEKAERT SA 0% 09/06/2021 CV	769,600	0.84
1,400,000	SAGERPAR 0.375% 09/10/2018 CV	1,496,502	1.65
	Emirati Arabi Uniti	*3,266,729*	*3.59*
1,200,000	ABAR INVESTMENTS PJSC 0.50% 27/03/2020 CV	1,119,804	1.23
2,500,000	ABAR INVESTMENTS PJSC 1.00% 27/03/2022 CV	2,146,925	2.36
	Francia	*13,415,387*	*14.72*
1,250,000	BNP PARIBAS FORTIS FORTIS FUNDING FRN PERPETUAL CV	1,073,269	1.18
6,949	CREDIT AGRICOLE SA 0% 03/10/2019 CV	521,543	0.57
14,846	ELIS SA 0% 06/10/2023 CV	473,632	0.52
4,469	FONCIERE DES REGIONS REIT 0.875% 01/04/2019 CV	456,413	0.50
16,822	INGENICO GROUP SA 0% 26/06/2022 CV	2,815,094	3.09
6,275	MAISONS DU MONDE SA 0.125% 06/12/2023 CV	304,204	0.33
5,693	NEXANS 2.50% 01/01/2019 CV	417,400	0.46
6,309	NEXITY 0.125% 01/01/2023 CV	441,821	0.49
6,206	NEXITY 0.25% 02/03/2025 CV	430,113	0.47
28,811	SAFRAN SA 0% 31/12/2020 CV	3,123,891	3.43
3,418	UBISOFT ENTERTAINMENT 0% 27/09/2021 CV	329,362	0.36
3,862	UNIBAIL-RODAMCO SE 0% 01/01/2022 CV	1,311,914	1.44
2,782	UNIBAIL-RODAMCO SE 0% 01/07/2021 CV	804,399	0.88
17,529	WENDEL SE 0% 31/07/2019 CV	912,332	1.00
	Germania	*11,951,243*	*13.11*
1,100,000	BAYER AG 0.05% 15/06/2020 CV	1,254,990	1.38
400,000	DEUTSCHE POST AG 0.05% 30/06/2025 CV	392,612	0.43
3,800,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.60% 05/01/2026 CV	3,998,474	4.39
1,100,000	FRESENIUS MEDICAL CARE 1.125% 31/01/2020 CV	1,388,794	1.52
300,000	FRESENIUS SE CO KGAA 0% 24/09/2019 CV	422,712	0.46
100,000	LEG IMMOBILIEN AG 0.50% 01/07/2021 CV	175,974	0.19
2,200,000	LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025 CV	2,333,232	2.56
1,900,000	RAG STIFTUNG 0% 16/03/2023 CV	1,984,455	2.18
	Italia	*7,503,473*	*8.24*
2,800,000	ENI S P A 0% 13/04/2022 CV	2,967,412	3.26
600,000	PRYSMIAN SPA 0% 17/01/2022 CV	595,524	0.65
900,000	SNAM SPA 0% 20/03/2022 CV	888,633	0.98
3,200,000	TELECOM ITALIA SPA 1.125% 26/03/2022 CV	3,051,904	3.35
	Lussemburgo	*2,711,250*	*2.98*
4,500,000	AGEASFINLUX SA FRN PERPETUAL CV	2,711,250	2.98
	Messico	*3,051,950*	*3.35*
3,100,000	AMERICA MOVIL SAB DE 0% 28/05/2020 CV	3,051,950	3.35
	Paesi Bassi	*7,598,023*	*8.34*
800,000	ACS ACTIVIDADES FINANCE 2 BV 1.625% 27/03/2019 CV	894,304	0.98
300,000	AIRBUS FINANCE B V 0% 01/07/2022 CV	359,883	0.40
2,600,000	AIRBUS FINANCE B V 0% 14/06/2021 CV	3,282,552	3.60
1,600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 11/11/2022 CV	1,618,416	1.78
1,400,000	VASTNED RETAIL NV 1.875% 10/04/2019 CV	1,442,868	1.58
	Regno Unito	*241,692*	*0.27*
200,000	TECHNIPFMC PLC 0.875% 25/01/2021 CV	241,692	0.27
	Spagna	*8,417,604*	*9.24*
1,000,000	CELLNEX TELECOM SA 1.50% 16/01/2026 CV	1,011,440	1.11
400,000	CORPORACION ECONOMICA DELTA S.A 1.00% 01/12/2023 CV	404,036	0.44
700,000	INDRA SISTEMAS SA 1.75% 17/10/2018 CV	701,162	0.77
600,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.25% 17/11/2020 CV	590,562	0.65
3,600,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.625% 17/11/2022 CV	3,545,604	3.89
2,200,000	TELEFONICA PARTICIPATION 0% 09/03/2021 CV	2,164,800	2.38
	Stati Uniti d'America	*1,570,288*	*1.72*
600,000	ARCHER LTD 0% 31/03/2023 CV	763,068	0.83
400,000	FRESENIUS US FINANCE II INC 0% 31/01/2024 CV	410,500	0.45
400,000	MORGAN STANLEY FINANCE LLC 0% 17/12/2021 CV	396,720	0.44
	Ungheria	*411,512*	*0.45*
400,000	HUNGARIAN STATE HOLDING COMPANY 3.375% 02/04/2019 CV	411,512	0.45
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**8,767,741**	**9.63**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**8,767,741**	**9.63**
	Francia	*8,767,741*	*9.63*
40	AMUNDI CASH INST SRI I C	8,767,741	9.63

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Strumenti derivati		**232,739**	**0.26**
	Opzioni	**232,739**	**0.26**
	Francia	*38,742*	*0.04*
19	KERING - 500.00 - 21.09.18 CALL	38,742	0.04
	Germania	*183,820*	*0.21*
40	AIRBUS BR BEARER SHS - 100.00 - 21.12.18 CALL	30,280	0.03
1,300	KONINKLIJKE KPN NV - 2.59 - 15.03.19 CALL	9,150	0.01
120	SIEMENS AG-NOM - 120.00 - 21.12.18 CALL	40,440	0.04
300	TECHNIPFMC PLC EUR - 26.00 - 21.12.18 CALL	97,200	0.12
500	TELECOM ITALIA SPA - 0.80 - 20.12.18 CALL	6,750	0.01
	Regno Unito	*10,177*	*0.01*
600	VODAFONE GROUP - 210.00 - 21.12.18 CALL	10,177	0.01
Vendite allo scoperto		**-35,552**	**-0.04**
Strumenti derivati		**-35,552**	**-0.04**
	Opzioni	**-35,552**	**-0.04**
	Germania	*-35,552*	*-0.04*
-20	AIRBUS BR BEARER SHS - 120.00 - 21.12.18 CALL	-3,280	0.00
-390	KONINKLIJKE KPN NV - 2.19 - 21.12.18 PUT	-3,922	0.00
-300	TECHNIPFMC PLC EUR - 18.00 - 21.12.18 PUT	-8,100	-0.01
-500	TELECOM ITALIA SPA - 0.60 - 20.12.18 PUT	-20,250	-0.03
Totale portfolio titoli		**79,217,972**	**86.97**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**455,111,853**	**100.29**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**416,958,902**	**91.88**
	Azioni	**2,297,354**	**0.51**
	Francia	*2,297,354*	*0.51*
25,784	COVIVIO SA REITS	2,297,354	0.51
	Obbligazioni convertibili	**414,661,548**	**91.37**
	Belgio	*13,129,644*	*2.89*
141,624	ECONOCOM GROUP SA NV 0.50% 06/03/2023 CV	1,115,004	0.25
3,600,000	NV BEKAERT SA 0% 09/06/2021 CV	3,463,200	0.76
8,000,000	SAGERPAR 0.375% 09/10/2018 CV	8,551,440	1.88
	Emirati Arabi Uniti	*21,469,250*	*4.73*
25,000,000	ABAR INVESTMENTS PJSC 1.00% 27/03/2022 CV	21,469,250	4.73
	Francia	*101,104,321*	*22.28*
8,200,000	CARREFOUR SA 0% 14/06/2023 CV	5,933,315	1.31
8,400,000	CIE GENERALE DES ESTABLISSEMENTS MICHELIN SA 0% 10/01/2022 CV	6,980,587	1.54
45,174	CREDIT AGRICOLE SA 0% 03/10/2019 CV	3,390,444	0.75
24,084	INGENICO GROUP SA 0% 26/06/2022 CV	4,030,361	0.89
45,243	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0% 16/02/2021 CV	13,389,301	2.95
35,045	MAISONS DU MONDE SA 0.125% 06/12/2023 CV	1,698,938	0.37
43,375	NEXITY 0.125% 01/01/2023 CV	3,037,562	0.67
48,421	NEXITY 0.25% 02/03/2025 CV	3,355,866	0.74
171,977	SAFRAN SA 0% 31/12/2020 CV	18,646,950	4.11
26,000,000	TOTAL SA 0.50% 02/12/2022 CV	24,321,374	5.35
5,000,000	VALEO SA 0% 16/06/2021 CV	4,118,582	0.91
7,400,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CV	6,815,061	1.50
103,483	WENDEL SE 0% 31/07/2019 CV	5,385,980	1.19
	Germania	*80,490,384*	*17.74*
6,800,000	BAYER AG 0.05% 15/06/2020 CV	7,758,120	1.71
22,600,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.60% 05/01/2026 CV	23,780,398	5.23
8,800,000	FRESENIUS MEDICAL CARE 1.125% 31/01/2020 CV	11,110,352	2.45
1,500,000	FRESENIUS SE CO KGAA 0% 24/09/2019 CV	2,113,560	0.47
6,800,000	LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025 CV	7,211,808	1.59
16,800,000	RAG STIFTUNG 0% 16/03/2023 CV	17,546,760	3.87
10,200,000	RAG STIFTUNG 0% 18/02/2021 CV	10,969,386	2.42
	Isole Caiman	*627,744*	*0.14*
400,000	SIEM INDUSTRIES INC 2.25% 02/06/2021 CV	627,744	0.14
	Italia	*10,212,134*	*2.25*
7,400,000	ENI S P A 0% 13/04/2022 CV	7,842,446	1.73
2,400,000	SNAM SPA 0% 20/03/2022 CV	2,369,688	0.52
	Lussemburgo	*14,432,430*	*3.18*
18,000,000	AGEASFINLUX SA FRN PERPETUAL CV	10,847,970	2.39
3,600,000	APERAM S A 0.625% 08/07/2021 CV	3,584,460	0.79
	Paesi Bassi	*83,404,857*	*18.38*
11,600,000	ACS ACTIVIDADES FINANCE 2 BV 1.625% 27/03/2019 CV	12,967,408	2.86
16,800,000	AIRBUS FINANCE B V 0% 14/06/2021 CV	21,210,336	4.67
6,700,000	AMERICA MOVIL B.V. 5.50% 17/09/2018 CV	4,749,161	1.05
6,500,000	BRENNTAG FINANCE BV 1.875% 02/12/2022 CV	5,517,108	1.22
6,000,000	ELM BV 3.25% 13/06/2024 CV	5,100,527	1.12
8,200,000	QIAGEN NV 0.375% 19/03/2019 CV	9,011,467	1.99
2,000,000	QIAGEN NV 0.875% 19/03/2021 CV	2,270,481	0.50
12,500,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.65% 16/08/2019 CV	12,272,601	2.70
10,000,000	STMICROELECTRONICS NV 0% 03/07/2022 CV	10,305,768	2.27
	Regno Unito	*23,403,506*	*5.16*
5,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00% 28/04/2023 CV	8,186,408	1.80
7,300,000	J SAINSBURY PLC 1.25% 21/11/2019 CV	9,295,644	2.06
4,900,000	TECHNIPFMC PLC 0.875% 25/01/2021 CV	5,921,454	1.30
	Spagna	*34,885,838*	*7.69*
8,200,000	CELLNEX TELECOM SA 1.50% 16/01/2026 CV	8,293,808	1.83
27,000,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.625% 17/11/2022 CV	26,592,030	5.86
	Stati Uniti d'America	*10,682,010*	*2.35*
4,500,000	ARCHER LTD 0% 31/03/2023 CV	5,723,010	1.26
5,000,000	MORGAN STANLEY FINANCE LLC 0% 17/12/2021 CV	4,959,000	1.09
	Svezia	*4,461,828*	*0.98*
45,000,000	INDUSTRIVARDEN AB 0% 15/05/2019 CV	4,461,828	0.98
	Ungheria	*16,357,602*	*3.60*
15,900,000	HUNGARIAN STATE HOLDING COMPANY 3.375% 02/04/2019 CV	16,357,602	3.60
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**33,122,307**	**7.30**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**33,122,307**	**7.30**
	Francia	*33,122,307*	*7.30*
133	AMUNDI CASH INST SRI I C	29,146,382	6.42
39,938	AMUNDI TRESO COURT TERME PC	3,975,913	0.88
0.001	MONETAIRE BIO-C	12	0.00
Strumenti derivati		**5,030,644**	**1.11**
	Opzioni	**5,030,644**	**1.11**
	Francia	*207,982*	*0.05*
102	KERING - 500.00 - 21.09.18 CALL	207,982	0.05
	Germania	*4,347,616*	*0.96*
1,000	AIRBUS BR BEARER SHS - 100.00 - 21.12.18 CALL	757,000	0.17
944	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,500 - 20.07.18 PUT	1,040,288	0.23
30,500	KONINKLIJKE KPN NV - 2.59 - 15.03.19 CALL	214,678	0.05
1,200	SIEMENS AG-NOM - 120.00 - 21.12.18 CALL	404,400	0.09
7,500	STMICROELECTRONICS NV - 20.00 - 21.12.18 CALL	1,020,000	0.22
2,500	TECHNIPFMC PLC EUR - 26.00 - 21.12.18 CALL	810,000	0.18
7,500	TELECOM ITALIA SPA - 0.80 - 20.12.18 CALL	101,250	0.02

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Paesi Bassi	*407,200*	*0.09*
400	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE - 290.00 - 21.09.18 CALL	407,200	0.09
	Regno Unito	*67,846*	*0.01*
4,000	VODAFONE GROUP - 210.00 - 21.12.18 CALL	67,846	0.01
Vendite allo scoperto		**-1,358,904**	**-0.30**
Strumenti derivati		**-1,358,904**	**-0.30**
	Opzioni	**-1,358,904**	**-0.30**
	Germania	*-1,274,904*	*-0.28*
-500	AIRBUS BR BEARER SHS - 120.00 - 21.12.18 CALL	-82,000	-0.02
-30,000	KONINKLIJKE KPN NV - 2.19 - 21.12.18 PUT	-301,654	-0.07
-1,500	SIEMENS AG-NOM - 92.00 - 21.12.18 PUT	-189,000	-0.04
-7,500	STMICROELECTRONICS NV - 14.00 - 21.12.18 PUT	-255,000	-0.06
-2,000	STMICROELECTRONICS NV - 24.00 - 21.12.18 CALL	-76,000	-0.02
-2,500	TECHNIPFMC PLC EUR - 18.00 - 21.12.18 PUT	-67,500	-0.01
-7,500	TELECOM ITALIA SPA - 0.60 - 20.12.18 PUT	-303,750	-0.06
	Paesi Bassi	*-84,000*	*-0.02*
-400	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE - 320.00 - 21.09.18 CALL	-84,000	-0.02
Totale portfolio titoli		**453,752,949**	**99.99**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**163,666,258**	**96.59**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**157,748,778**	**93.10**
	Azioni	**1,274,921**	**0.75**
	Francia	*430,888*	*0.25*
4,836	COVIVIO SA REITS	430,888	0.25
	Giappone	*391,995*	*0.23*
58,810	MAKINO MILLING MACHINE	391,995	0.23
	Stati Uniti d'America	*452,038*	*0.27*
1,800	CHARTER COMMUNICATIONS INC	452,038	0.27
	Obbligazioni convertibili	**156,473,857**	**92.35**
	Belgio	*2,672,325*	*1.58*
2,500,000	SAGERPAR 0.375% 09/10/2018 CV	2,672,325	1.58
	Bermuda	*1,599,744*	*0.94*
823,000	JAZZ INVESTMENTS I LTD 1.50% 15/08/2024 CV	736,326	0.43
925,000	JAZZ INVESTMENTS I LTD 1.875% 15/08/2021 CV	863,418	0.51
	Cina	*3,209,663*	*1.89*
1,750,000	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION 0% 29/01/2021 CV	1,518,275	0.90
2,000,000	CRRC CORP LTD 0% 05/02/2021 CV	1,691,388	0.99
	Corea del Sud	*3,753,543*	*2.22*
1,600,000,000	KAKAO CORP 0% 11/05/2021 CV	1,279,253	0.75
1,700,000	LG CHEM LTD 0% 16/04/2021 CV	1,685,873	1.00
1,000,000,000	LOTTE SHOPPING CO LTD 0% 04/04/2023 CV	788,417	0.47
	Emirati Arabi Uniti	*5,066,743*	*2.99*
5,900,000	ABAR INVESTMENTS PJSC 1.00% 27/03/2022 CV	5,066,743	2.99
	Francia	*14,816,274*	*8.74*
2,200,000	CIE GENERALE DES ESTABLISSEMENTS MICHELIN SA 0% 10/01/2022 CV	1,828,249	1.08
6,433	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0% 16/02/2021 CV	1,903,794	1.12
8,719	NEXITY 0.125% 01/01/2023 CV	610,594	0.36
9,573	NEXITY 0.25% 02/03/2025 CV	663,466	0.39
35,831	SAFRAN SA 0% 31/12/2020 CV	3,885,048	2.29
4,800,000	TOTAL SA 0.50% 02/12/2022 CV	4,490,101	2.66
1,000,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CV	920,954	0.54
9,877	WENDEL SE 0% 31/07/2019 CV	514,068	0.30
	Germania	*8,581,698*	*5.06*
700,000	BAYER AG 0.05% 15/06/2020 CV	798,630	0.47
2,700,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.60% 05/01/2026 CV	2,841,021	1.67
1,500,000	FRESENIUS MEDICAL CARE 1.125% 31/01/2020 CV	1,893,810	1.12
1,200,000	LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025 CV	1,272,672	0.75
1,700,000	RAG STIFTUNG 0% 16/03/2023 CV	1,775,565	1.05
	Giappone	*33,195,915*	*19.60*
104,000,000	AEON FINANCIAL SERVICE 0% 13/09/2019 CV	851,735	0.50
210,000,000	ANA HOLDINGS INC 0% 19/09/2024 CV	1,658,485	0.98
160,000,000	CYBERAGENT INC 0% 17/02/2023 CV	1,510,393	0.89
100,000,000	GMO PAYMENT GATEWAY INC 0% 19/06/2023 CV	859,247	0.51
600,000	GUNMA BANK LTD 0% 11/10/2019 CV	506,733	0.30
110,000,000	HIS CO LTD 0% 15/11/2024 CV	862,972	0.51
100,000,000	IIDA GROUP HLDGS 0% 18/06/2020 CV	790,265	0.47
140,000,000	KANSAI PAINT CO 0% 17/06/2022 CV	1,104,422	0.65
70,000,000	KATO DENKI CORP. 0% 20/12/2019 CV	695,774	0.41
140,000,000	LIXIL GROUP CORPORATION 0% 04/03/2022 CV	1,078,495	0.64
120,000,000	MEDIPAL HOLDINGS CORP 0% 07/10/2022 CV	1,039,856	0.61
400,000	MISUMI CO LTD 0% 22/10/2018 CV	818,791	0.48
180,000,000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP 0% 29/03/2024 CV	1,446,626	0.85
160,000,000	MITSUMI ELECTRIC CO LTD 0% 03/08/2022 CV	1,439,810	0.85
110,000,000	NAGOYA RAILROAD CO LTD 0% 11/12/2024 CV	935,118	0.55
170,000,000	NIPRO CORP 0% 29/01/2021 CV	1,403,065	0.83
80,000,000	OSG CORP 0% 04/04/2022 CV	866,817	0.51
170,000,000	RELO GROUP INC 0% 22/03/2021 CV	1,423,131	0.84
70,000,000	SBI HOLDINGS INC 0% 14/09/2020 CV	903,116	0.53
120,000,000	SCREEN HOLDINGS CO LTD 0% 10/06/2022 CV	941,498	0.56
60,000,000	SEINOHOLDINGS CO. LTD 0% 01/10/2018 CV	628,748	0.37
130,000,000	SHIMIZU CORP 0% 16/10/2020 CV	1,084,432	0.64
90,000,000	SHIONOGI & CO LTD 0% 17/12/2019 CV	964,382	0.57
1,200,000	SHIZUOKA BANK LTD VAR 25/01/2023 CV	1,030,712	0.61
226,000,000	SONY CORP 0% 30/09/2022 CV	2,250,255	1.34
100,000,000	SUMITOMO FORESTRY 0% 24/08/2018 CV	776,841	0.46
120,000,000	SUMITOMO METAL MINING CO 0% 15/03/2023 CV	936,766	0.55
60,000,000	SUZUKI MOTOR CORP 0% 31/03/2023 CV	697,120	0.41
50,000,000	TERUMO CORP 0% 06/12/2021 CV	638,313	0.38
210,000,000	TORAY INDUSTRIES INC 0% 30/08/2019 CV	1,740,147	1.03
1,500,000	YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP INC FRN 26/03/2020 CV	1,311,850	0.77
	Hong Kong (Cina)	*1,132,596*	*0.67*
1,250,000	BAOSTEEL HONG KONG INVESTMENT COMPANY LTD 0% 01/12/2018 CV	1,132,596	0.67
	Isole Caiman	*21,153,320*	*12.48*
870,000	3SIBO INC 0% 21/07/2022 CV	1,139,804	0.67
10,000,000	ASM PACIFIC TECHNOLOGY LTD 2.00% 28/03/2019 CV	1,224,155	0.72
2,945,000	AYC FINANCE LTD 0.50% 02/05/2019 CV	2,527,900	1.49
1,255,000	CHINA LODGING GROUP LTD 0.375% 01/11/2022 CV	1,230,611	0.73
3,744,000	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.00% 01/07/2020 CV	3,395,880	2.00
1,494,000	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.25% 15/09/2022 CV	1,320,550	0.78
610,000	GDS HOLDINGS LIMITED 2.00% 01/06/2025 CV	542,380	0.32
1,000,000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS 2.00% 13/02/2019 CV	860,263	0.51
17,000,000	HARVEST INTERNATIONAL CO 0% 21/11/2022 CV	1,958,528	1.16
1,002,000	HERBALIFE LIMITED 2.00% 15/08/2019 CV	1,107,482	0.65
811,000	SEA LTD 2.25% 01/07/2023 CV	708,957	0.42
500,000	SEMICONDUCTOR MANUFA 0% 07/07/2022 CV	494,291	0.29
100,000	SIEM INDUSTRIES INC 2.25% 02/06/2021 CV	156,936	0.09
2,076,000	VIPSHOP HOLDING LTD 1.50% 15/03/2019 CV	1,756,176	1.04

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
1,792,000	WEIBO CORP 1.25% 15/11/2022 CV	1,541,929	0.91
11,000,000	ZHONGSHENG GROUP LIMITED 0% 23/05/2023 CV	1,187,478	0.70
	Isole Vergini Britanniche	*3,652,129*	*2.16*
1,200,000	CP FOODS HOLDINGS LIMITED 0.50% 22/09/2021 CV	1,084,404	0.64
2,848,000	SHANGHAI PORT GROUP BVI 0% 09/08/2021 CV	2,567,725	1.52
	Italia	*2,591,539*	*1.53*
1,700,000	ENI S P A 0% 13/04/2022 CV	1,801,643	1.06
800,000	SNAM SPA 0% 20/03/2022 CV	789,896	0.47
	Lussemburgo	*1,958,125*	*1.16*
3,250,000	AGEASFINLUX SA FRN PERPETUAL CV	1,958,125	1.16
	Paesi Bassi	*12,708,385*	*7.50*
1,200,000	ACS ACTIVIDADES FINANCE 2 BV 1.625% 27/03/2019 CV	1,341,456	0.79
1,700,000	AIRBUS FINANCE B V 0% 14/06/2021 CV	2,146,284	1.27
2,000,000	ELM BV 3.25% 13/06/2024 CV	1,700,176	1.00
2,627,000	NXP SEMICONDUCTOR NV 1.00% 01/12/2019 CV	2,708,529	1.60
400,000	QIAGEN NV 0.375% 19/03/2019 CV	439,584	0.26
600,000	QIAGEN NV 0.875% 19/03/2021 CV	681,144	0.40
2,500,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.65% 16/08/2019 CV	2,454,520	1.45
1,200,000	STMICROELECTRONICS NV 0% 03/07/2022 CV	1,236,692	0.73
	Regno Unito	*2,973,477*	*1.75*
800,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00% 28/04/2023 CV	1,190,750	0.70
1,400,000	J SAINSBURY PLC 1.25% 21/11/2019 CV	1,782,727	1.05
	Spagna	*8,419,355*	*4.97*
1,800,000	CELLNEX TELECOM SA 1.50% 16/01/2026 CV	1,820,592	1.07
6,700,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.625% 17/11/2022 CV	6,598,763	3.90
	Stati Uniti d'America	*25,702,254*	*15.17*
801,000	AKAMAI TECHNOLOGIES 0% PERPETUAL CV	688,782	0.41
800,000	ARCHER LTD 0% 31/03/2023 CV	1,017,424	0.60
1,410,000	ATLASSIAN INC 0.625% 01/05/2023 CV	1,250,982	0.74
1,014,000	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC 0.599% 01/08/2024 CV	870,483	0.51
4,381,000	DISH NETWORK CORP 3.375% 15/08/2026 CV	3,631,478	2.15
606,000	EURONET WORLWIDE INC 1.50% 01/10/2044 CV	636,358	0.38
1,132,000	EXACT SCIENCE CORP 1.00% 15/01/2025 CV	1,021,093	0.60
667,000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.125% 01/10/2035 CV	667,306	0.39
923,000	FIREEYE INC 0.875% 01/06/2024 CV	747,594	0.44
994,000	ISIS PHARMACEUTICALS 1.00% 15/11/2021 CV	835,886	0.49
584,000	LIBERTY MEDIA CORP 1.00% 30/01/2023 CV	587,636	0.35
957,000	MICROCHIP TECH INC 1.625% 15/02/2027 CV	967,943	0.57
1,517,000	MICROCHIP TECH INC 2.25% 15/02/2037 CV	1,536,119	0.91
1,393,000	NUVASIVE INC 2.25% 15/03/2021 CV	1,296,061	0.76
1,134,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.00% 01/12/2020 CV	1,276,630	0.75
1,234,000	PRICELINE COM INC 0.35% 15/06/2020 CV	1,639,046	0.97
792,000	SERVICENOW INC 0% 01/06/2022 CV	918,694	0.54
584,000	SQUARE INC 0.50% 15/05/2023 CV	536,402	0.32
439,000	SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC 0.625% 01/04/2023 CV	455,097	0.27
686,000	SYNAPTICS INC 0.50% 15/06/2022 CV	584,776	0.35
465,000	TWILIO INC 0.25% 01/06/2023 CV	413,028	0.24
723,000	WESTERN DIGITAL CORP 1.50% 01/02/2024 CV	626,986	0.37
1,517,000	WORKDAY INC 0.25% 01/10/2022 CV	1,369,152	0.81
1,017,000	YAHOO INC 0% 01/12/2018 CV	1,186,995	0.70
868,000	ZILLOW GROUP INC 2.00% 01/12/2021 CV	940,303	0.55
	Taiwan	*1,537,846*	*0.91*
1,600,000	ENNOCONN CORPORATION 0% 10/03/2022 CV	1,537,846	0.91
	Ungheria	*1,748,926*	*1.03*
1,700,000	HUNGARIAN STATE HOLDING COMPANY 3.375% 02/04/2019 CV	1,748,926	1.03
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**4,463,333**	**2.63**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**4,463,333**	**2.63**
	Francia	*4,463,333*	*2.63*
19	AMUNDI CASH INST SRI I C	4,164,677	2.45
3,000	AMUNDI TRESO COURT TERME PC	298,656	0.18
Strumenti derivati		**1,454,147**	**0.86**
	Opzioni	**1,454,147**	**0.86**
	Francia	*91,757*	*0.05*
45	KERING - 500.00 - 21.09.18 CALL	91,757	0.05
	Germania	*1,094,331*	*0.65*
200	AIRBUS BR BEARER SHS - 100.00 - 21.12.18 CALL	151,400	0.09
278	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,500 - 20.07.18 PUT	306,356	0.18
15,500	KONINKLIJKE KPN NV - 2.59 - 15.03.19 CALL	109,098	0.06
221	SIEMENS AG-NOM - 120.00 - 21.12.18 CALL	74,477	0.04
750	STMICROELECTRONICS NV - 20.00 - 21.12.18 CALL	102,000	0.06
1,000	TECHNIPFMC PLC EUR - 26.00 - 21.12.18 CALL	324,000	0.20
2,000	TELECOM ITALIA SPA - 0.80 - 20.12.18 CALL	27,000	0.02
	Regno Unito	*35,619*	*0.02*
2,100	VODAFONE GROUP - 210.00 - 21.12.18 CALL	35,619	0.02
	Singapore	*232,440*	*0.14*
90	NIKKEI 225 SIMEX FUTURE - 22,125 - 14.09.18 PUT	232,440	0.14
Vendite allo scoperto		**-351,755**	**-0.21**
Strumenti derivati		**-351,755**	**-0.21**
	Opzioni	**-351,755**	**-0.21**
	Germania	*-351,755*	*-0.21*
-150	AIRBUS BR BEARER SHS - 120.00 - 21.12.18 CALL	-24,600	-0.01
-15,500	KONINKLIJKE KPN NV - 2.19 - 21.12.18 PUT	-155,855	-0.09
-300	SIEMENS AG-NOM - 92.00 - 21.12.18 PUT	-37,800	-0.02
-750	STMICROELECTRONICS NV - 14.00 - 21.12.18 PUT	-25,500	-0.02
-1,000	TECHNIPFMC PLC EUR - 18.00 - 21.12.18 PUT	-27,000	-0.02
-2,000	TELECOM ITALIA SPA - 0.60 - 20.12.18 PUT	-81,000	-0.05
Totale portfolio titoli		**163,314,503**	**96.38**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**167,907,913**	**97.04**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**152,244,677**	**87.99**
	Obbligazioni	**145,859,357**	**84.30**
	Australia	*764,190*	*0.44*
700,000	BHP BILLITON FIINANCE LTD VAR PERPETUAL	764,190	0.44
	Austria	*1,426,533*	*0.82*
500,000	AUSTRIA 1.20% 20/10/2025	535,165	0.31
800,000	OMV AG VAR PERPETUAL	891,368	0.51
	Belgio	*9,833,658*	*5.68*
3,000,000	BELGIUM 0.80% 22/06/2028	3,032,730	1.75
1,750,000	BELGIUM 1.25% 22/04/2033	1,793,418	1.04
4,286,000	BELGIUM 1.60% 22/06/2047	4,297,829	2.48
700,000	KINGDOM OF BELGIUM 0.20% 22/10/2023	709,681	0.41
	Danimarca	*1,513,464*	*0.87*
200,000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.50% 06/09/2023	197,914	0.11
1,250,000	DANSKE BANK AS VAR 19/05/2026	1,315,550	0.76
	Francia	*27,086,901*	*15.66*
1,000,000	ALD INTERNATIONAL FRN 26/02/2021	998,300	0.58
500,000	ALD INTERNATIONAL 0.875% 18/07/2022	497,805	0.29
1,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 20/03/2026	1,042,750	0.60
1,300,000	CNP ASSURANCES VAR 14/09/2040	1,432,223	0.83
700,000	CNP ASSURANCES VAR 30/09/2041	815,157	0.47
500,000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA 0% 27/03/2020	499,885	0.29
600,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	647,718	0.37
1,200,000	FRANCE OAT 3.25% 25/05/2045	1,685,988	0.97
6,754,000	FRANCE OATI 0.10% 01/03/2028	7,602,445	4.40
2,049,728	FRANCE OATI 1.85% 25/07/2027	2,877,894	1.66
1,000,000	LA BANQUE POSTALE VAR 23/04/2026	1,040,040	0.60
1,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	1,078,090	0.62
130,000	PSA BANQUE FRANCE 0.625% 10/10/2022	129,173	0.07
230,000	PSA BANQUE FRANCE 0.75% 19/04/2023	227,764	0.13
1,000,000	RCI BANQUE SA 0.25% 12/07/2021	995,990	0.58
120,000	RCI BANQUE SA 0.75% 26/09/2022	120,379	0.07
200,000	RCI BANQUE SA 1.00% 17/05/2023	201,368	0.12
500,000	REXEL SA 3.50% 15/06/2023	517,265	0.30
200,000	SANOFI SA 0.50% 21/03/2023	202,348	0.12
1,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 16/09/2026	1,035,060	0.60
1,000,000	SUEZ SA VAR PERPETUAL	1,034,340	0.60
1,200,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA VAR PERPETUAL	1,227,252	0.71
1,000,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	1,076,830	0.62
100,000	VALEO SA 1.50% 18/06/2025	100,837	0.06
	Germania	*17,856,092*	*10.33*
1,000,000	BAYER AG VAR 01/07/2075	1,029,730	0.60
100,000	BERTELSMANN SE & CO VAR 23/04/2075	100,526	0.06
1,000,000	DEUTSCHE BORSE AG VAR 05/02/2041	1,049,030	0.61
800,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBER VAR 02/04/2076	836,184	0.48
4,000,000	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2028	4,075,920	2.36
2,300,000	GERMANY BUND 1.25% 15/08/2048	2,438,667	1.41
5,500,000	GERMANY BUND 1.50% 15/02/2023	5,978,665	3.45
1,000,000	MUNICH RE FINANCE VAR 26/05/2041	1,147,520	0.66
200,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.625% 08/09/2021	200,380	0.12
1,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.375% 12/04/2021	999,470	0.58
	Irlanda	*2,011,840*	*1.16*
1,000,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 1.375% 17/04/2020	1,014,170	0.58
1,000,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 0% 04/12/2020	997,670	0.58
	Italia	*14,146,219*	*8.18*
4,480,000	ITALY BTP 0.65% 15/10/2023	4,212,858	2.44
2,071,000	ITALY BTP 1.85% 15/05/2024	2,046,873	1.18
4,900,000	ITALY BTP 4.75% 01/09/2044	6,009,213	3.48
1,864,000	ITALY BTPI 1.30% 15/05/2028	1,877,275	1.08
	Lussemburgo	*858,850*	*0.50*
140,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 1.375% 23/05/2022	141,515	0.08
500,000	NOVARTIS FINANCE SA 0.50% 14/08/2023	505,715	0.30
200,000	SES S.A. VAR PERPETUAL	211,620	0.12
	Messico	*2,617,508*	*1.51*
100,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV VAR 06/09/2073	115,667	0.07
1,550,000	MEXICO 1.75% 17/04/2028	1,487,551	0.85
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	1,014,290	0.59
	Norvegia	*1,005,240*	*0.58*
1,000,000	SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.375% 17/02/2020	1,005,240	0.58
	Paesi Bassi	*17,292,323*	*9.99*
1,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR 30/06/2025	1,041,350	0.60
1,000,000	ALLIANZ FINANCE II BV VAR 08/07/2041	1,131,290	0.65
100,000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV FRN 26/06/2022	100,446	0.06
100,000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV 0.625% 15/12/2022	100,550	0.06
200,000	BUNGE FINANCE EUROPE BV 1.85% 16/06/2023	205,234	0.12
500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	535,120	0.31
600,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	675,540	0.39
1,250,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 26/05/2026	1,303,388	0.74
1,000,000	EDP FINANCE BV 4.125% 20/01/2021	1,098,750	0.64
1,000,000	EVONIK FINANCE BV 0% 08/03/2021	998,530	0.58
1,000,000	ING BANK NV VAR 25/02/2026	1,072,950	0.62
100,000	JAB HOLDINGS BV 1.75% 25/06/2026	99,913	0.06
1,000,000	MYLAN NV 1.25% 23/11/2020	1,022,920	0.59
6,000,000	NETHERLANDS 0.25% 15/07/2025	6,067,500	3.50
600,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	603,912	0.35
500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	493,560	0.29
700,000	VONOVIA FINANCE B.V VAR PERPETUAL	741,370	0.43
	Polonia	*2,160,400*	*1.25*
2,000,000	POLAND 4.20% 15/04/2020	2,160,400	1.25

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Portogallo	*6,459,515*	*3.73*
2,500,000	PORTUGAL 2.875% 15/10/2025	2,784,125	1.61
3,000,000	PORTUGAL 4.95% 25/10/2023	3,675,390	2.12
	Regno Unito	*3,624,120*	*2.09*
300,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 0.90% 03/07/2024	300,909	0.17
1,000,000	COVENTRY BUILDING SOCIETY 2.50% 18/11/2020	1,057,420	0.61
300,000	EASYJET PLC 1.75% 09/02/2023	312,909	0.18
1,000,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 6.50% 24/03/2020	1,104,370	0.64
800,000	NGG FINANCE PLC VAR 18/06/2076	848,512	0.49
	Romania	*1,822,727*	*1.05*
1,900,000	ROMANIA 2.50% 08/02/2030	1,822,727	1.05
	Slovenia	*1,293,220*	*0.75*
1,000,000	SLOVENIA 3.125% 07/08/2045	1,293,220	0.75
	Spagna	*19,692,989*	*11.39*
1,000,000	SANTANDER CONUMER FINANCE S.A 0.50% 04/10/2021	1,003,160	0.58
10,429,000	SPAIN 1.40% 30/04/2028	10,506,695	6.08
1,100,000	SPAIN 1.45% 30/04/2028	1,102,398	0.64
5,200,000	SPAIN 5.15% 31/10/2028	7,080,736	4.09
	Stati Uniti d'America	*11,643,926*	*6.73*
1,000,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 07/02/2022	1,009,320	0.58
1,000,000	BECTON DICKINSON & CO 0.368% 06/06/2019	1,003,270	0.58
200,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	200,174	0.12
1,000,000	FEDEX CORP 0.50% 09/04/2020	1,008,670	0.58
200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 07/12/2022	197,128	0.11
400,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO FRN 26/03/2022	399,356	0.23
200,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 0.955% 07/09/2023	197,854	0.11
1,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 09/09/2022	999,340	0.58
1,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 16/12/2020	999,610	0.58
800,000	SSE PLC VAR PERPETUAL	813,272	0.47
300,000	TIME WARNER INC 1.95% 15/09/2023	316,776	0.18
5,000,000	USA T-BONDS 2.75% 30/04/2023	4,284,814	2.49
200,000	XYLEM INC 2.25% 11/03/2023	214,342	0.12
	Svezia	*2,749,642*	*1.59*
230,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024	234,064	0.14
950,000	NORDEA BANK AB VAR 07/09/2026	948,176	0.55
200,000	SKF AB 1.625% 02/12/2022	209,124	0.12
300,000	TELIA COMPANY AB VAR 04/04/2078	305,598	0.18
1,000,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/06/2075	1,052,680	0.60
	Obbligazioni convertibili	**6,385,320**	**3.69**
	Francia	*3,754,517*	*2.17*
2,000	INGENICO GROUP SA 0% 26/06/2022 CV	334,692	0.19
1,909	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0% 16/02/2021 CV	564,953	0.33
7,359	MAISONS DU MONDE SA 0.125% 06/12/2023 CV	356,755	0.21
7,500	SAFRAN SA 0% 31/12/2020 CV	813,203	0.47
1,000,000	TOTAL SA 0.50% 02/12/2022 CV	935,437	0.54
14,400	WENDEL SE 0% 31/07/2019 CV	749,477	0.43
	Italia	*1,905,727*	*1.10*
700,000	ENI SPA 0% 13/04/2022 CV	741,853	0.42
500,000	PRYSMIAN SPA 0% 17/01/2022 CV	496,270	0.29
700,000	TELECOM ITALIA SPA 1.125% 26/03/2022 CV	667,604	0.39
	Regno Unito	*725,076*	*0.42*
600,000	TECHNIPFMC PLC 0.875% 25/01/2021 CV	725,076	0.42
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**15,095,665**	**8.72**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**15,095,665**	**8.72**
	Francia	*14,142,754*	*8.17*
0.01	AMUNDI CASH INST SRI I C	2,192	0.00
0.019	AMUNDI CASH CORPORATE IC	4,451	0.00
2,000	AMUNDI GREEN BONDS-I	2,005,697	1.16
600	AMUNDI IMPACT GREEN BOND-ICD	580,679	0.34
100	AMUNDI CREDIT EURO-I2C	997,061	0.58
480	AMUNDI LCR GOV EUROPE IC	4,735,253	2.74
0.237	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	4,442	0.00
6	AMUNDI 3 M - IC	5,812,979	3.35
	Lussemburgo	*952,911*	*0.55*
243	AMUNDI FUNDS - BOND EURO HIGH YIELD SHORT TERM-OEC	272,934	0.16
607	AMUNDI FUNDS - BOND EURO HIGH YIELD I4-C	679,977	0.39
Strumenti derivati		**567,571**	**0.33**
	Opzioni*	**567,571**	**0.33**
	Germania	*442,500*	*0.26*
3,000	EURO STOXX BANKS - 110 - 20.07.18 PUT	315,000	0.19
3,000	EURO STOXX BANKS - 115 - 20.07.18 CALL	127,500	0.07
	Lussemburgo	*125,071*	*0.07*
15,000,000	SWAPTION - ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y - 3.125 - 18.07.18 PUT	119,148	0.07
15,000,000	SWAPTION - ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y - 4.00 - 18.07.18 PUT	5,923	0.00
Vendite allo scoperto		**-710,808**	**-0.41**
Strumenti derivati		**-710,808**	**-0.41**
	Opzioni*	**-710,808**	**-0.41**
	Germania	*-626,250*	*-0.36*
-3,000	EURO STOXX BANKS - 108 - 20.07.18 PUT	-180,000	-0.10
-1,500	EURO STOXX BANKS - 113 - 20.07.18 CALL	-120,000	-0.07
-1,500	EURO STOXX BANKS - 113 - 20.07.18 PUT	-258,750	-0.15
-3,000	EURO STOXX BANKS - 118 - 20.07.18 CALL	-67,500	-0.04
	Lussemburgo	*-84,558*	*-0.05*
-15,000,000	SWAPTION - ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y - 3.375 - 18.07.18 PUT	-50,832	-0.03
-15,000,000	SWAPTION - ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y - 3.50 - 18.07.18 PUT	-33,726	-0.02
Totale portfolio titoli		**167,197,105**	**96.63**

Le note sono parte integrante dei bilanci.
* Il valore di mercato totale delle future style options è indicato nella nota 19 - Opzioni.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**952,957,097**	**101.43**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**808,665,507**	**86.07**
	Obbligazioni	**808,665,507**	**86.07**
	Australia	*17,951,192*	*1.91*
5,000,000	BHP BILLITON FIINANCE LTD VAR 22/04/2076	5,458,500	0.58
1,870,000	GOODMAN AUSTRALIA FINANCE PTY LTD 1.375% 27/09/2025	1,823,774	0.19
6,620,000	MACQUARIE GROUP LTD VAR 05/03/2025	6,469,660	0.69
4,080,000	NOVOMATIC AG 1.625% 20/09/2023	4,199,258	0.45
	Austria	*9,906,157*	*1.05*
4,000,000	OMV AG VAR PERPETUAL	4,456,840	0.47
3,000,000	TELEKOM FINANCEMANAGEMENT 1.50% 07/12/2026	3,050,550	0.32
2,100,000	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE VAR 09/10/2043	2,398,767	0.26
	Belgio	*10,964,620*	*1.17*
8,000,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV VAR 15/04/2024	7,933,760	0.84
2,000,000	KBC GROUP SA/NV VAR 11/03/2027	2,043,300	0.22
1,000,000	KBC GROUP SA/NV 0.75% 18/10/2023	987,560	0.11
	Danimarca	*13,020,467*	*1.39*
4,000,000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.50% 06/09/2023	3,958,280	0.42
5,000,000	DANSKE BANK AS VAR 19/05/2026	5,262,200	0.57
2,200,000	DONG ENERGY AS VAR PERPETUAL	2,556,290	0.27
1,300,000	ORSTED VAR PERPETUAL	1,243,697	0.13
	Finlandia	*6,687,915*	*0.71*
3,700,000	SAMPO PLC 1.25% 30/05/2025	3,697,965	0.39
3,000,000	SAMPO PLC 1.625% 21/02/2028	2,989,950	0.32
	Francia	*153,261,320*	*16.31*
1,000,000	ACCOR SA 1.25% 25/01/2024	1,008,270	0.11
4,600,000	ALD INTERNATIONAL FRN 26/02/2021	4,592,180	0.49
9,900,000	ALD INTERNATIONAL 0.875% 18/07/2022	9,856,539	1.04
4,000,000	ARKEMA SA VAR PERPETUAL	4,284,160	0.46
900,000	AXA SA VAR 04/07/2043	1,028,709	0.11
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.00% 11/09/2025	1,591,830	0.17
1,000,000	BNP PARIBAS CARDIF VAR PERPETUAL	1,038,320	0.11
9,500,000	BNP PARIBAS CARDIF 1.00% 29/11/2024	8,953,750	0.94
3,660,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	3,992,437	0.42
5,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 20/03/2026	5,213,750	0.55
1,900,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025	1,949,780	0.21
3,000,000	BPCE SA VAR 30/11/2027	3,153,060	0.34
1,400,000	BPCE SA 2.875% 22/04/2026	1,470,938	0.16
6,700,000	CIE DE SAINT GOBAIN 1.125% 23/03/2026	6,560,573	0.70
700,000	CNP ASSURANCES VAR 14/09/2040	771,197	0.08
800,000	CNP ASSURANCES VAR 30/09/2041	931,608	0.10
500,000	CNP ASSURANCES 1.875% 20/10/2022	509,845	0.05
1,000,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	1,046,600	0.11
6,000,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	6,477,180	0.69
3,000,000	CREDIT LOGEMENT VAR 28/11/2029	2,885,550	0.31
2,800,000	CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 25/10/2029	2,579,080	0.27
2,600,000	DANONE SA VAR PERPETUAL	2,503,436	0.27
1,000,000	EDENRED SA 1.875% 30/03/2027	1,026,580	0.11
1,100,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL	1,195,458	0.13
900,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL	844,857	0.09
500,000	GROUPAMA SA VAR PERPETUAL	555,955	0.06
2,800,000	ICADE SA 1.125% 17/11/2025	2,762,424	0.29
800,000	LA BANQUE POSTALE VAR 23/04/2026	832,032	0.09
6,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	6,655,020	0.70
3,800,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	4,096,742	0.44
1,777,000	PSA BANQUE FRANCE 0.625% 10/10/2022	1,765,698	0.19
4,000,000	PSA BANQUE FRANCE 0.75% 19/04/2023	3,961,120	0.42
3,000,000	PUBLICIS GROUPE SA 0.50% 03/11/2023	2,973,570	0.32
2,200,000	RCI BANQUE SA 0.25% 12/07/2021	2,191,178	0.23
3,000,000	RCI BANQUE SA 0.75% 12/01/2022	3,022,260	0.32
2,650,000	RCI BANQUE SA 0.75% 26/09/2022	2,658,374	0.28
1,392,000	RCI BANQUE SA 1.00% 17/05/2023	1,401,521	0.15
2,200,000	RENAULT SA 1.00% 08/03/2023	2,228,424	0.24
2,900,000	SANOFI SA 0% 13/01/2020	2,908,729	0.31
5,900,000	SANOFI SA 0.50% 21/03/2023	5,969,266	0.64
2,600,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 16/09/2026	2,691,156	0.29
1,100,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 23/02/2028	1,061,379	0.11
2,000,000	SOCIETE GENERALE SA 4.25% 14/04/2025	1,646,679	0.18
1,000,000	SUEZ SA VAR PERPETUAL	993,140	0.11
2,300,000	SUEZ SA VAR PERPETUAL	2,326,473	0.25
50,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA VAR PERPETUAL	51,136	0.01
7,400,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	7,968,542	0.84
1,750,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	1,791,143	0.19
3,400,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL	3,332,340	0.35
1,600,000	VALEO SA 1.50% 18/06/2025	1,613,392	0.17
2,800,000	VIVENDI SA 0.875% 18/09/2024	2,789,724	0.30
6,000,000	WENDEL SE 2.50% 09/02/2027	6,254,280	0.67
1,200,000	WENDEL SE 2.75% 02/10/2024	1,293,936	0.14
	Germania	*57,215,325*	*6.09*
2,100,000	ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	2,342,403	0.25
1,400,000	ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	1,463,840	0.16
4,800,000	ALLIANZ SE VAR 17/10/2042	5,613,840	0.59
8,000,000	BAYER AG VAR 02/04/2075	7,983,360	0.84
2,200,000	BERTELSMANN SE & CO VAR 23/04/2075	2,211,572	0.24
3,200,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A VAR 12/08/2075	3,451,264	0.37
1,000,000	DVB BANK SE 1.00% 25/04/2022	997,070	0.11
850,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBER VAR 02/04/2076	888,446	0.09
900,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG VAR 05/04/2077	940,689	0.10
6,350,000	EVONIK INDUSTRIES AG VAR 07/07/2077	6,300,724	0.66
4,000,000	HANNOVER RUECK VAR PERPETUAL	4,163,600	0.44
3,050,000	HEIDELBERGCEMENT AG 1.50% 07/02/2025	3,096,391	0.33
2,000,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.25% 30/03/2023	2,133,960	0.23
1,700,000	LANXESS AG VAR 06/12/2076	1,832,124	0.20
1,500,000	MERCK KGAA VAR 12/12/2074	1,598,400	0.17

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
3,000,000	MUNICH RE FINANCE VAR 26/05/2041	3,442,560	0.37
4,000,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.625% 08/09/2021	4,007,600	0.43
4,750,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.375% 12/04/2021	4,747,482	0.51
	Giappone	*7,493,500*	*0.80*
2,200,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 1.151% 19/09/2025	2,198,372	0.23
4,340,000	MITSUBISHI UFJ FIN GRP 0.872% 07/09/2024	4,297,728	0.46
1,000,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC FRN 14/06/2022	997,400	0.11
	Irlanda	*11,550,585*	*1.23*
2,000,000	CRH FINANCE LIMITED 1.375% 18/10/2028	1,923,240	0.20
2,000,000	EATON CAPITAL UNLIMITED COMPANY 0.75% 20/09/2024	1,983,180	0.21
1,250,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 1.00% 15/11/2021	1,253,550	0.13
3,000,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.25% 15/09/2026	2,838,570	0.30
3,500,000	RYANAIR DAC 1.125% 10/03/2023	3,552,045	0.39
	Isole Vergini Britanniche	*3,746,838*	*0.40*
3,800,000	CHEUNG KONG INFRASTR 1.00% 12/12/2024	3,746,838	0.40
	Italia	*13,868,618*	*1.48*
4,600,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 12/12/2042	5,385,634	0.58
3,550,000	ATLANTIA S.P.A 1.625% 03/02/2025	3,518,121	0.37
1,750,000	FCA BANK SPA 0.25% 12/10/2020	1,739,413	0.19
3,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.50% 17/01/2022	3,225,450	0.34
	Jersey	*2,000,260*	*0.21*
2,000,000	DELPHI AUTOMOTIVE 1.50% 10/03/2025	2,000,260	0.21
	Lussemburgo	*24,808,885*	*2.64*
5,530,000	ALLERGAN FUNDING SCS 1.25% 01/06/2024	5,426,368	0.58
900,000	AROUNDTOWN SA 1.00% 07/01/2025	862,920	0.09
1,500,000	AROUNDTOWN SA 1.50% 15/07/2024	1,502,445	0.16
1,110,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 1.375% 23/05/2022	1,122,010	0.12
2,200,000	GRAND CITY PROPERTIES S A 1.375% 03/08/2026	2,126,740	0.23
7,500,000	ING SELECTIS SICAV 1.375% 15/05/2024	7,585,500	0.80
3,150,000	MORGAN STANLEY FRN 08/11/2022	3,156,552	0.34
900,000	SES S.A. VAR PERPETUAL	952,290	0.10
2,000,000	SIMON INTL FINANCE SCA 1.375% 18/11/2022	2,074,060	0.22
	Messico	*4,475,351*	*0.48*
800,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV VAR 06/09/2073	925,336	0.10
3,500,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	3,550,015	0.38
	Norvegia	*12,130,701*	*1.29*
6,970,000	DNB BANK ASA VAR 01/03/2027	6,962,194	0.74
2,100,000	DNB BANK ASA VAR 20/03/2028	2,063,754	0.22
1,500,000	KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FORSIKRINGSSELSKAP VAR 10/06/2045	1,597,965	0.17
700,000	SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.375% 17/02/2020	703,668	0.07
800,000	SANTANDER CONSUMER BANK 0.75% 01/03/2023	803,120	0.09
	Paesi Bassi	*167,058,702*	*17.77*
3,200,000	ABN AMRO BANK NV VAR 30/06/2025	3,332,320	0.35
1,330,000	ALLIANDER NV VAR PERPETUAL	1,305,900	0.14
9,600,000	ALLIANZ FINANCE II BV VAR 08/07/2041	10,860,384	1.16
1,900,000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV FRN 26/06/2022	1,908,474	0.20
1,200,000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV 0.625% 15/12/2022	1,206,600	0.13
4,600,000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	4,536,106	0.48
4,441,000	BUNGE FINANCE EUROPE BV 1.85% 16/06/2023	4,557,221	0.49
1,500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	1,605,360	0.17
5,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	5,629,500	0.60
10,550,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 26/05/2026	11,000,591	1.17
8,781,000	DELTA LLOYD LEVENSVERZEKERING BV VAR 29/08/2042	11,124,473	1.18
4,626,000	DEMETER INVESTMENT BV VAR PERPETUAL	4,877,469	0.52
4,500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.625% 01/12/2022	4,529,790	0.48
2,250,000	EDP FINANCE BV 1.125% 12/02/2024	2,235,960	0.24
1,000,000	EDP FINANCE BV 2.375% 23/03/2023	1,071,670	0.11
2,000,000	ELM BV VAR PERPETUAL	2,107,520	0.22
2,500,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE B.V VAR PERPETUAL	2,610,000	0.28
7,700,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE B.V 0.875% 15/05/2025	7,488,558	0.80
5,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL	5,266,085	0.56
5,000,000	ING BANK NV VAR 25/02/2026	5,364,750	0.57
6,000,000	ING GROUP NV VAR 11/04/2028	6,376,800	0.68
2,000,000	ING GROUP NV 0.75% 09/03/2022	2,015,560	0.21
4,500,000	JAB HOLDINGS BV 1.25% 22/05/2024	4,512,060	0.48
2,000,000	JAB HOLDINGS BV 1.75% 25/06/2026	1,998,260	0.21
5,480,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.875% 19/09/2024	5,500,166	0.59
4,100,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.125% 19/03/2026	4,065,806	0.43
3,500,000	KONINKLIJKE KPN NV 0.625% 09/04/2025	3,367,490	0.36
6,800,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 0.75% 03/10/2022	6,764,980	0.72
7,000,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 1.00% 24/05/2021	7,098,000	0.76
4,500,000	LYB INTL FIN B V 1.875% 02/03/2022	4,697,685	0.50
2,400,000	MYLAN NV 2.25% 22/11/2024	2,489,808	0.27
1,873,000	NN GROUP NV VAR 08/04/2044	2,016,603	0.21
3,000,000	RELX FINANCE BV 1.00% 22/03/2024	3,029,190	0.32
1,800,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	1,811,736	0.19
4,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	3,755,160	0.40
1,000,000	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	1,003,990	0.11
3,400,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC BV 0.75% 12/09/2024	3,351,992	0.36
6,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	5,922,720	0.63
1,100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	1,075,470	0.11
2,500,000	VONOVIA FINANCE B.V VAR PERPETUAL	2,647,750	0.28
900,000	WPC EUROBOND BV 2.25% 19/07/2024	938,745	0.10
	Panama	*2,117,600*	*0.23*
2,000,000	CARNIVAL CORPORATION 1.875% 07/11/2022	2,117,600	0.23

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Portogallo	*1,618,755*	*0.17*
1,500,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 16/09/2075	1,618,755	0.17
	Regno Unito	*71,680,392*	*7.63*
2,720,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 18/09/2025	2,695,112	0.29
3,000,000	ANNINGTON FINANCE NO 5 PLC 1.65% 12/07/2024	3,002,130	0.32
2,300,000	AON PLC 2.875% 14/05/2026	2,494,603	0.27
3,100,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 0.90% 03/07/2024	3,109,393	0.33
4,100,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.00% 23/06/2024	4,087,003	0.44
4,000,000	EASYJET PLC 1.75% 09/02/2023	4,172,120	0.44
4,800,000	FCE BANK PLC 1.134% 10/02/2022	4,860,768	0.52
4,280,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 05/10/2023	4,254,534	0.45
4,000,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	4,212,000	0.45
5,000,000	HSBC HOLDINGS PLC 0.875% 06/09/2024	4,947,450	0.52
1,500,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 3.375% 26/02/2026	1,681,755	0.18
2,550,000	LLYODS BANKING GRP PLC FRN 21/06/2024	2,534,343	0.27
600,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR 07/09/2028	586,362	0.06
4,400,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR 15/01/2024	4,290,792	0.46
2,000,000	LSE GROUP 0.875% 19/09/2024	1,999,160	0.21
2,000,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR 25/07/2029	1,968,860	0.21
1,000,000	NATWEST MARKETS PLC 0.625% 02/03/2022	990,970	0.11
6,250,000	NGG FINANCE PLC VAR 18/06/2076	6,629,000	0.70
3,484,000	RBS GROUP PLC VAR 08/03/2023	3,589,112	0.38
3,930,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC FRN 18/05/2023	3,917,110	0.42
3,500,000	SKY PLC 1.875% 24/11/2023	3,683,855	0.39
2,000,000	STANDART CHARTERED PLC VAR 03/10/2023	1,973,960	0.21
	Spagna	*12,083,981*	*1.29*
2,500,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 12/04/2022	2,507,050	0.27
2,100,000	BANCO SANTANDER SA 1.375% 09/02/2022	2,140,761	0.23
3,900,000	FERROVIAL EMISIONES SA 1.375% 31/03/2025	3,874,845	0.41
3,100,000	IMMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.45% 28/10/2024	3,072,255	0.33
500,000	IMMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.625% 28/11/2025	489,070	0.05
	Stati Uniti d'America	*143,635,417*	*15.29*
8,300,000	AT&T INC 1.80% 05/09/2026	8,356,938	0.89
4,200,000	AT&T INC 2.40% 15/03/2024	4,503,912	0.48
3,900,000	AUTOLIV INC 0.75% 26/06/2023	3,898,947	0.41
6,300,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 25/04/2024	6,274,611	0.67
5,800,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 07/02/2025	5,898,774	0.63
3,000,000	BECTON DICKINSON & CO 0.368% 06/06/2019	3,009,810	0.32
4,000,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	4,003,480	0.43
2,060,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.55% 15/03/2028	2,047,352	0.22
6,600,000	CITIGROUP INC FRN 21/03/2023	6,583,368	0.70
7,000,000	CITIGROUP INC 0.75% 26/10/2023	6,960,380	0.74
6,000,000	EASTMAN CHEMICAL CO 1.50% 26/05/2023	6,254,940	0.67
4,340,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC VAR 16/08/2077	3,511,477	0.37
2,600,000	FEDEX CORP 1.00% 11/01/2023	2,654,028	0.28
6,500,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO FRN 26/03/2022	6,489,535	0.69
3,150,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 1.25% 01/05/2025	3,136,140	0.33
5,500,000	JEFFERIES GROUP LLC 2.375% 20/05/2020	5,731,275	0.61
8,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 0.625% 25/01/2024	7,885,360	0.84
1,630,000	KRAFT HEINZ FOODS COMPANY 1.50% 24/05/2024	1,665,143	0.18
2,000,000	MCKESSON CORP 0.625% 17/08/2021	2,023,380	0.22
4,950,000	MCKESSON CORP 1.50% 17/11/2025	4,999,995	0.53
1,000,000	MOHAWAK 2.00% 14/01/2022	1,052,770	0.11
4,000,000	MOLSON COORS BREWING CO 1.25% 15/07/2024	3,985,800	0.42
6,850,000	MORGAN STANLEY VAR 23/10/2026	6,749,099	0.72
3,000,000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	3,148,770	0.34
2,170,000	NASDAQ INC 1.75% 19/05/2023	2,270,384	0.24
1,700,000	NATIONAL GRID NA INC 1.00% 12/07/2024	1,713,685	0.18
3,000,000	PARKER HANNIFIN 1.125% 01/03/2025	3,023,430	0.32
900,000	PROLOGIS INC 3.00% 02/06/2026	1,006,713	0.11
3,000,000	PROLOGIS LP 3.375% 20/02/2024	3,391,260	0.36
5,500,000	SSE PLC VAR PERPETUAL	5,591,245	0.60
3,520,000	THE PRICELINE GROUP INC 0.80% 10/03/2022	3,569,773	0.38
2,000,000	THERMO ELECTRON CORP 2.00% 15/04/2025	2,109,900	0.22
2,000,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.40% 23/01/2026	2,004,420	0.21
4,000,000	US BANCORP 0.85% 07/06/2024	4,003,240	0.43
3,850,000	XYLEM INC 2.25% 11/03/2023	4,126,083	0.44
	Svezia	*38,347,413*	*4.08*
3,420,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024	3,480,431	0.37
3,650,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.875% 28/02/2025	3,727,453	0.40
9,033,000	NORDEA BANK AB VAR 07/09/2026	9,015,657	0.96
3,000,000	SKF AB 1.625% 02/12/2022	3,136,860	0.33
3,600,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB VAR 02/03/2028	3,572,784	0.38
3,600,000	SWEDBANK AB VAR 22/11/2027	3,542,652	0.38
4,000,000	TELIA COMPANY AB VAR 04/04/2078	4,074,640	0.43
7,100,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/03/2078	7,796,936	0.83
	Svizzera	*23,041,513*	*2.45*
4,950,000	CREDIT SUISSE LTD VAR 18/09/2025	5,409,608	0.58
5,850,000	RICHEMONT INTERNATIONAL 1.00% 26/03/2026	5,877,670	0.63
5,000,000	UBS GROUP AG FRN 20/09/2022	5,007,750	0.53
4,200,000	UBS GROUP FUNDING INC 1.50% 30/11/2024	4,269,132	0.45
2,300,000	UBS INC VAR 12/02/2026	2,477,353	0.26
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**85,171,310**	**9.07**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**85,171,310**	**9.07**
	Francia	*81,075,339*	*8.63*
80	AMUNDI CREDIT EURO-IC	2,032,455	0.22
4	AMUNDI CREDIT EURO-I2C	35,599,551	3.78
50	AMUNDI DETTES FINANCIERES EURO UNITS I C FCP	5,048,985	0.54
2,300	AMUNDI GREEN BONDS-I	2,306,552	0.25
300	AMUNDI IMPACT GREEN BOND-ICD	290,340	0.03
250	AMUNDI CREDIT EURO-I2C	2,492,653	0.27
1,777	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	33,303,747	3.54
0.001	AMUNDI 3 M - IC	1,056	0.00

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Lussemburgo	*4,095,971*	*0.44*
30,000	AMUNDI FUNDS BOND TOTAL HYBRID IE (C)	3,471,600	0.37
700	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	624,371	0.07
Strumenti del mercato monetario		**58,328,165**	**6.21**
	Obbligazioni	**58,328,165**	**6.21**
	Francia	*58,328,165*	*6.21*
40,700,000	FRANCE BTF 0% 19/06/2019	40,934,936	4.36
17,300,000	FRANCE BTF 0% 22/05/2019	17,393,229	1.85
Strumenti derivati		**792,115**	**0.08**
	Opzioni	**792,115**	**0.08**
	Lussemburgo	*792,115*	*0.08*
95,000,000	ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y - 3.125 - 18.07.18 PUT	754,600	0.08
95,000,000	ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y - 4.00 - 18.07.18 PUT	37,515	0.00
Vendite allo scoperto		**-535,533**	**-0.06**
Strumenti derivati		**-535,533**	**-0.06**
	Opzioni	**-535,533**	**-0.06**
	Lussemburgo	*-535,533*	*-0.06*
-95,000,000	ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y - 3.375 - 18.07.18 PUT	-321,936	-0.04
-95,000,000	ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y - 3.50 - 18.07.18 PUT	-213,597	-0.02
Totale portfolio titoli		**952,421,564**	**101.37**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**282,120,623**	**101.24**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**263,313,923**	**94.49**
	Obbligazioni	**263,313,923**	**94.49**
	Australia	*2,729,250*	*0.98*
2,500,000	BHP BILLITON FIINANCE LTD VAR 22/04/2076	2,729,250	0.98
	Austria	*557,105*	*0.20*
500,000	OMV AG VAR PERPETUAL	557,105	0.20
	Belgio	*5,849,936*	*2.10*
4,000,000	ANHEUSER BUSCH INBEV SA 0.625% 17/03/2020	4,050,480	1.46
700,000	KBC GROUP SA/NV 0.75% 01/03/2022	701,722	0.25
1,100,000	KBC GROUP SA/NV 0.875% 27/06/2023	1,097,734	0.39
	Danimarca	*5,577,695*	*2.00*
2,500,000	ISS GLOBAL A/S 1.125% 09/01/2020	2,536,625	0.91
3,000,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.75% 14/07/2021	3,041,070	1.09
	Francia	*65,308,056*	*23.43*
1,500,000	ALD INTERNATIONAL FRN 26/02/2021	1,497,450	0.54
4,400,000	ALD INTERNATIONAL 0.875% 18/07/2022	4,380,684	1.57
2,000,000	AXA SA VAR 04/07/2043	2,286,020	0.82
500,000	AXA SA VAR 16/04/2040	537,720	0.19
3,400,000	BNP PARIBAS CARDIF 1.00% 29/11/2024	3,204,500	1.15
2,050,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	2,236,201	0.80
3,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 20/03/2026	3,128,250	1.12
1,500,000	BPCE SA VAR 08/07/2026	1,565,100	0.56
1,300,000	CAPGEMINI SE 0.50% 09/11/2021	1,311,745	0.47
1,300,000	CAPGEMINI SE 1.75% 01/07/2020	1,342,705	0.48
1,800,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 25/01/2023	1,843,164	0.66
2,850,000	CNP ASSURANCES VAR 14/09/2040	3,139,873	1.13
1,500,000	CNP ASSURANCES VAR 30/09/2041	1,746,765	0.63
2,200,000	CNP ASSURANCES 1.875% 20/10/2022	2,243,318	0.81
2,500,000	CREDIT LOGEMENT VAR 28/11/2029	2,404,625	0.86
2,000,000	DANONE SA VAR PERPETUAL	1,925,720	0.69
500,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL	543,390	0.19
600,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL	563,238	0.20
1,000,000	LA BANQUE POSTALE VAR 23/04/2026	1,040,040	0.37
700,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	754,663	0.27
2,000,000	RCI BANQUE SA 0.25% 12/07/2021	1,991,980	0.71
1,300,000	SANOFI SA 0% 13/01/2020	1,303,913	0.47
1,000,000	SCOR SE VAR PERPETUAL	767,265	0.28
2,500,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 16/09/2026	2,587,650	0.93
700,000	SOCIETE GENERALE SA 1.00% 01/04/2022	705,215	0.25
1,200,000	STE DES APRR FRN 31/03/2019	1,205,328	0.43
200,000	SUEZ SA VAR PERPETUAL	202,302	0.07
5,700,000	THALES VAR 19/04/2020	5,713,167	2.06
3,000,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA VAR PERPETUAL	3,068,130	1.10
1,100,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL	1,078,110	0.39
2,500,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 0.125% 14/05/2021	2,507,600	0.90
4,800,000	VALEO SA 0.375% 12/09/2022	4,773,984	1.72
500,000	VALEO SA 1.50% 18/06/2025	504,185	0.18
1,200,000	WENDEL SE 1.00% 20/04/2023	1,204,056	0.43
	Germania	*28,620,449*	*10.27*
1,500,000	ALLIANZ SE VAR 17/10/2042	1,754,325	0.63
5,935,000	BAYER AG VAR 01/07/2075	6,111,448	2.19
3,000,000	BERTELSMANN SE & CO 0.25% 26/05/2021	3,015,810	1.08
2,100,000	COMMERZBANK AG 7.75% 16/03/2021	2,461,221	0.88
3,000,000	CONTINENTAL AG 0% 05/02/2020	3,005,310	1.08
2,000,000	CONTINENTAL AG 3.00% 16/07/2018	2,001,800	0.72
2,700,000	DEUTSCHE BORSE AG VAR 05/02/2041	2,832,381	1.02
3,200,000	DVB BANK SE 0.875% 09/04/2021	3,210,976	1.15
2,900,000	DVB BANK SE 1.00% 29/07/2019	2,924,708	1.05
1,300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.625% 08/09/2021	1,302,470	0.47
	Giappone	*1,001,878*	*0.36*
800,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.321% 19/09/2021	800,752	0.29
200,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.606% 18/01/2022	201,126	0.07
	Irlanda	*8,996,729*	*3.23*
500,000	AQUARIUS + INVESTMENTS PLC VAR 02/10/2043	556,045	0.20
4,150,000	CLOVERIE PLC VAR 24/07/2039	4,450,004	1.60
4,000,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 0% 04/12/2020	3,990,680	1.43
	Italia	*6,593,630*	*2.37*
5,000,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.875% 14/01/2020	5,202,100	1.87
1,400,000	FCA BANK SPA 0.25% 12/10/2020	1,391,530	0.50
	Lussemburgo	*13,244,787*	*4.75*
4,750,000	ALLERGAN FUNDING SCS 0.50% 01/06/2021	4,755,938	1.70
950,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 1.375% 23/05/2022	960,279	0.34
1,100,000	HANNOVER FINANCE (LUXEMBOURG) VAR 30/06/2043	1,270,632	0.46
1,400,000	JOHN DEERE BANK SA VAR 03/10/2022	1,400,168	0.50
3,800,000	MORGAN STANLEY FRN 03/12/2019	3,805,586	1.37
1,050,000	MORGAN STANLEY FRN 08/11/2022	1,052,184	0.38
	Messico	*4,057,160*	*1.46*
4,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	4,057,160	1.46
	Norvegia	*1,695,914*	*0.61*
350,000	DNB BANK ASA VAR PERPETUAL	306,872	0.11
400,000	DNB BANK ASA VAR 01/03/2027	399,552	0.14
700,000	DNB BANK ASA VAR 20/03/2028	687,918	0.25
300,000	SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.375% 17/02/2020	301,572	0.11
	Paesi Bassi	*36,132,217*	*12.97*
4,793,000	ABN AMRO BANK NV VAR 30/06/2025	4,991,191	1.79
3,050,000	ALLIANDER NV VAR PERPETUAL	3,088,491	1.11
1,500,000	ALLIANZ FINANCE II BV FRN 07/12/2020	1,515,330	0.54
4,700,000	ALLIANZ FINANCE II BV VAR 08/07/2041	5,317,063	1.92
600,000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV FRN 26/06/2022	602,676	0.22

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
300,000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV 0.625% 15/12/2022	301,650	0.11
443,000	BUNGE FINANCE EUROPE BV 1.85% 16/06/2023	454,593	0.16
1,050,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	1,123,752	0.40
1,200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	1,351,080	0.48
3,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 26/05/2026	3,128,130	1.12
700,000	ING GROUP NV 0.75% 09/03/2022	705,446	0.25
1,400,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 0.75% 03/10/2022	1,392,790	0.50
4,650,000	MYLAN NV 1.25% 23/11/2020	4,756,578	1.71
35,000	NN GROUP NV VAR 08/04/2044	37,683	0.01
1,000,000	PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 0.125% 19/05/2020	1,003,610	0.36
4,500,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	4,560,120	1.64
1,800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 30/03/2019	1,802,034	0.65
	Panama	*4,063,680*	*1.46*
4,000,000	CARNIVAL CORPORATION 1.125% 06/11/2019	4,063,680	1.46
	Regno Unito	*9,181,299*	*3.29*
2,100,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH FRN 06/03/2023	2,079,714	0.74
1,200,000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 0% 12/09/2020	1,202,496	0.43
1,000,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 27/09/2022	1,004,610	0.36
239,000	NATWEST MARKETS PLC 0.625% 02/03/2022	236,842	0.08
961,000	RBS GROUP PLC VAR 08/03/2023	989,993	0.36
700,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC FRN 18/05/2023	697,704	0.25
2,000,000	STANDART CHARTERED PLC VAR 03/10/2023	1,973,960	0.71
1,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0.125% 05/11/2021	995,980	0.36
	Spagna	*7,374,278*	*2.65*
3,000,000	IMMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.863% 05/06/2019	3,049,650	1.09
300,000	SANTANDER CONUMER FINANCE S.A 0.50% 04/10/2021	300,948	0.11
4,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 0.318% 17/10/2020	4,023,680	1.45
	Stati Uniti d'America	*45,365,572*	*16.27*
1,200,000	AUTOLIV INC 0.75% 26/06/2023	1,199,676	0.43
4,000,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 07/02/2022	4,037,280	1.45
4,000,000	BANK OF AMERICA CORP 2.50% 27/07/2020	4,206,040	1.51
4,000,000	BECTON DICKINSON & CO 0.368% 06/06/2019	4,013,080	1.44
1,000,000	BERKSHIRE HATHWAY INC 0.25% 17/01/2021	1,005,890	0.36
5,000,000	CITIGROUP INC FRN 21/03/2023	4,987,400	1.78
1,900,000	COCA COLA CO VAR 08/03/2019	1,903,857	0.68
883,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC VAR 16/08/2077	714,432	0.26
3,400,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 07/12/2022	3,351,176	1.20
3,100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 14/05/2021	3,093,118	1.11
3,000,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO FRN 10/05/2021	3,016,950	1.08
4,035,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2.625% 19/08/2020	4,252,527	1.53
1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.625% 23/04/2021	1,069,020	0.38
2,000,000	MCKESSON CORP 0.625% 17/08/2021	2,023,380	0.73
3,500,000	PROLOGIS LP 1.375% 07/10/2020	3,595,690	1.29
2,900,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0% 21/07/2021	2,896,056	1.04
	Svezia	*12,572,433*	*4.51*
3,000,000	NORDEA BANK AB VAR 07/09/2026	2,994,240	1.07
3,300,000	SCANIA CV AB FRN 19/10/2020	3,304,125	1.19
1,100,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN VAR 28/05/2026	1,150,996	0.41
1,200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB VAR 02/03/2028	1,190,928	0.43
2,000,000	TELIA COMPANY AB VAR 04/04/2078	2,037,320	0.73
1,800,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/06/2075	1,894,824	0.68
	Svizzera	*4,391,855*	*1.58*
1,500,000	CREDIT SUISSE LTD VAR 18/09/2025	1,639,275	0.59
2,150,000	RICHEMONT INTERNATIONAL 1.00% 26/03/2026	2,160,169	0.78
550,000	UBS INC VAR 12/02/2026	592,411	0.21
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**18,556,558**	**6.66**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**18,556,558**	**6.66**
	Francia	*18,556,558*	*6.66*
0.001	AMUNDI CASH INST SRI I C	219	0.00
25	AMUNDI DETTES FINANCIERES EURO UNITS I C FCP	2,524,492	0.91
156	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	2,919,904	1.05
12	AMUNDI 3 M - IC	13,111,943	4.70
Strumenti derivati		**250,142**	**0.09**
	Opzioni	**250,142**	**0.09**
	Lussemburgo	*250,142*	*0.09*
30,000,000	ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y- 3.125 - 18.07.18 PUT	238,295	0.09
30,000,000	ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y - 4.00 - 18.07.18 PUT	11,847	0.00
Vendite allo scoperto		**-169,116**	**-0.06**
Strumenti derivati		**-169,116**	**-0.06**
	Opzioni	**-169,116**	**-0.06**
	Lussemburgo	*-169,116*	*-0.06*
-30,000,000	ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y - 3.375 - 18.07.18 PUT	-101,664	-0.04
-30,000,000	ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y - 3.50 - 18.07.18 PUT	-67,452	-0.02
Totale portfolio titoli		**281,951,507**	**101.18**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**315,303,850**	**126.98**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**306,651,792**	**123.50**
	Obbligazioni	**306,651,792**	**123.50**
	Austria	*10,260,161*	*4.13*
8,050,000	AUSTRIA 0% 20/09/2022	8,159,238	3.28
1,487,000	AUSTRIA 3.15% 20/06/2044	2,100,923	0.85
	Belgio	*27,892,638*	*11.23*
12,902,000	BELGIUM 1.60% 22/06/2047	12,937,609	5.21
5,702,000	BELGIUM 3.00% 22/06/2034	7,270,563	2.93
784,000	BELGIUM 4.25% 28/03/2041	1,218,258	0.49
6,378,000	KINGDOM OF BELGIUM 0.20% 22/10/2023	6,466,208	2.60
	Canada	*4,966,800*	*2.00*
5,000,000	QUEBEC 0.875% 05/07/2028	4,966,800	2.00
	Finlandia	*5,194,750*	*2.09*
5,165,000	FINLAND 0% 15/09/2023	5,194,750	2.09
	Francia	*78,287,277*	*31.54*
3,600,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELPOMENT SA 0.125% 15/11/2023	3,602,124	1.45
4,050,000	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE 1.00% 18/10/2027	4,104,311	1.65
7,500,000	FRANCE OAT 0% 25/05/2021	7,602,075	3.06
5,360,000	FRANCE OAT 1.25% 25/05/2034	5,517,370	2.22
789,080	FRANCE OAT 1.50% 25/05/2031	850,786	0.34
1,000,000	FRANCE OAT 1.75% 25/05/2023	1,094,470	0.44
15,047	FRANCE OAT 2.00% 25/05/2048	16,714	0.01
2,650,000	FRANCE OAT 3.25% 25/10/2021	2,975,897	1.20
14,868,000	FRANCE OAT 4.25% 25/10/2023	18,342,502	7.40
7,500,000	FRANCE OAT 4.50% 25/04/2041	12,249,000	4.93
11,738,000	FRANCE OATI 0.10% 01/03/2028	13,212,541	5.33
2,931,217	FRANCE OATI 1.85% 25/07/2027	4,115,537	1.66
4,500,000	UNION NATIONALE INTERPROFESSIONNELLE POUR EMPLOI DANS COMMERCE INDUS 1.25% 25/05/2033	4,603,950	1.85
	Germania	*28,593,536*	*11.52*
6,000,000	GERMANY BUND 0.95% 13/03/2028	6,148,500	2.48
4,900,000	GERMANY BUND 1.25% 15/08/2048	5,195,421	2.09
2,650,000	GERMANY BUND 1.65% 22/02/2038	2,771,344	1.12
1,951,997	GERMANY BUND 4.00% 04/01/2037	3,055,812	1.23
4,950,000	NRW BANK 0.75% 30/06/2028	4,955,544	2.00
6,500,000	STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 0.50% 16/02/2027	6,466,915	2.60
	Irlanda	*10,364,169*	*4.17*
10,300,000	IRELAND 0% 18/10/2022	10,364,169	4.17
	Italia	*63,005,717*	*25.37*
6,755,000	ITALIAN REPUBLIC 0.20% 15/10/2020	6,658,944	2.68
12,700,000	ITALY BTP 1.35% 15/04/2022	12,656,058	5.10
2,619,000	ITALY BTP 1.85% 15/05/2024	2,588,489	1.04
15,297,000	ITALY BTP 2.20% 01/06/2027	14,857,364	5.98
10,563,000	ITALY BTP 4.75% 01/08/2023	12,054,496	4.85
3,284,000	ITALY BTP 5.00% 01/08/2039	4,120,730	1.66
4,300,000	ITALY BTP 5.25% 01/11/2029	5,285,689	2.13
1,500,000	ITALY BTP 5.75% 01/02/2033	1,980,120	0.80
2,784,000	ITALY BTPI 1.30% 15/05/2028	2,803,827	1.13
	Messico	*12,231,954*	*4.93*
8,400,000	MEXICO 1.375% 15/01/2025	8,201,172	3.31
4,200,000	MEXICO 1.75% 17/04/2028	4,030,782	1.62
	Polonia	*2,927,782*	*1.18*
2,900,000	POLAND 1.125% 07/08/2026	2,927,782	1.18
	Romania	*2,302,392*	*0.93*
2,400,000	ROMANIA 2.50% 08/02/2030	2,302,392	0.93
	Spagna	*54,976,680*	*22.14*
4,935,000	SPAIN 2.15% 31/10/2025	5,371,945	2.16
6,732,000	SPAIN 1.40% 30/04/2028	6,782,154	2.73
2,200,000	SPAIN 1.45% 30/04/2028	2,204,796	0.89
3,454,000	SPAIN 1.45% 31/10/2027	3,515,688	1.42
4,500,000	SPAIN 1.773% 30/04/2028	4,611,420	1.86
6,500,000	SPAIN 1.95% 30/04/2026	6,961,175	2.80
3,559,000	SPAIN 2.90% 31/10/2046	3,888,563	1.57
2,800,000	SPAIN 4.85% 31/10/2020	3,126,984	1.26
2,720,000	SPAIN 4.90% 30/07/2040	4,007,322	1.61
7,900,000	SPAIN 5.50% 30/04/2021	9,149,622	3.68
3,686,000	SPAIN 6.00% 31/01/2029	5,357,011	2.16
	Svezia	*5,647,936*	*2.27*
5,600,000	SWEDEN 0.125% 24/04/2023	5,647,936	2.27
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**8,652,058**	**3.48**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**8,652,058**	**3.48**
	Francia	*8,652,058*	*3.48*
474	AMUNDI LCR GOV EUROPE IC	4,675,293	1.88
17	AMUNDI TRESO ETAT I C	3,976,765	1.60
Totale portfolio titoli		**315,303,850**	**126.98**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**278,394,741**	**141.08**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**274,768,909**	**139.24**
	Obbligazioni	**274,768,909**	**139.24**
	Belgio	*8,304,858*	*4.21*
8,282,000	BELGIUM 1.60% 22/06/2047	8,304,858	4.21
	Francia	*172,347,011*	*87.34*
22,574,000	FRANCE OATI 0.10% 01/03/2025	25,297,160	12.82
49,939,000	FRANCE OATI 0.10% 01/03/2028	56,234,872	28.50
2,700,000	FRANCE OATI 0.10% 25/07/2036	3,040,816	1.54
839,000	FRANCE OATI 0.10% 25/07/2047	966,207	0.49
25,497,519	FRANCE OATI 0.70% 25/07/2030	31,178,987	15.80
13,334,800	FRANCE OATI 1.85% 25/07/2027	18,732,253	9.49
13,262,000	FRANCE OATI 2.10% 25/07/2023	17,776,872	9.01
9,899,000	FRANCE OATI 3.40% 25/07/2029	19,119,844	9.69
	Germania	*15,293,493*	*7.75*
8,598,000	GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2026	9,955,709	5.05
1,506,124	GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2046	1,961,142	0.99
2,727,000	GERMANY BUNDI 0.50% 15/04/2030	3,376,642	1.71
	Italia	*60,156,646*	*30.48*
4,172,000	ITALIAN REPUBLICI 1.25% 15/09/2032	4,100,606	2.08
12,432,000	ITALY BTPI 0.10% 15/05/2023	12,261,224	6.21
17,165,000	ITALY BTPI 1.30% 15/05/2028	17,295,994	8.75
9,471,000	ITALY BTPI 2.10% 15/09/2021	11,240,402	5.70
4,845,000	ITALY BTPI 2.35% 15/09/2035	6,623,562	3.36
2,913,000	ITALY BTPI 2.55% 15/09/2041	3,629,885	1.84
4,000,000	ITALY BTPI 3.10% 15/09/2026	5,004,973	2.54
	Spagna	*18,666,901*	*9.46*
9,208,000	SPAIN 1.40% 30/04/2028	9,276,600	4.70
9,038,000	SPAIN 1.95% 30/07/2030	9,390,301	4.76
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**3,625,832**	**1.84**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**3,625,832**	**1.84**
	Francia	*656,099*	*0.33*
0.001	AMUNDI CASH INST SRI I C	219	0.00
0.001	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	19	0.00
0.621	AMUNDI 3 M - IC	655,861	0.33
	Lussemburgo	*2,969,733*	*1.51*
3,017	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL INFLATION OE-DH (C)	2,969,733	1.51
Totale portfolio titoli		**278,394,741**	**141.08**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**809,264,335**	**99.37**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**736,603,632**	**90.45**
	Obbligazioni	**736,603,632**	**90.45**
	Austria	*6,365,611*	*0.78*
800,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	866,160	0.11
1,000,000	SAPPI PAPIER HOLDING AG 3.375% 01/04/2022	1,014,860	0.12
3,500,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 4.00% 01/04/2023	3,627,015	0.44
800,000	WIENERBERGER AG VAR PERPETUAL	857,576	0.11
	Belgio	*4,219,654*	*0.52*
2,600,000	KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL	2,385,526	0.29
1,800,000	KBC GROUP SA/NV VAR 31/12/2099	1,834,128	0.23
	Bermuda	*1,967,381*	*0.24*
1,300,000	AXALTA COATING SYSTEMS LTD 3.75% 15/01/2025	1,339,949	0.16
600,000	AXALTA COATING SYSTEMS LTD 4.25% 15/08/2024	627,432	0.08
	Brasile	*262,617*	*0.03*
255,000	VOTORANTIM CIMENTOS 3.50% 13/07/2022	262,617	0.03
	Canada	*6,722,215*	*0.83*
1,000,000	COTT CORP 5.50% 01/07/2024	1,055,000	0.13
1,370,000	ENTERTAINMENT ONE LTD 6.875% 15/12/2022	1,628,865	0.20
4,250,000	VRX ESCROW CORP 4.50% 15/05/2023	4,038,350	0.50
	Cile	*1,385,670*	*0.17*
1,300,000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA ARAUCO 3.125% 27/07/2022	1,385,670	0.17
	Danimarca	*3,686,329*	*0.45*
1,800,000	DANSKE BANK AS VAR PERPETUAL	1,963,872	0.24
1,700,000	DKT FINANCE APS 7.00% 17/06/2023	1,722,457	0.21
	Francia	*127,401,245*	*15.65*
2,300,000	ACCOR SA VAR PERPETUAL	2,405,616	0.30
2,000,000	ARKEMA SA VAR PERPETUAL	2,142,080	0.26
1,000,000	BANIJAY GROUP SA S 4.00% 01/07/2022	1,032,230	0.13
4,000,000	BISOHO SAS 5.875% 01/05/2023	2,057,899	0.25
1,000,000	BNP PARIBAS CARDIF VAR PERPETUAL	1,038,320	0.13
1,500,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	1,278,806	0.16
400,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	436,332	0.05
1,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 05/08/2026	950,080	0.12
3,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/02/2025	2,823,480	0.35
3,600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/03/2024	3,601,692	0.44
2,000,000	CMA CGM 5.25% 15/01/2025	1,631,240	0.20
2,100,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	2,197,860	0.27
1,376,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	1,485,433	0.18
1,410,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR 31/12/2049	1,210,580	0.15
1,900,000	CROWN EURO HOLDINGS 2.625% 30/09/2024	1,874,673	0.23
1,100,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2.25% 01/02/2023	1,094,654	0.13
1,500,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2.875% 01/02/2026	1,424,055	0.17
4,250,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 3.375% 15/05/2025	4,310,732	0.54
1,600,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 4.00% 15/07/2022	1,743,264	0.21
1,900,000	DANONE SA VAR PERPETUAL	1,829,434	0.22
1,000,000	ELIS SA 1.875% 15/02/2023	987,470	0.12
3,400,000	EUROPCAR GROUPE SA 4.125% 15/11/2024	3,345,872	0.41
3,500,000	EUROPCAR GROUPE SA 5.75% 15/06/2022	3,595,095	0.44
3,000,000	FAURECIA SA 2.625% 15/06/2025	3,034,920	0.37
2,500,000	FAURECIA SA 3.625% 15/06/2023	2,599,100	0.32
3,800,000	GROUPE FNAC 3.25% 30/09/2023	3,929,618	0.48
3,600,000	LA FINANCIERE ATALIAN SA 4.00% 15/05/2024	3,419,316	0.42
2,300,000	LOUVRE BIDCO SAS 4.25% 30/09/2024	2,179,894	0.27
1,800,000	LOXAM 3.50% 03/05/2023	1,846,476	0.23
700,000	LOXAM 3.50% 15/04/2022	721,301	0.09
1,500,000	LOXAM 4.25% 15/04/2024	1,565,355	0.19
1,200,000	LOXAM 4.875% 23/07/2021	889,832	0.11
800,000	LOXAM 7.00% 23/07/2022	833,296	0.10
3,425,000	MOBILUX FINANCE 5.50% 15/11/2024	3,315,708	0.41
600,000	NEW AREVA HOLDING 3.125% 20/03/2023	597,990	0.07
1,700,000	NEW AREVA HOLDING 3.25% 04/09/2020	1,761,540	0.22
4,000,000	NEW AREVA HOLDING 3.50% 22/03/2021	4,179,920	0.52
1,350,000	NEW AREVA HOLDING 4.875% 23/09/2024	1,421,402	0.17
1,270,000	NOVAFIVES SAS 4.50% 30/06/2021	1,285,773	0.16
1,700,000	NOVAFIVES 5.00% 15/06/2025	1,628,447	0.20
3,000,000	NOVALIS 3.00% 30/04/2022	3,047,760	0.37
1,600,000	PAPREC HOLDING SA 4.00% 31/03/2025	1,587,168	0.19
2,700,000	PEUGEOT SA 2.00% 20/03/2025	2,635,794	0.32
2,800,000	REXEL SA 2.625% 15/06/2024	2,809,128	0.34
4,000,000	REXEL SA 3.50% 15/06/2023	4,138,120	0.51
2,643,000	SFR GROUP SA 5.375% 15/05/2022	2,720,466	0.33
5,424,000	SFR GROUP SA 5.625% 15/05/2024	5,637,054	0.70
2,550,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	2,809,871	0.35
2,023,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	2,163,578	0.27
500,000	SOGECAP CONVERTIBLE VAR 29/12/2049	513,395	0.06
2,000,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	2,227,440	0.27
1,680,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	1,826,110	0.22
2,000,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	2,248,700	0.28
4,000,000	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	4,032,840	0.50
1,200,000	SPCM SA 4.875% 15/09/2025	981,316	0.12
5,500,000	SPIE BONDS SA 3.125% 22/03/2024	5,511,605	0.69
900,000	VALLOUREC 2.25% 30/09/2024	722,295	0.09
1,600,000	VALLOUREC 6.375% 15/10/2023	1,573,280	0.19
500,000	VALLOUREC 6.625% 15/10/2022	508,540	0.06
	Germania	*41,807,112*	*5.13*
1,900,000	ADLER REAL ESTATE AG 1.875% 27/04/2023	1,852,253	0.23
1,600,000	ADLER REAL ESTATE AG 2.125% 06/02/2024	1,557,920	0.19
2,100,000	HP PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	2,122,218	0.26
5,000,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.25% 15/09/2023	5,063,050	0.62
2,600,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.75% 15/09/2026	2,650,154	0.33
3,000,000	LANXESS AG VAR 06/12/2076	3,233,160	0.40
900,000	METRO AG 1.50% 19/03/2025	890,307	0.11
1,700,000	RWE AG VAR PERPETUAL	1,975,987	0.24
1,200,000	RWE AG VAR 21/04/2075	1,213,776	0.15

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
1,800,000	TELE COLUMBUS AG 3.875% 02/05/2025	1,717,596	0.21
8,300,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	8,331,540	1.01
3,750,000	UNITYMEDIA GMBH 3.75% 15/01/2027	3,928,838	0.48
4,090,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG 4.00% 15/01/2025	4,290,287	0.53
2,000,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG 6.25% 15/01/2029	2,022,876	0.25
1,000,000	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH 3.75% 15/05/2024	957,150	0.12
	Giappone	*11,357,354*	*1.39*
2,300,000	SOFTBANK GROUP CORP 3.125% 19/09/2025	2,112,297	0.26
2,000,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.00% 20/04/2023	2,068,300	0.25
1,000,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.00% 30/07/2022	1,057,960	0.13
1,600,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.50% 20/04/2025	1,609,040	0.20
4,608,000	SOFTBANK GROUP CORP 5.00% 15/04/2028	4,509,757	0.55
	Guernsey	*1,698,096*	*0.21*
1,700,000	GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LIMITED 3.00% 29/03/2025	1,698,096	0.21
	Irlanda	*24,002,576*	*2.95*
1,400,000	AIB GROUP PLC VAR 26/11/2025	1,470,252	0.18
3,500,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 2.75% 15/03/2024	3,469,515	0.43
1,200,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 4.25% 15/09/2022	1,008,990	0.12
1,600,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 4.75% 15/07/2027	1,737,104	0.21
2,000,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 6.75% 15/05/2024	2,158,040	0.26
900,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC 4.125% 15/05/2023	937,836	0.12
1,100,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR 19/09/2027	1,206,387	0.15
4,120,000	EIRCOM FINANCE LTD 4.50% 31/05/2022	4,208,044	0.52
2,000,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPAGNY 2.375% 01/02/2024	2,029,060	0.25
1,500,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.75% 01/02/2025	1,529,220	0.19
3,800,000	VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DESIGNATED 5.50% 15/09/2024	4,248,128	0.52
	Isole Caiman	*6,090,768*	*0.75*
3,600,000	UPCB FINANCE IV LTD 4.00% 15/01/2027	3,656,268	0.45
2,500,000	UPCB FINANCE VII LTD 3.625% 15/06/2029	2,434,500	0.30
	Italia	*87,555,919*	*10.76*
590,000	BANCO BPM SPA 2.75% 27/07/2020	596,502	0.07
800,000	BUZZI UNICEM 2.125% 28/04/2023	825,296	0.10
3,400,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/09/2076	4,220,291	0.52
5,300,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	5,643,493	0.69
2,750,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	2,815,643	0.35
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	988,160	0.12
6,900,000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	8,071,896	1.00
1,100,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A VAR PERPETUAL	1,088,087	0.13
3,400,000	LEONARDO SPA 1.50% 07/06/2024	3,206,642	0.39
2,700,000	LEONARDO SPA 5.25% 21/01/2022	3,047,895	0.37
2,800,000	LKQ ITALIA BONDCO S P A 3.875% 01/04/2024	2,920,120	0.36
4,400,000	NEXI CAPITAL SPA 4.125% 01/11/2023	4,327,312	0.53
900,000	SCHUMANN SPA 7.00% 31/07/2023	893,934	0.11
2,000,000	TELECOM ITALIA SPA 2.50% 19/07/2023	2,047,120	0.25
3,300,000	TELECOM ITALIA SPA 3.00% 30/09/2025	3,359,202	0.41
1,300,000	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	1,379,677	0.17
5,850,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 19/01/2024	6,285,883	0.77
1,300,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 25/05/2026	1,371,851	0.17
7,500,000	TELECOM ITALIA SPA 5.875% 19/05/2023	9,362,469	1.16
1,200,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	1,212,420	0.15
1,000,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	994,000	0.12
4,600,000	UNICREDIT SPA VAR 28/10/2025	4,855,024	0.60
5,300,000	UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	6,133,160	0.75
2,700,000	UNIPOL GRUPPO FINANZIA VAR PERPETUAL	2,582,496	0.32
7,700,000	WIND TRE S P A 2.625% 20/01/2023	6,485,556	0.80
3,500,000	WIND TRE S P A 3.125% 20/01/2025	2,841,790	0.35
	Jersey	*9,321,944*	*1.14*
2,060,000	ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.50% 15/08/2024	1,924,040	0.24
1,100,000	LHC3 PLC 4.125% 15/08/2024	1,100,198	0.14
3,700,000	LINCOLN FINANCE LIMITED 6.875% 15/04/2021	3,830,425	0.46
1,000,000	MERCURY BONDCO PLC 8.25% 30/05/2021	1,043,130	0.13
1,500,000	TVL FINANCE PLC 8.50% 15/05/2023	1,424,151	0.17
	Lussemburgo	*63,586,640*	*7.81*
3,700,000	ALTICE FINANCING SA 5.25% 15/02/2023	3,827,206	0.47
1,300,000	ALTICE FINCO S.A 4.75% 15/01/2028	1,112,566	0.14
1,700,000	ALTICE FINCO S.A 6.25% 15/02/2025	1,635,604	0.20
330,000	ALTICE FINCO S.A 7.625% 15/02/2025	255,297	0.03
800,000	ARENA LUXEMBOURG FINANCE S A R L 2.875% 01/11/2024	790,000	0.10
1,200,000	BMBG BOND FINANCE SCA 3.00% 15/06/2021	1,218,348	0.15
1,950,000	CABOT FINANCIAL (LUXEMBOURG) SA 7.50% 01/10/2023	2,254,820	0.28
1,000,000	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA 5.75% 15/05/2021	1,029,170	0.13
2,900,000	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA 5.875% 15/05/2023	2,984,622	0.37
2,000,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 2.875% 17/05/2023	2,118,940	0.26
2,000,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. VAR PERPETUAL	1,882,160	0.23
2,100,000	DUFRY FINANCE SCA 4.50% 01/08/2023	2,175,894	0.27
1,400,000	EUROFINS SCIENTIFIC BONDS VAR PERPETUAL	1,322,384	0.16
4,000,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE S A 4.75% 15/07/2022	4,418,440	0.54
2,000,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE S A 4.75% 22/03/2021	2,181,320	0.27
2,400,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 8.50% 01/11/2022	2,646,012	0.32
3,200,000	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA 3.50% 15/05/2023	3,264,704	0.40
3,700,000	HANESBRANDS FINANCE LUXEMBOURG 3.50% 15/06/2024	3,892,548	0.48
7,474,000	HELLAS TELECOM (LUX) V 0% 15/01/2015 DEFAULTED	-	0.00
3,500,000	INEOS GROUP HOLDINGS SA 5.375% 01/08/2024	3,673,075	0.45
2,400,000	LHMC FINCO SARL 6.25% 20/12/2023	2,376,768	0.29
1,250,000	MATTERHORN TELECOM HOLDING SA 4.875% 01/05/2023	1,258,188	0.15
5,850,000	MATTERHORN TELECOM S.A. 3.875% 01/05/2022	5,934,123	0.73
2,000,000	SES S.A. VAR PERPETUAL	2,116,200	0.26

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
2,000,000	SES S.A. VAR PERPETUAL	2,067,840	0.25
4,000,000	TELENET FINANCE V LUX SCA 4.875% 15/07/2027	3,821,724	0.47
3,100,000	UNICREDIT LUXEMBOURG FINANCE VAR 31/12/2049	3,328,687	0.41
	Messico	*5,712,207*	*0.70*
1,500,000	CEMEX SAB DE CV 4.375% 05/03/2023	1,556,610	0.19
400,000	CEMEX SAB DE CV 6.125% 05/05/2025	348,453	0.04
3,800,000	TENEDORA NEMAK SA 3.25% 15/03/2024	3,807,144	0.47
	Paesi Bassi	*118,668,196*	*14.58*
1,500,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	1,590,495	0.20
1,900,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	1,815,108	0.22
6,335,000	ALTICE NV 7.25% 15/05/2022	6,380,675	0.79
1,931,000	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 6.125% 15/05/2021	2,116,453	0.26
3,300,000	CABLE COMMUNICATIONS SYSTEMS 5.00% 15/10/2023	3,461,205	0.42
1,600,000	CONSTELLIUM N.V 4.25% 15/02/2026	1,560,288	0.19
1,400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	1,498,336	0.18
2,100,000	DARLING GLOBAL FINANCE B.V. 3.625% 15/05/2026	2,110,017	0.26
3,000,000	DUFRY ONE BONDS 2.50% 15/10/2024	2,987,460	0.37
1,400,000	FERROVIAL NETHERLANDS BV VAR PERPETUAL	1,267,602	0.16
2,000,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. 3.75% 29/03/2024	2,132,700	0.26
6,000,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE B.V VAR PERPETUAL	6,264,000	0.78
500,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE B.V VAR 29/12/2049	494,995	0.06
1,000,000	GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE 3.75% 15/12/2023	1,026,410	0.13
2,350,000	ING GROUP NV VAR 31/12/2099	2,005,455	0.25
1,000,000	INTERXION HOLDING 4.75% 15/06/2025	1,005,990	0.12
1,400,000	KONINKLIJKE KPN NV VAR 14/03/2073	1,677,974	0.21
2,300,000	LGE HOLDCO VI 7.125% 15/05/2024	2,462,840	0.30
2,300,000	LKQ EURO HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	2,276,241	0.28
3,000,000	NOKIA SIEMENS NETWORS 2.00% 15/03/2024	3,032,730	0.37
3,300,000	OCI N V 5.00% 15/04/2023	3,375,273	0.41
4,400,000	OI EUROPEAN GROUP BV 3.125% 15/11/2024	4,449,808	0.56
600,000	OI EUROPEAN GROUP BV 4.875% 31/03/2021	660,966	0.08
1,100,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.25% 02/10/2023	1,159,411	0.14
2,400,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.75% 14/01/2025	2,477,184	0.30
5,500,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.875% 07/03/2022	6,123,700	0.76
2,700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL	2,809,026	0.34
3,650,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR 25/03/2075	3,821,769	0.47
1,300,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.00% 08/03/2021	1,343,719	0.16
1,600,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.75% 08/09/2023	1,660,400	0.20
2,250,000	SELECTA GROUP B.V. 5.875% 01/02/2024	2,202,548	0.27
2,300,000	SUNSHINE MID BV 6.50% 15/05/2026	2,186,932	0.27
1,900,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	2,297,059	0.28
1,600,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	1,685,408	0.21
4,100,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	4,126,732	0.52
900,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	843,840	0.10
3,500,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	3,285,765	0.40
2,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR 31/12/2049	2,184,060	0.27
1,500,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR 31/12/2099	1,724,820	0.21
3,325,000	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	3,338,267	0.41
3,800,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.25% 31/03/2023	3,458,456	0.42
2,000,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.50% 01/03/2025	2,054,960	0.25
2,200,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 1.125% 15/10/2024	1,868,394	0.23
2,400,000	UNITED GROUP B V 4.375% 01/07/2022	2,452,104	0.30
300,000	UNITED GROUP B V 4.875% 01/07/2024	306,489	0.04
1,700,000	UPC HOLDINGS BV 3.875% 15/06/2029	1,579,555	0.19
2,400,000	ZIGGO BOND FINANCE B 4.625% 15/01/2025	2,378,040	0.29
3,700,000	ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.75% 15/01/2025	3,664,517	0.45
2,000,000	ZIGGO 4.25% 15/01/2027	1,982,020	0.24
	Portogallo	*3,669,178*	*0.45*
3,400,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 16/09/2075	3,669,178	0.45
	Regno Unito	*79,080,032*	*9.71*
800,000	ANGLIAN WATER FINANCING PLC 5.00% 30/04/2023	921,816	0.11
1,600,000	ARROW GLOBAL FINANCE PLC 5.125% 15/09/2024	1,683,786	0.21
800,000	BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	930,690	0.11
5,000,000	BARCLAYS BANK PLC VAR 31/12/2099	6,263,301	0.77
600,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	593,052	0.07
1,800,000	HEATHROW FINANCE PLC 3.875% 01/03/2027	1,947,566	0.24
1,800,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 31/12/2099	1,895,400	0.23
2,450,000	INEOS FINANCE PLC 4.00% 01/05/2023	2,496,011	0.31
1,400,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 4.125% 15/02/2020	1,464,316	0.18
7,700,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 4.75% 15/02/2023	8,231,146	1.02
3,036,000	IRON MOUNTAIN UK PLC 3.875% 15/11/2025	3,256,401	0.40
1,300,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 3.875% 01/03/2023	1,434,697	0.18
2,200,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 5.00% 15/02/2022	2,570,046	0.32
2,400,000	JERROLD FINCO PLC 6.25% 15/09/2021	2,789,466	0.34
1,200,000	MATALAN FINANCE PLC 6.75% 31/01/2023	1,246,339	0.15
2,300,000	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC 2.75% 15/03/2022	2,378,637	0.29
1,000,000	PINEWOOD FINCO PLC 3.75% 01/12/2023	1,133,318	0.14
1,800,000	PINNACLE BIDCO PLC 6.375% 15/02/2025	2,056,419	0.25
1,300,000	SYNLAB UNSECURED BONDCO PLC 8.25% 01/07/2023	1,375,907	0.17
5,588,000	TESCO PLC 5.00% 24/03/2023	7,003,277	0.87
6,720,000	TESCO PLC 6.125% 24/02/2022	8,635,277	1.07
1,400,000	THOMAS COOK FINANCE 3.875% 15/07/2023	1,412,530	0.17
1,950,000	THOMAS COOK GROUP PLC 6.25% 15/06/2022	2,068,385	0.25
3,320,000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 4.50% 15/01/2025	3,362,463	0.41
800,000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 7.00% 15/04/2023	934,861	0.11
4,000,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.00% 15/04/2027	4,426,618	0.54
650,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.125% 15/01/2025	749,306	0.09

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
800,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.50% 15/01/2025	830,758	0.10
920,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 6.25% 28/03/2029	1,090,923	0.13
1,010,000	VOUGEOT BIDCO 7.875% 15/07/2020	1,150,510	0.14
1,398,000	WILLIAM HILL PLC 4.25% 05/06/2020	1,633,258	0.20
950,000	WILLIAM HILL PLC 4.875% 07/09/2023	1,113,552	0.14
	Spagna	*26,996,355*	*3.31*
1,100,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL	1,184,315	0.15
200,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL	198,012	0.02
1,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR 11/09/2049	1,055,410	0.13
2,600,000	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	2,603,640	0.32
1,200,000	BANKIA S.A. VAR 15/03/2027	1,223,544	0.15
1,400,000	BANKINTER SA VAR 06/04/2027	1,407,798	0.17
1,800,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	1,652,904	0.20
2,600,000	CAIXABANK S.A VAR 14/07/2028	2,639,780	0.32
2,300,000	CAIXABANK S.A VAR 15/02/2027	2,417,944	0.30
2,900,000	CELLNEX TELECOM SA 2.375% 16/01/2024	2,914,848	0.36
300,000	CELLNEX TELECOM SA 2.875% 18/04/2025	304,224	0.04
1,000,000	GESTAMP AUTOMOCION 3.25% 30/04/2026	955,230	0.12
2,775,000	GROUPO ANTOLIN IRAUSA 3.25% 30/04/2024	2,685,035	0.33
900,000	GROUPO ANTOLIN IRAUSA 3.375% 30/04/2026	830,025	0.10
1,900,000	MASARIA INVESTMENTS SAU 5.00% 15/09/2024	1,795,006	0.22
3,000,000	NH HOTEL GROUP SA 3.75% 01/10/2023	3,128,640	0.38
	Stati Uniti d'America	*70,059,202*	*8.60*
3,200,000	ARAMARK 3.125% 01/04/2025	3,264,064	0.40
3,100,000	BALL CORP 4.375% 15/12/2023	3,472,465	0.43
1,000,000	BELDEN INC 2.875% 15/09/2025	974,620	0.12
833,000	BELDEN INC 3.375% 15/07/2027	790,334	0.10
833,000	BELDEN INC 4.125% 15/10/2026	866,420	0.11
2,300,000	CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC 4.75% 15/12/2024	2,404,880	0.30
2,300,000	CEMEX FINANCE LLC 4.625% 15/06/2024	2,422,383	0.30
800,000	CGG HOLDING US INC 7.875% 01/05/2023	844,552	0.10
2,200,000	COLFAX CORPORATION 3.25% 15/05/2025	2,217,556	0.27
1,400,000	ENERGIZER HOLDINGS INC 4.625% 15/07/2026	1,416,478	0.17
2,200,000	EQUINIX INC 2.875% 01/02/2026	2,085,380	0.26
4,500,000	EQUINIX INC 2.875% 01/10/2025	4,254,120	0.52
2,800,000	EQUINIX INC 2.875% 15/03/2024	2,754,584	0.34
2,200,000	FEDERAL MOGUL 4.875% 15/04/2022	2,275,702	0.28
1,000,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.25% 01/04/2025	1,141,530	0.14
2,200,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	2,442,946	0.30
1,775,000	IMS HEALTH INC 3.50% 15/10/2024	1,795,217	0.22
500,000	IRON MOUNTAIN INC 3.00% 15/01/2025	495,420	0.06
900,000	KRATON POLYMERS LLC 5.25% 15/05/2026	910,530	0.11
2,000,000	LEVI STRAUSS CO 3.375% 15/03/2027	2,008,940	0.25
1,700,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.325% 24/03/2025	1,743,945	0.21
1,650,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4.00% 19/08/2022	1,806,635	0.22
2,400,000	NETFIX INC 3.625% 15/05/2027	2,357,448	0.29
1,000,000	PSPC ESCROW CORP 6.00% 01/02/2023	1,043,300	0.13
1,300,000	PVH CORP 3.125% 15/12/2027	1,285,232	0.16
2,100,000	PVH CORP 3.625% 15/07/2024	2,303,448	0.28
1,800,000	QUINTILES IMS INC 2.875% 15/09/2025	1,686,564	0.21
5,000,000	QUINTILES IMS INC 3.25% 15/03/2025	4,884,400	0.59
1,700,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 3.375% 15/02/2026	1,624,792	0.20
1,000,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 5.50% 15/02/2026	949,800	0.12
1,100,000	SEALED AIR CORP 4.50% 15/09/2023	1,241,306	0.15
4,600,000	SILGAN HOLDINGS INC 3.25% 15/03/2025	4,668,126	0.56
2,700,000	SPECTRUM BRANDS INC 4.00% 01/10/2026	2,648,997	0.33
1,800,000	VANTIV LLC/VANTIV ISSUER CORP 3.875% 15/11/2025	1,937,958	0.24
1,000,000	WMG ACQUISITION CORP 4.125% 01/11/2024	1,039,130	0.13
	Svezia	*24,534,833*	*3.01*
2,150,000	FASTIGHTS BALDER AB VAR 07/03/2078	2,065,118	0.25
5,300,000	INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15/07/2022	5,048,886	0.63
2,900,000	INTRUM JUSTITIA AB 3.125% 15/07/2024	2,724,057	0.33
2,300,000	NORDEA BANK AB VAR PERPETUAL	1,889,662	0.23
1,400,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN VAR PERPETUAL	1,154,906	0.14
1,200,000	SWEDBANK AB VAR PERPETUAL	1,026,735	0.13
600,000	SWEDBANK AB VAR PERPETUAL	512,730	0.06
2,000,000	TELEFON AB L.M.ERICSSON 1.875% 01/03/2024	1,963,540	0.24
1,700,000	UNILABS SUBHOLDING AB 5.75% 15/05/2025	1,625,659	0.20
2,120,000	VERISURE HOLDING AB 5.75% 01/12/2023	2,065,325	0.25
3,300,000	VERISURE HOLDING AB 6.00% 01/11/2022	3,099,165	0.38
1,400,000	VOLVO CAR AB 2.00% 24/01/2025	1,359,050	0.17
	Svizzera	*10,452,498*	*1.28*
2,800,000	CREDIT SUISSE LTD VAR PERPETUAL	2,444,445	0.30
4,200,000	SYNLAB 6.25% 01/07/2022	4,327,428	0.53
1,100,000	UBS GROUP AG VAR PERPETUAL	967,836	0.12
3,600,000	UBS GROUP FUNDING INC VAR PERPETUAL	2,712,789	0.33
Altri valori mobiliari		**-**	**0.00**
	Obbligazioni	**-**	**0.00**
	Stati Uniti d'America	-	*0.00*
295,000	WINSTAR COMMUNICATIONS INC 0% 15/04/2049 DEFAULTED	-	0.00
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**72,660,703**	**8.92**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**72,660,703**	**8.92**
	Francia	*65,577,389*	*8.05*
0.001	AMUNDI - AMUNDI TRESO EONIA IC	219	0.00
50	AMUNDI DETTES FINANCIERES EURO UNITS I C FCP	5,048,985	0.62
1,136	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	21,299,028	2.62
37	AMUNDI 3 M FCP IC	39,229,157	4.81
	Lussemburgo	*7,083,314*	*0.87*
6,650	AMUNDI CREDIT UNCONSTRAINED FUNDS IE (C)	7,083,314	0.87
Totale portfolio titoli		**809,264,335**	**99.37**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**358,531,149**	**99.34**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**332,789,538**	**92.21**
	Obbligazioni	**332,789,538**	**92.21**
	Austria	*7,008,090*	*1.94*
2,900,000	SAPPI PAPIER HOLDING AG 3.375% 01/04/2022	2,943,094	0.81
1,508,000	WIENERBERGER AG VAR PERPETUAL	1,616,531	0.45
2,300,000	WIENERBERGER AG 4.00% 17/04/2020	2,448,465	0.68
	Canada	*665,813*	*0.18*
560,000	ENTERTAINMENT ONE LTD 6.875% 15/12/2022	665,813	0.18
	Finlandia	*9,091,620*	*2.52*
9,000,000	NOKIA CORP 1.00% 15/03/2021	9,091,620	2.52
	Francia	*69,804,723*	*19.35*
10,700,000	ACCOR SA VAR PERPETUAL	11,191,344	3.11
8,200,000	ARKEMA SA VAR PERPETUAL	8,782,528	2.44
2,000,000	BANQUE PSA FINANCE 5.75% 04/04/2021	1,799,109	0.50
900,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 06/08/2019	934,110	0.26
700,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 09/03/2020	738,486	0.20
4,800,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 26/05/2021	5,159,424	1.43
400,000	CMA CGM 6.50% 15/07/2022	373,328	0.10
1,000,000	CMA CGM 7.75% 15/01/2021	987,720	0.27
500,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2.25% 01/02/2023	497,570	0.14
1,200,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 4.00% 15/07/2022	1,307,448	0.36
1,200,000	ELIS SA 1.875% 15/02/2023	1,184,964	0.33
2,400,000	EUROPCAR GROUPE SA 5.75% 15/06/2022	2,465,208	0.68
3,000,000	LOXAM 3.50% 15/04/2022	3,091,290	0.86
2,100,000	NEW AREVA HOLDING 3.25% 04/09/2020	2,176,020	0.60
4,000,000	NEW AREVA HOLDING 3.50% 22/03/2021	4,179,920	1.16
3,550,000	NEW AREVA HOLDING 4.375% 06/11/2019	3,723,311	1.03
2,500,000	NEXANS 3.25% 26/05/2021	2,631,600	0.73
1,800,000	NOVAFIVES SAS 4.50% 30/06/2021	1,822,356	0.50
300,000	NOVALIS 3.00% 30/04/2022	304,776	0.08
1,500,000	PEUGEOT SA 6.50% 18/01/2019	1,552,605	0.43
6,400,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	6,562,240	1.83
4,300,000	TEREOS FINANCE GROUPE I 4.25% 04/03/2020	4,347,730	1.20
3,400,000	VALLOUREC 3.25% 02/08/2019	3,483,096	0.97
500,000	VALLOUREC 6.625% 15/10/2022	508,540	0.14
	Germania	*40,803,540*	*11.31*
4,100,000	ADLER REAL ESTATE AG 1.50% 06/12/2021	4,114,473	1.14
2,377,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A VAR 12/08/2075	2,563,642	0.71
700,000	FRESENIUS SE CO KGAA 2.875% 15/07/2020	740,131	0.21
6,500,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 2.75% 15/09/2021	6,574,230	1.83
3,800,000	METRO AG 1.375% 28/10/2021	3,930,302	1.09
8,000,000	RWE AG VAR 21/04/2075	8,091,840	2.25
1,800,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	1,806,840	0.50
1,900,000	THYSSENKRUPP AG 1.75% 25/11/2020	1,949,552	0.54
1,500,000	THYSSENKRUPP AG 2.75% 08/03/2021	1,569,735	0.43
3,100,000	THYSSENKRUPP AG 3.125% 25/10/2019	3,192,070	0.88
2,200,000	THYSSENKRUPP AG 4.00% 27/08/2018	2,212,892	0.61
3,900,000	TUI AG 2.125% 26/10/2021	4,057,833	1.12
	Irlanda	*8,011,023*	*2.22*
800,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 4.25% 15/09/2022	672,660	0.19
500,000	EIRCOM FINANCE LTD 4.50% 31/05/2022	510,685	0.14
5,400,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 3.25% 01/06/2021	5,767,038	1.60
1,000,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 4.125% 30/01/2020	1,060,640	0.29
	Italia	*29,293,279*	*8.12*
2,500,000	BUZZI UNICEM 6.25% 28/09/2018	2,534,750	0.70
3,000,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/01/2075	3,161,940	0.88
4,800,000	GTECH SPA 4.75% 05/03/2020	5,117,616	1.42
2,500,000	LEONARDO SPA 4.50% 19/01/2021	2,718,850	0.75
500,000	LEONARDO SPA 5.25% 21/01/2022	564,425	0.16
900,000	LEONARDO SPA 8.00% 16/12/2019	1,106,704	0.31
1,800,000	SALINI SPA 6.125% 01/08/2018	1,808,424	0.50
2,400,000	TELECOM ITALIA SPA 4.00% 21/01/2020	2,533,440	0.70
2,500,000	TELECOM ITALIA SPA 4.50% 25/01/2021	2,725,200	0.76
700,000	TELECOM ITALIA SPA 4.875% 25/09/2020	767,025	0.21
4,000,000	TELECOM ITALIA SPA 6.375% 24/06/2019	4,718,675	1.31
500,000	TELECOM ITALIA SPA 7.175% 18/06/2019	441,266	0.12
1,300,000	WIND TRE S P A 2.625% 20/01/2023	1,094,964	0.30
	Lussemburgo	*35,235,251*	*9.76*
2,600,000	ARCELORMITTAL SA 2.875% 06/07/2020	2,735,382	0.76
3,000,000	ARCELORMITTAL SA 3.00% 09/04/2021	3,195,780	0.89
2,000,000	ARCELORMITTAL SA 3.00% 25/03/2019	2,043,100	0.57
650,000	B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA. 4.125% 01/02/2022	743,786	0.21
1,500,000	BMBG BOND FINANCE SCA 3.00% 15/06/2021	1,522,935	0.42
3,000,000	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA 5.75% 15/05/2021	3,087,510	0.86
2,000,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 1.375% 23/05/2022	2,021,640	0.56
200,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE S A 4.75% 15/07/2022	220,922	0.06
3,200,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE S A 4.75% 22/03/2021	3,490,112	0.97
5,600,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE S A 6.75% 14/10/2019	6,039,376	1.66
2,100,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE S A 7.375% 09/07/2018	2,101,869	0.58
900,000	FMC FINANCE III 5.25% 31/07/2019	950,625	0.26
300,000	FMC FINANCE III 6.50% 15/09/2018	303,933	0.08
1,400,000	FMC FINANCE VII SA 5.25% 15/02/2021	1,578,794	0.44
2,595,000	GREIF LUXEMBOURG FINANCE SCA 7.375% 15/07/2021	3,069,289	0.85
2,100,000	MATTERHORN TELECOM S.A. 3.875% 01/05/2022	2,130,198	0.59
	Paesi Bassi	*65,756,086*	*18.22*
3,500,000	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 6.125% 15/05/2021	3,836,140	1.06
1,134,000	EDP FINANCE BV 4.125% 15/01/2020	981,191	0.27
1,900,000	EDP FINANCE BV 5.25% 14/01/2021	1,680,456	0.47

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
3,900,000	KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	3,943,095	1.09
1,800,000	NYRSTAR NETHERLANDS 8.50% 15/09/2019	1,840,284	0.51
2,600,000	OI EUROPEAN GROUP BV 4.875% 31/03/2021	2,864,186	0.79
6,200,000	OI EUROPEAN GROUP BV 6.75% 15/09/2020	7,013,750	1.94
1,600,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.875% 07/03/2022	1,781,440	0.49
1,000,000	PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 3.625% 30/07/2021	1,082,840	0.30
5,500,000	PHOENIX PIB FINANCE 3.125% 27/05/2020	5,775,495	1.60
9,800,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL	10,195,724	2.84
5,000,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.00% 08/03/2021	5,168,150	1.43
4,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	4,213,520	1.17
5,600,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	5,785,472	1.60
1,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	1,006,520	0.28
1,400,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.25% 15/04/2022	1,422,750	0.39
6,500,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 0.375% 25/07/2020	6,347,705	1.76
800,000	UNITED GROUP B V 4.375% 01/07/2022	817,368	0.23
	Portogallo	*8,849,194*	*2.45*
8,200,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 16/09/2075	8,849,194	2.45
	Regno Unito	*31,230,519*	*8.65*
400,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.50% 28/03/2022	438,160	0.12
600,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	593,052	0.16
6,900,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 4.125% 15/02/2020	7,216,986	1.99
2,050,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 2.75% 24/01/2021	2,306,241	0.64
800,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 4.125% 15/12/2018	688,313	0.19
2,700,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 4.25% 15/11/2019	2,331,613	0.65
700,000	MATALAN FINANCE PLC 6.75% 31/01/2023	727,031	0.20
3,200,000	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC 2.75% 15/03/2022	3,309,408	0.92
2,290,000	TESCO COROPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 01/07/2019	2,319,220	0.64
5,700,000	TESCO COROPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.125% 12/11/2020	5,933,814	1.64
700,000	TESCO COROPORATE TREASURY SERVICES PLC 3.375% 02/11/2018	708,232	0.20
1,000,000	TESCO PLC 6.125% 24/02/2022	1,285,012	0.36
500,000	VOUGEOT BIDCO 7.875% 15/07/2020	569,560	0.16
2,400,000	WILLIAM HILL PLC 4.25% 05/06/2020	2,803,877	0.78
	Stati Uniti d'America	*15,392,607*	*4.26*
6,600,000	BALL CORP 3.50% 15/12/2020	7,103,976	1.96
1,500,000	FEDERAL MOGUL 4.875% 15/04/2022	1,551,615	0.43
500,000	FRESENIUS US FINANCE II 4.25% 01/02/2021	434,581	0.12
1,000,000	GOODYEAR TIRE & RUBB 8.75% 15/08/2020	935,575	0.26
1,000,000	HUNTSMAN CORP 4.875% 15/11/2020	873,778	0.24
2,000,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	2,220,860	0.62
1,500,000	SEALED AIR CORP 6.50% 01/12/2020	1,357,580	0.38
1,059,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 4.00% 29/04/2020	914,642	0.25
	Svezia	*11,647,793*	*3.23*
541,000	HOIST KREDIT AB 3.125% 09/12/2019	560,468	0.16
1,700,000	INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15/07/2022	1,619,454	0.45
4,100,000	TELEFON AB L.M.ERICSSON 0.875% 01/03/2021	4,102,173	1.13
2,500,000	VOLVO CAR AB 3.25% 18/05/2021	2,656,100	0.74
2,574,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/06/2075	2,709,598	0.75
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**25,741,611**	**7.13**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**25,741,611**	**7.13**
	Francia	*25,741,611*	*7.13*
268	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	5,023,370	1.39
20	AMUNDI 3 M - IC	20,718,241	5.74
Totale portfolio titoli		**358,531,149**	**99.34**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**205,065,789**	**92.84**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**184,688,127**	**83.61**
	Obbligazioni	**184,688,127**	**83.61**
	Australia	*2,183,400*	*0.99*
2,000,000	BHP BILLITON FIINANCE LTD VAR 22/04/2076	2,183,400	0.99
	Austria	*11,140,684*	*5.04*
3,800,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	4,455,424	2.02
6,000,000	OMV AG VAR PERPETUAL	6,685,260	3.02
	Belgio	*815,168*	*0.37*
800,000	KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL	815,168	0.37
	Danimarca	*7,626,153*	*3.45*
2,900,000	DANSKE BANK AS VAR PERPETUAL	3,049,263	1.38
1,000,000	DANSKE BANK AS VAR PERPETUAL	1,091,040	0.49
3,000,000	DONG ENERGY AS VAR PERPETUAL	3,485,850	1.58
	Francia	*53,278,749*	*24.11*
4,000,000	ARKEMA SA VAR PERPETUAL	4,284,160	1.94
2,500,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	2,727,075	1.23
3,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 20/03/2026	3,128,250	1.42
3,000,000	BPCE SA VAR 08/07/2026	3,130,200	1.42
4,500,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	4,857,885	2.19
3,000,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	2,575,701	1.17
900,000	CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 25/10/2029	828,990	0.38
1,000,000	DANONE SA VAR PERPETUAL	962,860	0.44
800,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL	869,424	0.39
900,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL	844,857	0.38
3,000,000	LA BANQUE POSTALE VAR 23/04/2026	3,120,120	1.41
1,500,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	1,663,755	0.75
2,500,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	2,714,100	1.23
4,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	4,277,960	1.94
3,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 16/09/2026	3,105,180	1.41
1,000,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	1,124,350	0.51
1,500,000	SUEZ SA VAR PERPETUAL	1,489,710	0.67
1,100,000	SUEZ SA VAR PERPETUAL	1,112,661	0.50
3,000,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA VAR PERPETUAL	3,068,130	1.39
4,000,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	4,307,320	1.94
1,100,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	1,125,861	0.51
2,000,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL	1,960,200	0.89
	Germania	*9,895,397*	*4.48*
1,500,000	ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	1,568,400	0.71
2,000,000	BAYER AG VAR 02/04/2075	1,995,840	0.90
900,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBER VAR 02/04/2076	940,707	0.43
1,000,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG VAR 05/04/2077	1,045,210	0.47
2,750,000	EVONIK INDUSTRIES AG VAR 07/07/2077	2,728,660	1.24
1,500,000	LANXESS AG VAR 06/12/2076	1,616,580	0.73
	Italia	*3,861,157*	*1.75*
2,000,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/01/2075	2,107,960	0.96
1,000,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/09/2076	1,241,262	0.56
500,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	511,935	0.23
	Lussemburgo	*1,587,150*	*0.72*
1,500,000	SES S.A. VAR PERPETUAL	1,587,150	0.72
	Norvegia	*4,942,465*	*2.24*
3,000,000	DNB BANK ASA VAR 01/03/2027	2,996,640	1.36
1,980,000	DNB BANK ASA VAR 20/03/2028	1,945,825	0.88
	Paesi Bassi	*50,728,814*	*22.97*
5,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	5,301,650	2.40
2,000,000	ABN AMRO BANK NV 2.875% 18/01/2028	2,111,800	0.96
11,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	12,384,900	5.62
3,000,000	DELTA LLOYD LEVENSVERZEKERING BV VAR 29/08/2042	3,800,640	1.72
3,000,000	DEMETER INVESTMENT BV VAR PERPETUAL	3,163,080	1.43
650,000	ELM BV VAR PERPETUAL	684,944	0.31
2,000,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE B.V VAR PERPETUAL	2,088,000	0.95
1,500,000	GENERALE FINANCE BV VAR PERPETUAL	1,471,185	0.67
3,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL	2,872,410	1.30
1,200,000	ING GROUP NV VAR 11/04/2028	1,275,360	0.58
2,200,000	ING GROUP NV VAR PERPETUAL	1,877,447	0.85
350,000	NN GROUP BIDCO B V VAR PERPETUAL	362,971	0.16
1,174,000	NN GROUP NV VAR 08/04/2044	1,264,011	0.57
3,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL	3,121,140	1.41
3,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	2,816,370	1.27
1,000,000	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	1,003,990	0.45
3,050,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	3,010,716	1.36
2,000,000	VONOVIA FINANCE B.V VAR PERPETUAL	2,118,200	0.96
	Portogallo	*2,158,340*	*0.98*
2,000,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 16/09/2075	2,158,340	0.98
	Regno Unito	*19,462,476*	*8.81*
6,000,000	BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	6,664,260	3.02
5,500,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	5,791,500	2.62
650,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR 07/09/2028	635,226	0.29
3,000,000	NGG FINANCE PLC VAR 18/06/2076	3,181,920	1.44
3,000,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR 21/10/2025	3,189,570	1.44
	Stati Uniti d'America	*1,572,439*	*0.71*
687,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC VAR 16/08/2077	555,849	0.25
1,000,000	SSE PLC VAR PERPETUAL	1,016,590	0.46
	Svezia	*12,192,975*	*5.52*
1,000,000	FASTIGHTS BALDER AB VAR 07/03/2078	960,520	0.43

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
2,200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB VAR PERPETUAL	1,830,001	0.83
3,600,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB VAR 02/03/2028	3,572,784	1.63
1,500,000	TELIA COMPANY AB VAR 04/04/2078	1,527,990	0.69
2,000,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/03/2078	2,196,320	0.99
2,000,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/06/2075	2,105,360	0.95
	Svizzera	*3,242,760*	*1.47*
3,000,000	UBS GROUP AG VAR PERPETUAL	3,242,760	1.47
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**19,960,759**	**9.04**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**19,960,759**	**9.04**
	Francia	*19,960,759*	*9.04*
10	AMUNDI DETTES FINANCIERES EURO UNITS I C FCP	1,009,797	0.46
121	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	2,260,815	1.02
16	AMUNDI 3 M - IC	16,690,135	7.56
0.001	MONETAIRE BIO-C	12	0.00
Strumenti derivati		**416,903**	**0.19**
	Opzioni	**416,903**	**0.19**
	Lussemburgo	*416,903*	*0.19*
50,000,000	ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y - 2.125 - 3.125 - 18.07.18 PUT	397,158	0.18
50,000,000	ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y - 2.125 - 4.00 - 18.07.18 PUT	19,745	0.01
Vendite allo scoperto		**-281,860**	**-0.13**
Strumenti derivati		**-281,860**	**-0.13**
	Opzioni	**-281,860**	**-0.13**
	Lussemburgo	*-281,860*	*-0.13*
-50,000,000	ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y - 2.125 - 3.375 - 18.07.18 PUT	-169,440	-0.08
-50,000,000	ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y - 2.125 - 3.50 - 18.07.18 PUT	-112,420	-0.05
Totale portfolio titoli		**204,783,929**	**92.71**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**97,009,823**	**117.76**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**96,870,991**	**117.59**
	Obbligazioni	**96,870,991**	**117.59**
	Argentina	*856,720*	*1.04*
1,000,000	ARGENTINA 5.00% 15/01/2027	856,720	1.04
	Belgio	*1,715,790*	*2.08*
1,500,000	BELGIUM 1.00% 22/06/2031	1,511,460	1.83
200,000	KBC GROUP SA/NV VAR 11/03/2027	204,330	0.25
	Cile	*1,197,408*	*1.45*
1,200,000	CHILE 1.44% 01/02/2029	1,197,408	1.45
	Corea del Sud	*1,288,248*	*1.56*
1,200,000	SOUTH KOREA 2.125% 10/06/2024	1,288,248	1.56
	Croazia	*2,138,760*	*2.60*
2,000,000	CROATIA 3.00% 11/03/2025	2,138,760	2.60
	Danimarca	*878,148*	*1.07*
6,000,000	DENMARK 1.50% 15/11/2023	878,148	1.07
	Francia	*10,974,205*	*13.32*
1,400,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELPOMENT SA 2.75% 22/03/2021	1,191,322	1.45
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.00% 12/04/2019	425,040	0.52
500,000	BPCE SA 5.70% 22/10/2023	448,396	0.54
1,500,000	CAISEE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.25% 27/10/2025	1,573,695	1.91
800,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	827,768	1.00
500,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR 27/09/2048	539,595	0.66
800,000	FRANCE OAT 0.50% 25/05/2026	811,704	0.99
900,000	FRANCE OAT 1.00% 25/05/2027	941,715	1.14
3,000,000	FRANCE OAT 3.25% 25/05/2045	4,214,970	5.11
	Germania	*1,735,978*	*2.11*
1,500,000	GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2026	1,735,978	2.11
	Indonesia	*489,485*	*0.59*
500,000	INDONESIA 1.75% 24/04/2025	489,485	0.59
	Irlanda	*1,172,265*	*1.42*
500,000	IRELAND 2.40% 15/05/2030	578,345	0.70
500,000	IRELAND 3.40% 18/03/2024	593,920	0.72
	Italia	*17,539,167*	*21.29*
700,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.017% 26/06/2024	543,938	0.66
1,000,000	ITALY BTP 1.20% 01/04/2022	992,140	1.20
2,000,000	ITALY BTP 2.00% 01/12/2025	1,957,240	2.38
300,000	ITALY BTP 2.70% 01/03/2047	268,593	0.33
400,000	ITALY BTP 2.80% 01/03/2067	347,840	0.42
550,000	ITALY BTP 3.45% 01/03/2048	553,377	0.67
2,500,000	ITALY BTP 3.75% 01/09/2024	2,729,550	3.31
3,500,000	ITALY BTP 4.25% 01/03/2020	3,706,640	4.51
1,500,000	ITALY BTP 5.00% 01/09/2040	1,872,390	2.27
2,200,000	ITALY BTP 5.75% 01/02/2033	2,904,176	3.53
1,400,000	ITALY BTPI 2.35% 15/09/2024	1,568,852	1.90
100,000	TELECOM ITALIA SPA 2.375% 12/10/2027	94,431	0.11
	Messico	*3,377,504*	*4.10*
1,500,000	MEXICO 1.625% 06/03/2024	1,512,720	1.84
1,200,000	MEXICO 3.625% 09/04/2029	1,345,884	1.63
500,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.875% 21/02/2028	518,900	0.63
	Norvegia	*3,793,873*	*4.61*
35,000,000	NORWAY 2.00% 24/05/2023	3,793,873	4.61
	Paesi Bassi	*3,875,254*	*4.70*
200,000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV 0.625% 15/12/2022	201,100	0.24
300,000	ING GROUP NV VAR 11/04/2028	318,840	0.39
3,000,000	NETHERLANDS 0.50% 15/07/2026	3,067,500	3.72
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	287,814	0.35
	Polonia	*3,565,895*	*4.33*
7,000,000	POLAND 2.50% 25/07/2027	1,516,340	1.84
8,000,000	POLAND 5.75% 25/10/2021	2,049,555	2.49
	Portogallo	*4,488,421*	*5.45*
500,000	PORTUGAL 4.10% 15/02/2045	617,010	0.75
500,000	PORTUGAL 4.125% 14/04/2027	602,315	0.73
1,700,000	PORTUGAL 5.65% 15/02/2024	2,154,886	2.62
1,000,000	REDE FERROVIARIA NACIONAL REFE 4.25% 13/12/2021	1,114,210	1.35
	Regno Unito	*12,260,751*	*14.88*
450,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.75% 10/05/2023	373,235	0.45
600,000	HSBC HOLDINGS PLC 6.75% 11/09/2028	861,494	1.05
1,500,000	UK GILT 1.50% 22/07/2026	1,732,544	2.10
1,500,000	UK GILT 3.25% 22/01/2044	2,214,474	2.69
3,800,000	UK GILT 4.25% 07/03/2036	5,995,565	7.27
700,000	UK GILT 4.75% 07/12/2030	1,083,439	1.32
	Romania	*3,509,096*	*4.26*
550,000	ROMANIA 2.375% 19/04/2027	551,216	0.67
1,500,000	ROMANIA 3.375% 08/02/2038	1,422,600	1.73
1,500,000	ROMANIA 3.875% 29/10/2035	1,535,280	1.86
	Slovenia	*476,472*	*0.58*
511,000	SLOVENIA 5.25% 18/02/2024	476,472	0.58
	Spagna	*8,853,792*	*10.75*
800,000	BANCO SABADELL SA 0.625% 03/11/2020	812,560	0.99
1,200,000	SPAIN (KINGDOM) 2.70% 31/10/2048	1,249,152	1.52
450,000	SPAIN 3.45% 30/07/2066	529,916	0.64
1,300,000	SPAIN 3.80% 30/04/2024	1,538,979	1.87

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
1,900,000	SPAIN 5.15% 31/10/2044	2,933,220	3.56
1,500,000	VILLE DE MADRID 4.125% 21/05/2024	1,789,965	2.17
	Stati Uniti d'America	*11,312,164*	*13.73*
200,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.50% 25/06/2021	171,708	0.21
200,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.50% 11/03/2044	167,835	0.20
8,000,000	USA T-BONDSI 0.125% 15/04/2020	7,251,842	8.80
800,000	USA T-BONDSI 0.50% 15/01/2028	680,677	0.83
1,000,000	USA T-BONDSI 0.875% 15/02/2047	889,470	1.08
400,000	USA T-BONDSI 1.00% 15/02/2048	359,888	0.44
1,600,000	USA T-BONDSI 1.75% 15/01/2028	1,790,744	2.17
	Svizzera	*263,955*	*0.32*
300,000	UBS GROUP AG VAR PERPETUAL	263,955	0.32
	Turchia	*755,368*	*0.92*
1,000,000	TURKEY 5.125% 17/02/2028	755,368	0.92
	Ungheria	*352,272*	*0.43*
350,000	HUNGARY 1.75% 10/10/2027	352,272	0.43
Strumenti derivati		**138,832**	**0.17**
	Opzioni	**138,832**	**0.17**
	Lussemburgo	*138,832*	*0.17*
10,000,000	CAD(P)/JPY(C)OTC - 84.00 - 21.08.18 PUT	100,401	0.13
3,000,000	EUR(C)/SEK(P)OTC - 11.00 - 01.08.18 CALL	741	0.00
3,000,000	EUR(C)/SEK(P)OTC - 11.00 - 01.08.18 CALL	741	0.00
6,000,000	EUR(P)/SEK(C)OTC - 10.40 - 01.08.18 PUT	36,949	0.04
Vendite allo scoperto		**-66,600**	**-0.08**
Strumenti derivati		**-66,600**	**-0.08**
	Opzioni	**-66,600**	**-0.08**
	Lussemburgo	*-66,600*	*-0.08*
-15,000,000	CAD(P)/JPY(C)OTC - 82.00 - 21.08.18 PUT	-62,214	-0.08
-6,000,000	EUR(C)/SEK(P)OTC - 11.00 - 01.08.18 CALL	-1,482	0.00
-6,000,000	EUR(P)/SEK(C)OTC - 10.10 - 01.08.18 PUT	-2,904	0.00
Totale portfolio titoli		**96,943,223**	**117.68**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**370,643,809**	**127.82**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**356,584,774**	**122.98**
	Obbligazioni	**356,584,774**	**122.98**
	Argentina	*1,333,619*	*0.46*
1,000,000	ARGENTINA 8.28% 31/12/2033	1,333,619	0.46
	Austria	*1,011,285*	*0.35*
800,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	1,011,285	0.35
	Belgio	*594,843*	*0.21*
500,000	KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL	594,843	0.21
	Brasile	*13,004,508*	*4.48*
43,422	BRAZIL 10.00% 01/01/2021	11,469,054	3.95
1,800,000	BRAZIL 5.625% 21/02/2047	1,535,454	0.53
	Cile	*4,789,535*	*1.65*
2,400,000	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 2.668% 08/01/2021	2,342,976	0.81
2,100,000	CHILE 1.44% 01/02/2029	2,446,559	0.84
	Colombia	*1,334,158*	*0.46*
1,400,000	BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027	1,334,158	0.46
	Francia	*49,233,987*	*16.98*
2,000,000	BPCE SA 5.15% 21/07/2024	2,030,820	0.70
1,600,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	1,637,120	0.56
700,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	882,284	0.30
2,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	2,696,844	0.93
5,000,000	FRANCE OAT 1.00% 25/05/2027	6,108,330	2.11
12,000,000	FRANCE OAT 3.25% 25/05/2045	19,684,752	6.79
3,000,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL	3,768,921	1.30
2,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	2,590,023	0.89
2,000,000	REGIE AUTONOME TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027	2,378,720	0.82
1,200,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	1,436,577	0.50
5,000,000	TOTAL CAPITAL SA VAR PERPETUAL	6,019,596	2.08
	Germania	*1,156,201*	*0.40*
1,000,000	BUNDESLANDER BUNDESREP.DEUTSCH 0% 15/08/2026	1,156,201	0.40
	Giappone	*10,670,878*	*3.68*
1,000,000,000	JAPAN 1.40% 20/12/2045	10,670,878	3.68
	Hong Kong (Cina)	*2,602,418*	*0.90*
2,600,000	BANK OF CHINA HONG KONG FRN 08/03/2021	2,602,418	0.90
	Isole Caiman	*3,005,974*	*1.04*
1,500,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00% 06/12/2037	1,397,445	0.49
500,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY VAR PERPETUAL	469,645	0.16
1,200,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY 6.25% PERPETUAL	1,138,884	0.39
	Italia	*20,709,852*	*7.14*
600,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 08/06/2048	717,903	0.25
800,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/09/2076	1,159,388	0.40
2,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.855% 23/04/2025	2,260,867	0.78
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.375% 12/01/2023	919,390	0.32
1,200,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 12/01/2028	1,028,772	0.35
6,000,000	ITALY BTP 3.75% 01/09/2024	7,648,527	2.63
3,500,000	ITALY BTPI 2.35% 15/09/2024	4,579,286	1.58
2,000,000	UNICREDIT SPA VAR 03/01/2027	2,395,719	0.83
	Lussemburgo	*2,049,700*	*0.71*
2,000,000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.95% 17/10/2022	2,049,700	0.71
	Messico	*33,615,807*	*11.59*
3,200,000	MEXICO 3.75% 11/01/2028	3,028,256	1.04
4,000,000	MEXICO 6.50% 10/06/2021	19,710,281	6.79
11,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.25% 15/01/2025	10,309,640	3.56
600,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.35% 12/02/2028	567,630	0.20
	Oman	*3,775,880*	*1.30*
4,000,000	OMAN 5.375% 08/03/2027	3,775,880	1.30
	Paesi Bassi	*20,165,127*	*6.95*
2,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	2,475,976	0.85
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 4.75% 28/07/2025	998,160	0.34
1,400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	1,840,362	0.63
1,000,000	DEMETER INVESTMENT BV VAR 01/06/2048	961,190	0.33
2,000,000	FERROVIAL NETHERLANDS BV VAR PERPETUAL	2,114,270	0.73
1,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL	1,565,052	0.54
3,300,000	ING BANK NV VAR 21/11/2023	3,308,910	1.15
3,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	3,004,800	1.04
2,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	2,412,439	0.83
1,300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	1,483,968	0.51
	Polonia	*10,466,863*	*3.61*
38,476,000	POLAND 3.25% 25/07/2025	10,466,863	3.61
	Portogallo	*36,999,076*	*12.76*
25,000,000	PORTUGAL 5.65% 15/02/2024	36,999,076	12.76
	Regno Unito	*31,518,718*	*10.87*
1,000,000	BARCLAYS PLC VAR 07/02/2028	1,117,976	0.39
2,600,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	2,696,694	0.93
1,400,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 13/11/2026	1,779,886	0.61
3,000,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.40% 08/03/2021	2,998,290	1.03
1,500,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR 25/07/2029	1,724,057	0.59
2,000,000	UK GILT 3.25% 22/01/2044	3,447,345	1.19
8,000,000	UK GILT 3.50% 22/01/2045	14,452,034	4.99
2,000,000	UK GILT 5.00% 07/03/2025	3,302,436	1.14
	Romania	*5,536,522*	*1.91*
5,000,000	ROMANIA 3.375% 08/02/2038	5,536,522	1.91

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
	Russia	*3,012,000*	*1.04*
3,000,000	RUSSIA 4.75% 27/05/2026	3,012,000	1.04
	Spagna	*4,902,932*	*1.69*
1,600,000	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	1,870,695	0.65
1,800,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	1,929,848	0.66
900,000	CORPORACION MAPFRE S VAR 31/03/2047	1,102,389	0.38
	Stati Uniti d'America	*80,227,467*	*27.67*
10,000,000	DEUTSCHE BANK AG NY 3.15% 22/01/2021	9,703,800	3.35
2,101,000	DIAMOND FINANCE CORP 5.45% 15/06/2023	2,200,882	0.76
5,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.47% 05/04/2021	4,973,500	1.72
3,000,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.70% 09/05/2023	2,948,940	1.02
4,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 3.50% 16/11/2026	3,770,480	1.30
5,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.25% 23/01/2020	4,937,450	1.70
1,500,000	MORGAN STANLEY 4.00% 23/07/2025	1,496,385	0.52
9,110,300	USA T-BONDS 2.25% 15/08/2046	7,832,723	2.70
18,000,000	USA T-BONDSI 0.125% 15/04/2020	19,050,496	6.56
2,000,000	USA T-BONDSI 0.875% 15/02/2047	2,077,002	0.72
2,200,000	USA T-BONDSI 1.00% 15/02/2048	2,311,030	0.80
5,000,000	USA T-BONDSI 1.375% 15/01/2020	5,857,384	2.02
10,000,000	USA T-BONDSI 1.75% 15/01/2028	13,067,395	4.50
	Sudafrica	*1,937,020*	*0.67*
2,000,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 5.75% 26/01/2021	1,937,020	0.67
	Svezia	*2,552,891*	*0.88*
1,431,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.35% 24/05/2021	1,432,617	0.49
7,000,000	SWEDEN 3.50% 30/03/2039	1,120,274	0.39
	Turchia	*10,377,513*	*3.58*
24,000,000	TURKEY 13.00% 13/11/2019	4,902,603	1.69
3,000,000	TURKEY 5.125% 17/02/2028	2,645,790	0.91
2,000,000	TURKEY 6.125% 24/10/2028	1,879,040	0.65
1,000,000	TURKIYE GARANIT BANKSAI 5.875% 16/03/2023	950,080	0.33
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**13,698,622**	**4.72**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**13,698,622**	**4.72**
	Lussemburgo	*13,698,622*	*4.72*
7,001	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL CORPORATE OU (C)	9,210,958	3.18
3,144	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING CORPORATE OU (C)	3,807,531	1.31
554	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX - OE (C)	680,133	0.23
Strumenti derivati		**360,413**	**0.12**
	Opzioni*	**360,413**	**0.12**
	Lussemburgo	*338,663*	*0.11*
8,800,000	EUR(P)/TRY(C)OTC - 6.00 - 04.06.20 PUT	142,666	0.05
19,100,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.15 - 04.09.18 PUT	123,479	0.04
8,740,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 108.00 - 20.08.18 PUT	37,895	0.01
6,700,000	USD(P)/RUB(C)OTC - 61.00 - 14.08.18 PUT	34,623	0.01

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
	Stati Uniti d'America	*21,750*	*0.01*
116	10YR US TREASRY NOTE - 121.00 - 27.07.18 CALL	21,750	0.01
Vendite allo scoperto		**-260,013**	**-0.09**
Strumenti derivati		**-260,013**	**-0.09**
	Opzioni*	**-260,013**	**-0.09**
	Lussemburgo	*-260,013*	*-0.09*
-8,800,000	EUR(C)/TRY(P)OTC - 12.00 - 04.06.20 CALL	-152,005	-0.05
-19,100,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.10 - 04.09.18 PUT	-16,780	-0.01
-6,700,000	USD(C)/RUB(P)OTC - 64.50 - 14.08.18 CALL	-69,954	-0.02
-17,480,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 105.00 - 20.08.18 PUT	-21,274	-0.01
Totale portfolio titoli		**370,383,796**	**127.73**

Le note sono parte integrante dei bilanci.
* Il valore di mercato totale delle future style options è indicato nella nota 19 - Opzioni.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**5,791,983,101**	**96.01**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**5,504,513,597**	**91.24**
	Obbligazioni	**5,434,415,078**	**90.08**
	Argentina	*33,523,635*	*0.56*
6,300,000	ARGENTINA 5.00% 15/01/2027	6,301,660	0.10
10,400,000	ARGENTINA 5.375% 20/01/2023	11,531,265	0.20
8,800,000	ARGENTINA 6.875% 26/01/2027	7,808,240	0.13
4,000,000	ARGENTINA 7.125% 06/07/2036	3,237,520	0.05
5,000,000	ARGENTINA 7.50% 22/04/2026	4,644,950	0.08
	Australia	*173,595,387*	*2.88*
201,000,000	AUSTRALIA 3.00% 21/03/2047	145,891,557	2.42
28,140,000	WESTPAC BANKING CORP 2.65% 25/01/2021	27,703,830	0.46
	Austria	*12,641,064*	*0.21*
10,000,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	12,641,064	0.21
	Brasile	*55,315,796*	*0.92*
15,000,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL BNDES 4.75% 09/05/2024	14,098,800	0.23
13,200,000	BRAZIL 4.625% 13/01/2028	11,916,696	0.20
37,000,000	BRAZIL 5.00% 27/01/2045	29,300,300	0.49
	Canada	*139,991,011*	*2.32*
12,250,000	BANK OF MONTREAL 3.10% 13/04/2021	12,207,370	0.20
19,500,000	BRITISH COLUMBIA (PROVINCE DE) 2.55% 18/06/2027	14,656,054	0.24
32,300,000	ONTARIO (PROVINCE OF) 2.40% 02/06/2026	23,941,270	0.40
39,250,000	ONTARIO (PROVINCE OF) 2.60% 02/06/2027	29,327,842	0.49
39,250,000	QUEBEC 2.75% 01/09/2027	29,785,851	0.49
30,000,000	QUEBEC 3.75% 01/09/2024	24,288,324	0.40
6,000,000	ST MARYS CEMENT INC 5.75% 28/01/2027	5,784,300	0.10
	Cile	*6,223,002*	*0.10*
6,200,000	CORPBANCA 3.875% 22/09/2019	6,223,002	0.10
	Cina	*30,035,700*	*0.50*
30,000,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD FRN 12/10/2020	30,035,700	0.50
	Colombia	*2,999,904*	*0.05*
3,200,000	BANCO DE BOGOTA SA 4.375% 03/08/2027	2,999,904	0.05
	Danimarca	*10,860,471*	*0.18*
8,600,000	NYKREDIT REALKREDIT AS VAR PERPETUAL	10,860,471	0.18
	Francia	*347,621,952*	*5.76*
5,000,000	AXA SA VAR 06/07/2047	5,900,272	0.10
5,000,000	AXA SA VAR 16/04/2040	6,278,150	0.10
6,100,000	BNP PARIBAS CARDIF VAR PERPETUAL	7,394,972	0.12
18,180,000	BNP PARIBAS SA FRN 19/01/2023	20,794,745	0.34
5,000,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	4,976,900	0.08
10,700,000	BPCE SA 5.70% 22/10/2023	11,203,435	0.19
7,900,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/03/2024	9,227,980	0.15
29,000,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	35,034,195	0.59
11,600,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR 27/09/2048	14,616,096	0.24
22,550,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	23,073,160	0.38
7,400,000	CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 31/05/2024	8,477,527	0.14
17,000,000	FRANCE OAT 1.75% 25/05/2066	20,067,079	0.33
8,000,000	GROUPAMA SA 6.00% 23/01/2027	11,128,339	0.18
22,401,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL	28,142,536	0.48
14,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	18,130,160	0.30
10,800,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	13,689,421	0.23
24,300,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	24,807,141	0.41
5,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	6,243,415	0.10
15,200,000	SOCIETE GENERALE SA 1.125% 23/01/2025	17,398,214	0.29
10,200,000	SOCIETE GENERALE SA 4.00% 12/01/2027	9,827,292	0.16
9,100,000	SOGECAP CONVERTIBLE VAR 29/12/2049	10,909,341	0.18
5,500,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	6,584,311	0.11
11,900,000	TOTAL CAPITAL SA VAR PERPETUAL	14,326,638	0.24
16,600,000	TOTAL FINA ELF CAPITAL VAR PERPETUAL	19,390,633	0.32
	Germania	*662,358,069*	*10.98*
5,000,000	ALLIANZ SE VAR 06/07/2047	5,944,522	0.10
5,000,000	COMMERZBANK AG 4.00% 23/03/2026	6,186,322	0.10
5,180,000	EVONIK INDUSTRIES AG VAR 07/07/2077	6,000,977	0.10
61,500,000	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2026	74,256,443	1.23
370,000,000	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2028	440,192,737	7.30
80,800,000	GERMANY BUND 2.50% 15/08/2046	129,777,068	2.15
	Giappone	*11,837,336*	*0.20*
11,600,000	SOFTBANK GROUP CORP 6.00% 30/07/2025	11,837,336	0.20
	Guernsey	*11,493,048*	*0.19*
5,800,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LIMITED 2.75% 26/03/2020	5,740,086	0.10
5,800,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LIMITED 3.125% 10/12/2020	5,752,962	0.09
	Indonesia	*42,822,500*	*0.71*
9,000,000	INDONESIA 2.15% 18/07/2024	10,602,206	0.18
19,150,000	INDONESIA 3.375% 30/07/2025	24,095,174	0.40
8,000,000	INDONESIA 4.75% 08/01/2026	8,125,120	0.13
	Irlanda	*48,059,939*	*0.80*
3,000,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR PERPETUAL	3,766,154	0.06
15,000,000	ROSNEFT INT FINANCE 4.199% 06/03/2022	14,653,950	0.24
15,000,000	RZD CAPITAL PLC 5.70% 05/04/2022	15,606,450	0.27
13,500,000	VEB FINANCE PLC 6.902% 09/07/2020	14,033,385	0.23
	Isole Caiman	*82,172,019*	*1.36*
2,770,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00% 06/12/2037	2,580,615	0.04
3,400,000	BANCO BTG PACTUAL LUX 5.50% 31/01/2023	3,175,906	0.05
10,000,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 3.75% 25/07/2018	11,701,536	0.19

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
15,000,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 3.875% 10/10/2022	14,045,850	0.23
20,000,000	CDBL FUNDING 2 3.00% 01/08/2022	19,179,000	0.33
8,000,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY VAR PERPETUAL	7,514,320	0.12
20,000,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY 6.25% PERPETUAL	18,981,400	0.32
4,600,000	VALE OVERSEAS LTD 6.25% 10/08/2026	4,993,392	0.08
	Isole Vergini Britanniche	*20,055,603*	*0.33*
20,962,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2017 LTD 3.625% 12/04/2027	20,055,603	0.33
	Italia	*418,878,178*	*6.94*
7,200,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 08/06/2048	8,614,838	0.14
7,700,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 12/12/2042	10,525,560	0.17
3,350,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 10/09/2075	4,891,161	0.08
9,600,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/01/2075	11,813,514	0.20
9,700,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	11,595,568	0.19
5,200,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.855% 23/04/2025	5,878,255	0.10
6,930,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.375% 12/01/2023	6,371,373	0.11
6,600,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A VAR PERPETUAL	7,622,376	0.13
60,000,000	ITALIAN REPUBLIC 0.20% 15/10/2020	69,056,846	1.14
150,000,000	ITALY BTP 1.85% 15/05/2024	173,092,206	2.87
70,000,000	ITALY BTP 2.70% 01/03/2047	73,172,343	1.21
14,000,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	16,514,878	0.27
17,000,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	19,729,260	0.33
	Lussemburgo	*64,347,341*	*1.07*
10,550,000	LUXEMBOURG 0.625% 01/02/2027	12,477,536	0.21
14,000,000	MORGAN STANLEY 1.375% 27/10/2026	16,088,419	0.27
13,700,000	MORGAN STANLEY 1.875% 27/04/2027	16,318,223	0.27
14,940,000	MORGAN STANLEY 2.625% 09/03/2027	19,463,163	0.32
	Messico	*112,138,741*	*1.86*
3,940,000	MEXICHEM SAB DE CV 4.00% 04/10/2027	3,602,184	0.06
17,500,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	20,724,100	0.34
6,700,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.75% 16/04/2026	7,694,608	0.13
80,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.625% 23/01/2046	67,772,800	1.12
5,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 02/06/2041	4,689,000	0.08
7,460,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 13/03/2027	7,656,049	0.13
	Norvegia	*16,327,696*	*0.27*
15,950,000	DNB BANK ASA VAR PERPETUAL	16,327,696	0.27
	Paesi Bassi	*280,545,651*	*4.65*
11,600,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	14,360,664	0.24
12,400,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	13,830,760	0.23
20,800,000	ABN AMRO BANK NV VAR 27/03/2028	20,434,336	0.33
5,800,000	ABN AMRO BANK NV 2.45% 04/06/2020	5,707,026	0.09
11,000,000	ABN AMRO BANK NV 4.75% 28/07/2025	10,979,760	0.18
10,000,000	ABN AMRO BANK NV 4.75% 28/07/2025	9,969,600	0.17
100,000	ASR NEDERLAND NV VAR 29/09/2045	129,522	0.00
9,100,000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV 0.625% 15/12/2022	10,683,141	0.18
6,340,000	BRASKEM NETHERLANDS 3.50% 10/01/2023	5,969,807	0.10
14,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	18,403,624	0.31
19,700,000	ING BANK NV VAR 21/11/2023	19,753,190	0.33
8,600,000	ING BANK NV 2.70% 17/08/2020	8,489,662	0.14
7,700,000	ING BANK NV 5.80% 25/09/2023	8,153,684	0.14
15,300,000	ING GROUP NV VAR PERPETUAL	15,640,731	0.26
3,100,000	ING GROUP NV VAR 11/04/2028	3,846,704	0.06
3,700,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023	3,470,896	0.06
62,566,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.999% 27/01/2028	57,018,273	0.94
5,867,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.625% 16/01/2034	7,550,548	0.13
8,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	8,757,559	0.15
20,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	23,058,575	0.37
12,800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	14,337,589	0.24
	Portogallo	*5,034,400*	*0.08*
5,000,000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 5.179% 19/11/2025	5,034,400	0.08
	Regno Unito	*109,319,214*	*1.81*
14,200,000	BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	19,287,638	0.32
11,100,000	BARCLAYS BANK PLC 7.625% 21/11/2022	11,962,359	0.20
12,700,000	BARCLAYS PLC VAR 07/02/2028	14,198,293	0.24
10,000,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.40% 08/03/2021	9,994,300	0.17
7,600,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	10,385,472	0.17
13,790,000	UBS AG LONDON BRANCH 1.25% 10/12/2020	18,137,953	0.30
19,170,000	WESTFIELD STRATFORD CITY FINANCE PLC VAR 04/11/2019	25,353,199	0.41
	Spagna	*267,559,439*	*4.44*
14,200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	17,275,868	0.29
6,800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	8,149,177	0.14
23,300,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL	27,708,820	0.46
10,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL	12,570,427	0.21
32,400,000	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	37,881,580	0.62
4,100,000	BANKIA S.A. VAR 15/03/2027	4,880,875	0.08
11,400,000	BANKINTER SA VAR 06/04/2027	13,384,207	0.22
8,000,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	9,956,680	0.17
7,000,000	CAIXABANK S.A VAR 17/04/2030	7,700,296	0.13
12,100,000	CORPORACION MAPFRE S VAR 31/03/2047	14,821,008	0.25
50,000,000	SPAIN 2.90% 31/10/2046	63,783,257	1.05
26,500,000	SPAIN 3.45% 30/07/2066	36,434,723	0.60
13,490,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.213% 08/03/2047	13,012,521	0.22
	Stati Uniti d'America	*2,241,922,262*	*37.15*
34,700,000	ANHUSER BUSCH INBEV FIN INC 3.65% 01/02/2026	33,997,325	0.56
4,230,000	APPLE INC 4.25% 09/02/2047	4,301,783	0.07
20,000,000	AT&T INC 3.90% 11/03/2024	19,748,400	0.33
15,000,000	BANCO DE CREDITO INVERSIONES 3.50% 12/10/2027	13,579,950	0.23

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
20,700,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 04/05/2027	24,720,047	0.41
7,600,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 20/12/2028	7,143,620	0.12
15,000,000	BANK OF AMERICA CORP 4.183% 25/11/2027	14,634,600	0.24
19,600,000	BANK OF AMERICA CORP 4.45% 03/03/2026	19,671,736	0.33
8,570,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.50% 25/06/2021	8,590,482	0.14
22,820,000	CITIGROUP INC VAR 10/01/2028	22,149,548	0.37
9,800,000	CITIGROUP INC 4.60% 09/03/2026	9,824,304	0.16
16,000,000	CVS HEALTH CORP 3.35% 09/03/2021	15,991,040	0.27
16,220,000	DEUTSCHE BANK AG NY 3.15% 22/01/2021	15,739,564	0.26
26,843,000	DIAMOND FINANCE CORP 5.45% 15/06/2023	28,119,116	0.47
13,540,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.30% 15/04/2047	12,355,250	0.20
25,800,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.157% 04/08/2020	25,643,394	0.43
2,870,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.25% 06/09/2024	3,689,309	0.06
10,000,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.55% 09/04/2021	9,983,400	0.17
29,250,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.00% 06/10/2026	27,891,923	0.46
15,970,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 3.50% 16/11/2026	15,053,641	0.25
50,200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 4.00% 03/03/2024	50,259,738	0.83
30,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 5.00% 21/08/2019	22,721,120	0.38
40,000,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 4.25% 24/06/2025	32,042,975	0.53
9,800,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.95% 01/10/2026	9,095,576	0.15
10,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	9,404,100	0.16
12,000,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25% 25/05/2028	14,173,683	0.23
10,400,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	9,066,304	0.15
21,480,000	MICROSOFT CORP 4.10% 06/02/2037	22,345,644	0.37
15,750,000	MORGAN STANLEY FRN 10/02/2021	15,774,255	0.26
11,500,000	MORGAN STANLEY 4.75% 16/11/2018	8,563,956	0.14
8,830,000	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 3.55% 01/10/2026	8,255,079	0.14
15,000,000	RADIATE HOLDCO LLC/RADIATE FINANCE INC VAR 24/01/2023	14,717,400	0.24
165,000,000	USA T-BONDS 0.75% 31/10/2018	164,336,139	2.72
208,000,000	USA T-BONDS 1.125% 31/07/2021	198,745,622	3.29
45,200,000	USA T-BONDS 1.875% 31/12/2019	44,799,203	0.74
222,800,000	USA T-BONDS 2.25% 15/02/2027	212,478,098	3.52
350,000,000	USA T-BONDS 2.25% 31/03/2020	348,427,730	5.77
220,000,000	USA T-BONDS 2.375% 30/04/2020	219,424,216	3.64
25,000,000	USA T-BONDS 2.75% 15/08/2047	23,822,265	0.39
80,000,000	USA T-BONDSI 0.75% 15/02/2045	82,645,386	1.37
180,000,000	USA T-BONDSI 0.875% 15/02/2047	186,930,213	3.10
150,000,000	USA T-BONDSI 1.00% 15/02/2048	157,570,205	2.61
13,700,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.125% 15/08/2046	11,784,055	0.20
22,150,000	WELLS FARGO & CO 3.069% 24/01/2023	21,544,198	0.36
20,500,000	WELLS FARGO BANK NA 2.60% 15/01/2021	20,166,670	0.33
	Sudafrica	*54,925,024*	*0.91*
39,200,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 5.75% 26/01/2021	37,965,592	0.63
17,700,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 7.125% 11/02/2025	16,959,432	0.28
	Svezia	*13,446,068*	*0.22*
5,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN VAR PERPETUAL	4,965,350	0.08
8,600,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 2.45% 27/05/2020	8,480,718	0.14
	Svizzera	*71,714,689*	*1.19*
5,000,000	CREDIT SUISSE LTD 6.50% 08/08/2023	5,330,550	0.09
6,000,000	UBS GROUP AG VAR PERPETUAL	6,172,860	0.10
5,000,000	UBS GROUP AG VAR PERPETUAL	5,082,600	0.08
20,300,000	UBS GROUP AG VAR PERPETUAL	20,853,581	0.35
25,000,000	UBS GROUP AG 4.253% 23/03/2028	24,843,250	0.41
7,500,000	UBS INC VAR 12/02/2026	9,431,848	0.16
	Tailandia	*10,317,098*	*0.17*
10,300,000	SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC CO 3.50% 07/04/2019	10,317,098	0.17
	Togo	*21,106,384*	*0.35*
22,100,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.00% 27/07/2027	21,106,384	0.35
	Turchia	*55,226,457*	*0.92*
62,620,000	TURKEY 5.125% 17/02/2028	55,226,457	0.92
	Titoli ipotecari e garantiti da attività	**70,098,519**	**1.16**
	Italia	*24,836,178*	*0.41*
36,700,000	ASTI FINANCE SRL FRN 27/09/2022	17,826,605	0.29
6,000,000	QUADRIVIO FINANCE SRL FRN 25/07/2060	7,009,573	0.12
	Regno Unito	*45,262,341*	*0.75*
16,400,000	INCOME CONTINGENT STUDENT LOANS 1 2002-2006 PLC FRN 24/07/2056	21,629,903	0.36
4,860,000	KENRICK PLC VAR 11/10/2054	6,322,139	0.10
13,000,000	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING 2016 - GRANITE1 PLC VAR 20/07/2046	17,310,299	0.29
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**281,019,231**	**4.66**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**281,019,231**	**4.66**
	Lussemburgo	*281,019,231*	*4.66*
9,999	AMUNDI FUNDS CREDIT UNCONSTRAINED OE (C)	11,864,743	0.20
30,173	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES - OE (C)	33,869,296	0.56
1	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING BLENDED -OEC	15,978,172	0.26
7,042	AMUNDI FUNDS BOND ASIAN LOCAL DEBT OU (C)	7,132,369	0.12
55,442	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL CORPORATE OU (C)	72,947,032	1.21
44,714	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING CORPORATE OU (C)	54,147,485	0.90
34,835	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY - OU (C)	28,311,291	0.47
23,935	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES LOW VOL-OE (C)	27,214,833	0.45
24,068	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX - OE (C)	29,554,010	0.49
Strumenti derivati		**6,450,273**	**0.11**
	Opzioni	**6,450,273**	**0.11**
	Lussemburgo	*6,450,273*	*0.11*
212,500,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.11 - 26.09.18 PUT	451,456	0.01
215,000,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.12 - 30.10.18 PUT	961,140	0.02

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
210,000,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.12 - 31.08.18 PUT	375,614	0.01
421,000,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.15 - 08.08.18 PUT	1,906,742	0.03
8,590,000	GBP(P)/USD(C)OTC - 1.2507 - 23.10.18 PUT	2,211,460	0.03
8,500,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 102.05 - 31.08.18 PUT	340,000	0.01
200,000,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 106.00 - 12.07.18 PUT	16,236	0.00
425,000,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 107.00 - 19.07.18 PUT	187,625	0.00
Vendite allo scoperto		**-401,372**	**-0.01**
Strumenti derivati		**-401,372**	**-0.01**
	Opzioni	**-401,372**	**-0.01**
	Lussemburgo	*-401,372*	*-0.01*
-46,400,000	USD(C)/RUB(P)OTC - 66.00 - 31.08.18 CALL	-401,372	-0.01
Totale portfolio titoli		**5,791,581,729**	**96.00**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**487,046,193**	**92.77**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**474,481,025**	**90.38**
	Obbligazioni	**474,481,025**	**90.38**
	Australia	*2,996,880*	*0.57*
3,000,000	BHJP BILLITON FIN USA LTD 4.125% 24/02/2042	2,996,880	0.57
	Austria	*6,737,417*	*1.28*
2,600,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	3,286,677	0.63
3,000,000	VOLKSBANK WIEN AG VAR 06/10/2027	3,450,740	0.65
	Belgio	*1,864,232*	*0.36*
1,600,000	KBC GROUP SA/NV 0.875% 27/06/2023	1,864,232	0.36
	Canada	*16,557,932*	*3.15*
2,050,000	BANK OF MONTREAL 3.10% 13/04/2021	2,042,866	0.39
4,300,000	BANK OF NOVA SCOTIA 3.125% 20/04/2021	4,278,973	0.82
1,365,000	ENBRIGDE INC 3.50% 10/06/2024	1,322,549	0.25
4,750,000	ROYAL BANK OF CANADA 3.20% 30/04/2021	4,746,437	0.90
1,500,000	THE TORONTO DOMINION BANK 1.994% 23/03/2022	1,110,068	0.21
3,056,000	THE TORONTO DOMINION BANK 3.25% 11/06/2021	3,057,039	0.58
	Cile	*4,419,395*	*0.84*
2,600,000	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 2.668% 08/01/2021	2,538,224	0.48
1,930,000	BANCO SANTANDER CHILE 2.50% 15/12/2020	1,881,171	0.36
	Francia	*48,527,343*	*9.24*
1,960,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.20% 20/07/2020	1,918,605	0.37
2,200,000	BNP PARIBAS CARDIF 1.00% 29/11/2024	2,420,915	0.46
2,800,000	CNP ASSURANCES VAR PERPETUAL	3,233,768	0.62
2,100,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	2,646,851	0.50
500,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	710,300	0.14
2,000,000	CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 31/05/2024	2,291,223	0.44
1,000,000	GROUPAMA SA VAR PERPETUAL	1,298,211	0.25
2,200,000	GROUPAMA SA 6.00% 23/01/2027	3,060,293	0.58
1,800,000	ICADE SA 1.50% 13/09/2027	2,068,742	0.39
4,300,000	ILIAD SA 0.625% 25/11/2021	4,979,398	0.95
3,400,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL	4,271,444	0.81
4,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	5,711,918	1.09
3,000,000	RCI BANQUE SA 1.875% 08/11/2022	3,958,765	0.75
5,000,000	SOCIETE GENERALE SA 1.00% 01/04/2022	5,881,241	1.12
2,500,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	3,172,730	0.60
750,000	TOTAL CAPITAL SA VAR PERPETUAL	902,939	0.17
	Germania	*5,559,476*	*1.06*
1,800,000	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG VAR PERPETUAL	1,971,039	0.38
2,100,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.625% 08/09/2021	2,456,514	0.46
970,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.375% 12/04/2021	1,131,923	0.22
	Giappone	*7,512,361*	*1.43*
4,000,000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE VAR PERPETUAL	3,968,760	0.76
2,000,000	SUMITOMO LIFE INSURANCE COMPANY VAR 14/09/2077	1,862,500	0.35
1,740,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 2.778% 18/10/2022	1,681,101	0.32
	Hong Kong (Cina)	*2,202,046*	*0.42*
2,200,000	BANK OF CHINA HONG KONG FRN 08/03/2021	2,202,046	0.42
	Irlanda	*7,063,620*	*1.35*
2,000,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR PERPETUAL	2,510,770	0.48
3,500,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 1.625% 29/09/2021	4,552,850	0.87
	Isole Caiman	*11,484,229*	*2.19*
1,200,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00% 06/12/2037	1,117,956	0.21
2,960,000	ENN ENERGY HLD BONDS 5.60% 01/04/2044	2,601,929	0.50
2,400,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY 6.25% PERPETUAL	2,277,768	0.43
1,800,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS 4.125% 20/07/2022	2,437,046	0.46
3,000,000	VALE OVERSEAS LTD 4.375% 11/01/2022	3,049,530	0.59
	Italia	*13,807,417*	*2.63*
1,000,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 08/06/2048	1,196,505	0.23
2,500,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/01/2075	3,076,436	0.59
1,500,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/09/2076	2,173,853	0.41
1,730,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.125% 14/07/2022	1,594,576	0.30
2,800,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 12/01/2028	2,400,468	0.46
2,900,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	3,365,579	0.64
	Lussemburgo	*11,970,613*	*2.28*
4,500,000	ACTAVIS FUNDING SCS 3.45% 15/03/2022	4,431,195	0.85
1,980,000	BEVCO LUX SARL 1.75% 09/02/2023	2,309,160	0.44
1,110,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. 2.125% 04/10/2024	1,274,377	0.24
3,350,000	ING SELECTIS SICAV 1.375% 15/05/2024	3,955,881	0.75
	Messico	*10,358,104*	*1.97*
6,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	7,105,405	1.35
1,800,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.75% 21/04/2027	1,890,759	0.36
1,500,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.35% 12/02/2048	1,361,940	0.26
	Paesi Bassi	*30,345,185*	*5.78*
2,300,000	ASR NEDERLAND NV VAR 29/09/2045	2,979,010	0.57
1,500,000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV 0.625% 15/12/2022	1,760,957	0.34
2,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 10/04/2029	1,931,520	0.37
2,120,000	DEMETER INVESTMENT BV VAR 01/06/2048	2,037,723	0.39
1,500,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.375% 07/07/2025	1,941,914	0.37
1,800,000	EDP FINANCE BV 1.875% 29/09/2023	2,197,990	0.42
1,218,000	EDP FINANCE BV 5.25% 14/01/2021	1,257,756	0.24
2,000,000	ING BANK NV VAR 21/11/2023	2,005,400	0.38
2,500,000	NIBC BANK NV 1.50% 31/01/2022	2,998,443	0.57
2,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	2,412,439	0.46

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
1,800,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	1,972,952	0.38
6,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	6,849,081	1.29
	Regno Unito	*35,174,548*	*6.70*
1,500,000	AVIVA PLC VAR 12/09/2049	1,930,190	0.37
4,000,000	BARCLAYS PLC VAR 07/02/2028	4,471,903	0.85
1,720,000	BARCLAYS PLC 0.625% 14/11/2023	1,947,900	0.37
3,900,000	BARCLAYS PLC 3.25% 17/01/2033	4,717,644	0.90
3,210,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.017% 16/01/2027	3,039,774	0.58
5,403,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 19/06/2029	5,456,707	1.04
3,000,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.90% 25/05/2026	2,933,610	0.56
3,000,000	RBS GROUP PLC VAR 15/05/2023	2,911,170	0.55
3,500,000	UBS AG LONDON BRANCH 2.45% 01/12/2020	3,425,380	0.65
1,900,000	UNITED UTILITIES WATER FINANCE PLC 2.00% 14/02/2025	2,499,341	0.48
1,856,000	VODAFONE GROUP PLC 3.75% 16/01/2024	1,840,929	0.35
	Singapore	*3,167,977*	*0.60*
3,140,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD VAR 11/12/2028	3,167,977	0.60
	Spagna	*15,556,962*	*2.96*
2,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	2,621,196	0.50
3,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL	3,771,129	0.71
2,200,000	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	2,572,206	0.49
2,400,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	2,573,131	0.49
1,900,000	CAIXABANK S.A VAR 17/04/2030	2,090,080	0.40
2,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.213% 08/03/2047	1,929,220	0.37
	Stati Uniti d'America	*229,965,767*	*43.81*
3,500,000	ABBVIE INC 2.90% 06/11/2022	3,398,430	0.65
4,550,000	ANHUSER BUSCH INBEV FIN INC 4.90% 01/02/2046	4,681,996	0.89
5,400,000	APPLE INC 3.00% 20/06/2027	5,136,372	0.98
1,600,000	APPLE INC 4.65% 23/02/2046	1,721,280	0.33
2,750,000	AT&T INC 3.60% 17/02/2023	2,712,930	0.52
3,500,000	AT&T INC 3.80% 15/03/2022	3,509,520	0.67
2,800,000	AT&T INC 4.30% 15/02/2030	2,661,540	0.51
3,500,000	AT&T INC 5.15% 15/02/2050	3,342,220	0.64
3,000,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 20/12/2028	2,819,850	0.54
2,500,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 23/01/2026	2,403,325	0.46
3,500,000	BANK OF AMERICA CORP 4.183% 25/11/2027	3,414,740	0.65
1,540,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.50% 25/06/2021	1,543,681	0.29
2,500,000	CELGENE CORP 3.55% 15/08/2022	2,482,800	0.47
1,175,000	CELGENE CORP 3.875% 15/08/2025	1,143,933	0.22
3,500,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 4.908% 23/07/2025	3,542,525	0.67
5,200,000	CITIGROUP INC VAR 24/07/2023	5,014,412	0.96
4,660,000	CITIGROUP INC 2.70% 27/10/2022	4,481,103	0.85
1,000,000	COMCAST CORP 3.40% 15/07/2046	809,630	0.15
1,500,000	COMMONWEALTH EDISON 4.70% 15/01/2044	1,626,870	0.31
1,764,000	CONCHO RESOURCES INC 4.875% 01/10/2047	1,782,804	0.34
1,980,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEIS 3.125% 26/04/2021	1,970,833	0.38
2,000,000	CRH AMERICA FINANCE INC 4.50% 04/04/2028	1,890,180	0.36
3,000,000	CVS HEALTH CORP 3.70% 09/03/2023	2,981,160	0.57
2,500,000	CVS HEALTH CORP 4.78% 25/03/2038	2,481,600	0.47
2,000,000	CVS HEALTH CORP 5.05% 25/03/2048	2,035,800	0.39
3,000,000	DEERE AND CO 3.90% 09/06/2042	2,959,710	0.56
3,000,000	DEUTSCHE BANK AG NY 3.15% 22/01/2021	2,911,140	0.55
4,000,000	DIAMOND FINANCE CORP 5.45% 15/06/2023	4,190,160	0.80
3,000,000	DIAMOND FINANCE CORP 8.35% 15/07/2046	3,628,290	0.69
2,130,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.95% 20/03/2028	2,018,345	0.38
3,300,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.875% 15/03/2046	3,177,999	0.61
2,520,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.30% 15/04/2047	2,299,500	0.44
1,000,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45% 01/06/2047	851,220	0.16
3,636,000	EQT MIDSTREAM PARTNERS 4.75% 15/07/2023	3,632,800	0.69
1,220,000	EXELON GENERATION CO LLC 3.40% 15/03/2022	1,212,540	0.23
2,350,000	FEDEX CORP 4.05% 15/02/2048	2,121,862	0.40
2,500,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.096% 04/05/2023	2,385,125	0.45
2,600,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.219% 09/01/2022	2,543,788	0.48
3,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.47% 05/04/2021	2,984,100	0.57
1,500,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.50% 11/03/2044	1,469,670	0.28
2,000,000	GENERAL MOTORS CO. 3.45% 14/01/2022	1,975,000	0.38
3,400,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.25% 06/09/2024	4,370,610	0.83
1,220,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.15% 19/06/2023	1,219,536	0.23
3,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 4.25% 21/10/2025	2,954,880	0.56
600,000	INTERNATIONAL PAPER CO 4.35% 15/08/2048	543,744	0.10
3,520,000	INTERNATIONAL PAPER 4.75% 15/02/2022	3,656,541	0.70
1,806,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.45% 07/06/2023	1,810,750	0.34
8,850,000	JPMORGAN CHASE & CO VAR 25/04/2023	8,583,349	1.63
2,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	1,880,820	0.36
1,690,000	KELLOGG CO 0.80% 17/11/2022	2,000,448	0.38
3,000,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25% 25/05/2028	3,543,421	0.67
5,000,000	KROGER CO 2.65% 15/10/2026	4,444,950	0.85
2,500,000	MCDONALDS INC 4.875% 09/12/2045	2,620,125	0.50
3,500,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.875% 11/04/2022	3,554,705	0.68
10,000,000	MICROSOFT CORP 3.30% 06/02/2027	9,865,600	1.89
2,400,000	MICROSOFT CORP 4.10% 06/02/2037	2,496,720	0.48
2,640,000	MORGAN STANLEY VAR 23/10/2026	3,036,929	0.58
3,000,000	MORGAN STANLEY 3.125% 27/07/2026	2,793,390	0.53
1,440,000	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	1,384,286	0.26
2,800,000	MPLX LP 5.20% 01/03/2047	2,762,060	0.53
2,500,000	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 5.30% 01/06/2042	2,889,700	0.55
1,620,000	ORACLE CORP 3.80% 15/11/2037	1,536,602	0.29
3,000,000	ORACLE CORP 4.00% 15/07/2046	2,836,920	0.54
2,740,000	PEPSICO INC 3.00% 15/10/2027	2,606,233	0.50
2,250,000	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 3.55% 01/10/2026	2,103,503	0.40
4,100,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE 4.65% 15/10/2025	4,080,197	0.78
1,500,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00% 15/03/2027	1,531,395	0.29
2,500,000	TARGET CORP 3.90% 15/11/2047	2,322,050	0.44
2,995,000	TIME WARNER CABLE INC 4.50% 15/09/2042	2,489,983	0.47
1,346,000	UNITEDHEALTHCARE GROUPE 3.15% 15/06/2021	1,346,821	0.26
1,490,000	UNITEDHEALTHCARE GROUPE 4.20% 15/01/2047	1,474,459	0.28

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
20,000,000	USA T-BONDS 2.375% 30/04/2020	19,947,656	3.81
3,033,000	VALERO ENERGY CORP 4.35% 01/06/2028	3,037,974	0.58
2,310,000	VALERO ENERGY CORP 4.90% 15/03/2045	2,340,169	0.45
5,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.125% 15/08/2046	4,300,750	0.82
1,640,000	WILLIAMS PARTNERS LP 4.30% 04/03/2024	1,647,708	0.31
	Svezia	*3,341,772*	*0.64*
3,338,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.35% 24/05/2021	3,341,772	0.64
	Svizzera	*4,465,425*	*0.85*
1,300,000	UBS GROUP AG VAR PERPETUAL	1,321,476	0.25
2,500,000	UBS INC VAR 12/02/2026	3,143,949	0.60
	Tailandia	*1,402,324*	*0.27*
1,400,000	SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC CO 3.50% 07/04/2019	1,402,324	0.27
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**12,436,276**	**2.37**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**12,436,276**	**2.37**
	Lussemburgo	*12,436,276*	*2.37*
10,000	AMUNDI FUNDS CREDIT UNCONSTRAINED - IE (C)	12,436,276	2.37
Strumenti derivati		**128,892**	**0.02**
	Opzioni	**128,892**	**0.02**
	Stati Uniti d'America	*128,892*	*0.02*
280	10YR US TREASRY NOTE - 118.50 - 27.07.18 PUT	13,126	0.00
50	S&P 500 EMIN - 2,625 - 21.09.18 PUT	106,000	0.02
250	US 5YR T-NOTES - 112.75 - 27.07.18 PUT	9,766	0.00
Vendite allo scoperto		**-30,750**	**-0.01**
Strumenti derivati		**-30,750**	**-0.01**
	Opzioni	**-30,750**	**-0.01**
	Stati Uniti d'America	*-30,750*	*-0.01*
-50	S&P 500 EMIN - 2,350 - 21.09.18 PUT	-30,750	-0.01
Totale portfolio titoli		**487,015,443**	**92.76**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**100,224,265**	**97.53**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**100,224,265**	**97.53**
	Obbligazioni	**100,224,265**	**97.53**
	Argentina	*958,250*	*0.93*
250,000	GENNEIA SA 8.75% 20/01/2022	242,890	0.24
800,000	PAMPA ENERGIA SA 7.50% 24/01/2027	715,360	0.69
	Australia	*331,617*	*0.32*
340,000	NUFARM 5.75% 30/04/2026	331,617	0.32
	Bermuda	*1,549,106*	*1.51*
785,000	VIKING CRUISES LTD 5.875% 15/09/2027	746,668	0.73
845,000	VOC ESCROW LTD 5.00% 15/02/2028	802,438	0.78
	Brasile	*1,120,216*	*1.09*
1,185,000	LIGHT SERVICES DE ELECTRICIDADE SA 7.25% 03/05/2023	1,120,216	1.09
	Canada	*10,299,686*	*10.03*
1,280,000	1011778 BC/ UNLIMITED LIABILITY 5.00% 15/10/2025	1,215,526	1.18
960,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.875% 01/03/2026	916,003	0.89
490,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.50% 01/04/2025	481,067	0.47
585,000	GFL ENVIRONMENTAL INC 5.375% 01/03/2023	543,231	0.53
780,000	MDC PARTNERS INC 6.50% 01/05/2024	680,550	0.66
590,000	NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/2024	562,518	0.55
480,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/2027	448,903	0.44
50,000	PRECISION DRILLING CORP. 6.50% 15/12/2021	50,946	0.05
455,000	PRECISION DRILLING CORP 7.125% 15/01/2026	468,650	0.46
1,725,000	STONEWAY CAPITAL CORP 10.00% 01/03/2027	1,739,387	1.70
385,000	TECK RESOURCES LTD 5.20% 01/03/2042	338,673	0.33
500,000	TECK RESOURCES LTD 5.40% 01/02/2043	451,173	0.44
879,000	TERVITA ESCROW CORP 7.625% 01/12/2021	898,778	0.87
330,000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 9.00% 15/12/2025	342,896	0.33
530,000	VRX ESCROW CORP 4.50% 15/05/2023	587,985	0.57
610,000	VRX ESCROW CORP 5.875% 15/05/2023	573,400	0.56
	Francia	*3,350,947*	*3.26*
1,000,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	994,650	0.97
835,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2.875% 01/02/2026	925,545	0.90
340,000	NOVAFIVES 5.00% 15/06/2025	380,259	0.37
1,070,000	SFR GROUP SA 7.375% 01/05/2026	1,050,493	1.02
	Germania	*1,689,054*	*1.64*
360,000	NIDDA BONDCO GMBH 5.00% 30/09/2025	386,104	0.38
560,000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.50% 30/09/2024	618,770	0.60
610,000	PLATIN 1426 GMBH 5.375% 15/06/2023	684,180	0.66
	Irlanda	*1,710,554*	*1.66*
1,125,000	HORIZON PHARMA PLC 6.625% 01/05/2023	1,136,250	1.10
440,000	VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DESIGNATED 5.50% 15/09/2024	574,304	0.56
	Isole Caiman	*3,107,296*	*3.02*
350,000	BANCO BTG PACTUAL LUX 5.50% 31/01/2023	326,932	0.32
520,000	LATAM FINANCE LTD 6.875% 11/04/2024	509,361	0.50
945,000	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 7.875% 01/02/2026	973,407	0.95
1,270,000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.25% 15/02/2025	1,297,596	1.25
	Italia	*281,590*	*0.27*
355,000	WIND TRE S P A 5.00% 20/01/2026	281,590	0.27
	Lussemburgo	*4,708,536*	*4.58*
1,145,000	AVATION CAPITAL 6.50% 15/05/2021	1,156,450	1.12
575,000	INEOS GROUP HOLDINGS SA 5.375% 01/08/2024	704,539	0.69
505,000	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA 5.25% 15/09/2024	491,873	0.48
170,000	LHMC FINCO SARL 6.25% 20/12/2023	196,562	0.19
200,000	LHMC FINCO SARL 7.875% 20/12/2023	196,002	0.19
800,000	MATTERHORN TELECOM S.A. 4.00% 15/11/2027	878,969	0.85
335,000	TAKKO LUXEMBOURG 2 SCA 5.375% 15/11/2023	354,774	0.35
720,000	TOPAZ MARINE SA 9.125% 26/07/2022	729,367	0.71
	Messico	*2,090,296*	*2.03*
1,210,000	GRUPO KALTEX SA DE CV 8.875% 11/04/2022	949,306	0.92
100,000	GRUPO POSADAS SAB DE CV 7.875% 30/06/2022	99,658	0.10
1,045,000	GRUPO POSADAS SAB DE CV 7.875% 30/06/2022	1,041,332	1.01
	Nigeria	*525,862*	*0.51*
535,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT COMPANY PLC 9.25% 01/04/2023	525,862	0.51
	Paesi Bassi	*5,088,903*	*4.96*
665,000	CONSTELLIUM N.V 6.625% 01/03/2025	671,813	0.65
550,000	LKQ EURO HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	635,519	0.62
435,000	LKQ EURO HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	501,292	0.49
695,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 7.00% 16/02/2025	610,356	0.59
910,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.299% 27/01/2025	845,745	0.83
230,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.75% 23/05/2026	250,281	0.24
930,000	UPC HOLDINGS BV 3.875% 15/06/2029	1,008,891	0.99
595,000	ZIGGO 5.50% 15/01/2027	565,006	0.55
	Panama	*1,250,123*	*1.22*
1,035,000	AVIANCA HOLDINGS S A 8.375% 10/05/2020	1,047,637	1.02
200,000	AVIANCA HOLDINGS S A 8.375% 10/05/2020	202,486	0.20
	Perù	*539,128*	*0.52*
605,000	ORAZUL ENERGY EGENOR 5.625% 28/04/2027	539,128	0.52
	Regno Unito	*2,966,556*	*2.89*
650,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	605,995	0.59
1,220,000	MARB BONDCO PLC 6.875% 19/01/2025	1,162,953	1.13
565,000	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC 6.625% 15/05/2025	550,491	0.54
630,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR PERPETUAL	647,117	0.63

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
	Spagna	*507,452*	*0.49*
455,000	GESTAMP AUTOMOCION 3.25% 30/04/2026	507,452	0.49
	Stati Uniti d'America	*58,149,093*	*56.60*
1,115,000	AK STEEL CORP 6.375% 15/10/2025	1,042,212	1.01
245,000	AK STEEL CORP 7.00% 15/03/2027	234,813	0.23
515,000	AMERICAN AXLE AND MANUFCTURNG INC 6.25% 15/03/2026	504,628	0.49
1,280,000	AMERICAN MIDSTREAM PARTNERS LP 8.50% 15/12/2021	1,256,805	1.22
715,000	AMERIGAS PART FIN CORP 5.75% 20/05/2027	678,249	0.66
555,000	ASP AMC MERGER SUB INC 8.00% 15/05/2025	461,752	0.45
200,000	BELDEN INC 2.875% 15/09/2025	227,584	0.22
960,000	BELDEN INC 3.375% 15/07/2027	1,063,437	1.03
320,000	BIG RIVER STEEL 7.25% 01/09/2025	330,322	0.32
650,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	646,750	0.63
1,435,000	BLUELINE RENTAL LLC 9.25% 15/03/2024	1,516,981	1.48
360,000	CALFRAC HOLDINGS LP 8.50% 15/06/2026	362,700	0.35
975,000	CALPINE CORP 5.75% 15/01/2025	893,978	0.87
250,000	CARLSON TRAVELS 9.50% 15/12/2024	227,144	0.22
573,000	CARRIAGE SERVICES INC 6.625% 01/06/2026	581,595	0.57
775,000	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125% 01/05/2027	725,819	0.71
800,000	CENTENE ESCOROW I CORP 5.375% 01/06/2026	810,528	0.79
485,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	472,654	0.46
475,000	CHAPARRAL ENERGY INC 8.75% 15/07/2023	480,938	0.47
740,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.25% 01/10/2025	728,789	0.71
575,000	CLEARWATER SEAFOODS INC 6.875% 01/05/2025	549,806	0.54
1,025,000	CLEVELAND CLIFFS INC 5.75% 01/03/2025	974,877	0.95
865,000	CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/2024	934,252	0.91
480,000	COMMERCIAL METALS CO 6.50% 2017 5.75% 15/04/2026	469,800	0.46
820,000	COVEY PARK ENERGY LLC 7.50% 15/05/2025	840,500	0.82
980,000	CRC ESCROW ISSUER LLC FINCO INC 5.25% 15/10/2025	928,271	0.90
415,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	384,319	0.37
400,000	DYNGEY INC 8.125% 30/01/2026	435,016	0.42
955,000	EQUINIX INC 2.875% 01/02/2026	1,056,917	1.03
735,000	EXTERRAN ENERGY SOLUTIONS LP/ EES FINANCE CORP 8.125% 01/05/2025	782,775	0.76
1,340,000	FREEDOM MORTGAGE CO 8.125% 15/11/2024	1,316,550	1.28
855,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 11.00% 15/09/2025	684,770	0.67
250,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 7.125% 15/01/2023	185,225	0.18
255,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 8.50% 01/04/2026	246,886	0.24
485,000	FTS INTERNATIONAL INC 6.25% 01/05/2022	489,850	0.48
390,000	GENESIS ENERGY LP/GENESIS ENERGY FINANCE CORP 6.25% 15/05/2026	367,690	0.36
525,000	GENESIS ENERGY LP/GENESIS ENERGY FINANCE CORP 6.50% 01/10/2025	508,148	0.49
1,225,000	GOLDEN NUGGET INC 8.75% 01/10/2025	1,260,402	1.23
700,000	HALCON RESOURCES CORP 6.75% 15/02/2025	655,956	0.64
750,000	H&E EQUIPMENT SERVICES 5.625% 01/09/2025	740,625	0.72
605,000	HESS INFRA PARTNERS LP FINANCE CORP 5.625% 15/02/2026	604,108	0.59
755,000	INDIGO NATURAL RES LLC 6.875% 15/02/2026	734,238	0.71
476,000	ITRON INC 5.00% 15/01/2026	453,390	0.44
485,000	JBS USA FINANCE 5.75% 15/06/2025	452,107	0.44
1,645,000	JBS USA FINANCE 6.75% 15/02/2028	1,557,486	1.53
8,000	JC PENNEY CO INC 5.65% 01/06/2020	7,872	0.01
1,025,000	JC PENNEY CO INC 5.875% 01/07/2023	963,946	0.94
205,000	JC PENNEY CO INC 8.625% 15/03/2025	174,763	0.17
510,000	KENNEDY-WILSON INC. 5.875% 01/04/2024	495,159	0.48
585,000	KOPPERS INC 6.00% 15/02/2025	587,790	0.57
250,000	KRATON POLYMERS LLC 5.25% 15/05/2026	295,303	0.29
685,000	L BRANDS INC 5.25% 01/02/2028	610,712	0.59
310,000	MARIPOSA BORROWER INC / MARIPOSA MERGER SUB LLC 8.00% 15/10/2021	205,862	0.20
955,000	MERITAGE HOMES CORP 6.00% 01/06/2025	974,347	0.95
925,000	MGM RESORTS INTRNATIONAL 5.75% 15/06/2025	924,362	0.90
595,000	NRG ENERGY INC 5.75% 15/01/2028	589,913	0.57
800,000	PBF HOLDING COMPANY LLC 7.25% 15/06/2025	841,944	0.82
1,405,000	PILGRIMS PRIDE CORP 5.875% 30/09/2027	1,310,162	1.27
765,000	POST HOLDINGS INC 5.00% 15/08/2026	713,072	0.69
500,000	POST HOLDINGS INC 5.625% 15/01/2028	469,650	0.46
828,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC 9.25% 15/05/2023	882,930	0.86
575,000	QUORUM HEALTH CORPORATION 11.625% 15/04/2023	576,208	0.56
940,000	REGIONALCARE HOSPITAL PARTNERS 8.25% 01/05/2023	991,700	0.97
215,000	RESOLUTE ENERGY CORP 8.50% 01/05/2020	215,000	0.21
985,000	SALEM MEDIA GROUP INC 6.75% 01/06/2024	897,798	0.87
535,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 3.375% 15/02/2026	597,005	0.58
1,510,000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/2025	1,548,474	1.51
415,000	SPRINT CORPORATION 7.625% 01/03/2026	424,288	0.41
530,000	SRC ENERGY INC 6.25% 01/12/2025	532,650	0.52
1,095,000	ST JOSEPH ENERGY CENTER LLC 11.00% 15/05/2022	1,213,160	1.18
220,000	SUNOCO LP/ SUNCO FINANCE CORP 4.875% 15/01/2023	211,383	0.21
250,000	SUNOCO LP/ SUNCO FINANCE CORP 5.875% 15/03/2028	236,875	0.23
820,000	SURGERY CENTER HOLDINGS INC 6.75% 01/07/2025	782,530	0.76
345,000	T MOBILE USA 4.75% 01/02/2028	320,074	0.31
70,000	TALEN ENERGY SUPPLY LLC 10.50% 15/01/2026	62,589	0.06
710,000	TALEN ENERGY SUPPLY LLC 9.50% 15/07/2022	699,130	0.68
970,000	TAPSTONE ENERGY LLC TAPSTONE FINANCE CORP 9.75% 01/06/2022	847,819	0.83
420,000	TARGA RESOURCES PARTNERS 5.125% 01/02/2025	416,680	0.41
835,000	TERRAFORM POWER INC 5.00% 31/01/2028	795,338	0.77
125,000	TITAN INTERNATIONAL INC 6.50% 30/11/2023	124,834	0.12
755,000	UNITED RENTALS NORTH AM 5.50% 15/05/2027	733,347	0.71
430,000	UNITED STATES STEEL CORP 6.25% 15/03/2026	425,902	0.41
1,065,000	UNIVERSAL HOSPITAL SERVICES 7.625% 15/08/2020	1,065,894	1.04
250,000	VALEANT PHARMACEUTICALS 8.50% 31/01/2027	253,538	0.25

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
755,000	WAETHERFORD INTERNATIONAL LLC 9.875% 01/03/2025	757,220	0.74
290,000	WASTE PRO USA 5.50% 15/02/2026	280,213	0.27
450,000	WEST STREET MERGER SUB 6.375% 01/09/2025	431,890	0.42
980,000	WINDTREAM SERVICES LLC FINANCE CORP 8.625% 31/10/2025	932,362	0.91
759,000	WINDTREAM SERVICES LLC FINANCE CORP 8.75% 15/12/2024	481,965	0.47
375,000	XPO LOGISTICS INC 6.125% 01/09/2023	383,798	0.37
Altri valori mobiliari		**-**	**0.00**
	Obbligazioni	**-**	**0.00**
	Stati Uniti d'America	-	*0.00*
2,475,000	AVAYA INC NEW 0% 01/04/2019 DEFAULTED	-	0.00
Totale portfolio titoli		**100,224,265**	**97.53**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**390,775,343**	**134.58**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**388,562,317**	**133.82**
	Obbligazioni	**388,562,317**	**133.82**
	Australia	*3,890,697*	*1.34*
6,000,000	AUSTRALIAI 0.75% 21/11/2027	3,890,697	1.34
	Belgio	*11,812,513*	*4.07*
11,780,000	BELGIUM 1.60% 22/06/2047	11,812,513	4.07
	Francia	*136,460,214*	*47.01*
17,331,000	FRANCE OATI 0.10% 01/03/2025	19,421,684	6.69
45,279,000	FRANCE OATI 0.10% 01/03/2028	50,987,378	17.57
1,353,000	FRANCE OATI 0.10% 25/07/2036	1,523,786	0.52
6,284,000	FRANCE OATI 0.70% 25/07/2030	7,684,228	2.65
15,237,628	FRANCE OATI 1.85% 25/07/2027	21,405,279	7.37
18,204,000	FRANCE OATI 2.10% 25/07/2023	24,401,311	8.41
5,714,000	FRANCE OATI 3.40% 25/07/2029	11,036,548	3.80
	Germania	*19,232,737*	*6.62*
12,403,000	GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2026	14,361,556	4.94
3,934,000	GERMANY BUNDI 0.50% 15/04/2030	4,871,181	1.68
	Giappone	*12,064,498*	*4.15*
275,000,000	JAPAN JGBI 0.10% 10/03/2026	2,258,824	0.78
1,186,300,000	JAPAN JGBI 0.10% 10/03/2027	9,805,674	3.37
	Italia	*31,125,358*	*10.72*
2,061,000	ITALIAN REPUBLICI 1.25% 15/09/2032	2,025,731	0.70
3,343,000	ITALY BTPI 0.10% 15/05/2023	3,297,078	1.14
18,473,000	ITALY BTPI 1.30% 15/05/2028	18,613,977	6.40
3,782,000	ITALY BTPI 2.10% 15/09/2021	4,488,565	1.55
1,975,000	ITALY BTPI 2.35% 15/09/2035	2,700,007	0.93
	Nuova Zelanda	*2,844,936*	*0.98*
4,375,000	NEW ZEALANDI 2.00% 20/09/2025	2,844,936	0.98
	Regno Unito	*57,011,681*	*19.63*
2,799,000	UK GILTI 0.125% 22/03/2026	3,967,894	1.37
1,362,338	UK GILTI 0.125% 22/03/2044	2,739,498	0.94
3,043,000	UK GILTI 0.125% 22/03/2068	8,870,446	3.06
2,977,369	UK GILTI 0.125% 22/11/2036	4,983,133	1.72
2,749,325	UK GILTI 0.375% 22/03/2062	8,142,389	2.80
1,605,000	UK GILTI 0.50% 22/03/2050	4,390,054	1.51
3,530,302	UK GILTI 0.625% 22/03/2040	8,167,851	2.81
1,300,000	UK GILTI 0.75% 22/03/2034	2,531,759	0.87
690,000	UK GILTI 0.75% 22/11/2047	1,952,958	0.67
2,799,000	UK GILTI 1.25% 22/11/2032	6,030,810	2.08
1,316,000	UK GILTI 1.25% 22/11/2055	5,234,889	1.80
	Spagna	*13,012,934*	*4.48*
9,796,000	SPAIN 1.40% 30/04/2028	9,868,981	3.40
3,026,000	SPAIN 1.95% 30/07/2030	3,143,953	1.08
	Stati Uniti d'America	*101,106,749*	*34.82*
12,595,000	USA T-BONDSI 0.125% 15/04/2021	11,232,192	3.87
19,190,000	USA T-BONDSI 0.125% 15/04/2022	16,590,742	5.71
7,274,000	USA T-BONDSI 0.125% 15/07/2026	6,240,973	2.15
14,078,000	USA T-BONDSI 0.375% 15/07/2023	12,868,813	4.43
4,628,000	USA T-BONDSI 0.375% 15/07/2025	4,115,204	1.42
8,868,000	USA T-BONDSI 0.375% 15/07/2027	7,570,906	2.61
16,707,400	USA T-BONDSI 0.75% 15/02/2042	15,511,177	5.34
19,887,900	USA T-BONDSI 0.75% 15/02/2045	17,606,568	6.06
2,173,000	USA T-BONDSI 2.125% 15/02/2041	2,699,749	0.93
5,509,400	USA T-BONDSI 2.375% 15/01/2027	6,670,425	2.30
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**2,213,026**	**0.76**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**2,213,026**	**0.76**
	Francia	*2,213,026*	*0.76*
0.001	AMUNDI CASH INST SRI I C	219	0.00
0.067	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	1,256	0.00
2	AMUNDI 3 M - IC	2,211,551	0.76
Totale portfolio titoli		**390,775,343**	**134.58**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**380,701,325**	**100.28**
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**380,701,325**	**100.28**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**380,701,325**	**100.28**
	Francia	*380,701,325*	*100.28*
3,966,052	AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES OR D	380,701,325	100.28
Totale portfolio titoli		**380,701,325**	**100.28**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**533,672,665**	**96.02**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**530,567,458**	**95.46**
	Obbligazioni	**530,567,458**	**95.46**
	Assicurazione sulla vita	*22,572,701*	*4.06*
4,295,000	AMERICAN EQUITY INVESTMENT 5.00% 15/06/2027	4,197,160	0.76
6,360,000	BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC 3.70% 22/06/2027	5,668,922	1.02
2,225,000	BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC 4.70% 22/06/2047	1,839,296	0.33
1,465,000	CNO FINANCIAL GROUP INC 5.25% 30/05/2025	1,459,125	0.26
5,170,000	FARMERS INSURANCE EXCHANGE VAR 01/11/2057	4,809,263	0.87
1,875,000	MARKEL CORP 4.30% 01/11/2047	1,740,638	0.31
2,890,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.418% 27/03/2048	2,858,297	0.51
	Assicurazioni non sulla vita	*5,638,464*	*1.01*
2,845,000	CNA FINANCIAL CORP 3.45% 15/08/2027	2,646,533	0.48
1,170,000	LIBERTY MUTUAL CORP 4.25% 15/06/2023	1,182,788	0.21
895,000	METLIFE INC 4.05% 01/03/2045	837,201	0.15
990,000	PROGRESSIVE CORP 4.125% 15/04/2047	971,942	0.17
	Automobili e parti di ricambio	*6,789,182*	*1.22*
1,935,000	FORD MOTOR CO 4.346% 08/12/2026	1,895,313	0.34
2,535,000	GENERAL MOTORS CO. 5.15% 01/04/2038	2,410,861	0.43
2,605,000	GENERAL MOTORS CO. 5.40% 01/04/2048	2,483,008	0.45
	Banche	*125,987,345*	*22.66*
2,715,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 20/01/2048	2,669,985	0.48
5,320,000	BANK OF AMERICA CORP 3.248% 21/10/2027	4,957,176	0.89
2,280,000	BARCLAYS BANK PLC VAR 16/05/2029	2,260,802	0.41
6,950,000	BNP PARIBAS SA VAR 01/03/2033	6,525,841	1.17
4,060,000	BNP PARIBAS SA 4.625% 13/03/2027	3,979,734	0.72
2,645,000	BPCE SA 2.75% 11/01/2023	2,525,182	0.45
2,210,000	BPCE SA 3.50% 23/10/2027	2,027,189	0.36
3,000,000	BPCE SA 5.15% 21/07/2024	3,046,560	0.55
4,000,000	CITIGROUP INC VAR 10/01/2028	3,882,480	0.70
4,750,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.75% 21/07/2026	4,453,410	0.80
950,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 5.25% 04/08/2045	994,346	0.18
1,105,000	CREDIT SUISSE NEW YORK BRANCH 3.625% 09/09/2024	1,089,431	0.20
5,930,000	DANSKE BANK AS 3.875% 12/09/2023	5,891,928	1.06
2,262,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD VAR 11/12/2028	2,282,154	0.41
5,915,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	5,514,555	0.99
3,050,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 13/03/2028	2,973,201	0.53
1,900,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 14/07/2027	1,643,842	0.30
2,680,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.71% 15/01/2026	2,445,312	0.44
2,455,000	JPMORGAN CHASE & CO VAR 22/02/2048	2,330,654	0.42
1,295,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.95% 01/10/2026	1,201,915	0.22
3,625,000	JPMORGAN CHASE & CO 4.25% 01/10/2027	3,597,196	0.65
3,465,000	KEYCORP 4.10% 30/04/2028	3,450,586	0.62
5,150,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR 07/11/2023	4,908,826	0.88
2,940,000	LLYODS BANKING GRP PLC 4.344% 09/01/2048	2,541,130	0.46
2,180,000	MANUFACTURES AND TRADERS TRUST CO 3.40% 17/08/2027	2,108,027	0.38
1,040,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.353% 20/10/2025	1,044,337	0.19
4,000,000	MORGAN STANLEY VAR 22/04/2039	3,916,360	0.70
2,630,000	MORGAN STANLEY 4.375% 22/01/2047	2,515,332	0.45
6,065,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR 18/10/2032	5,559,118	1.00
1,410,000	NATWEST MARKETS PLC 3.875% 12/09/2023	1,372,198	0.25
2,835,000	NATWEST MARKETS PLC 4.80% 05/04/2026	2,863,237	0.52
2,330,000	RBS GROUP PLC VAR 15/05/2023	2,261,009	0.41
3,700,000	SG ISSUER SA 4.25% 14/04/2025	3,558,697	0.64
4,400,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 3.102% 17/01/2023	4,301,000	0.77
2,300,000	THE TORONTO DOMINION BANK VAR 15/09/2031	2,164,530	0.39
5,520,000	UNICREDIT SPA VAR 19/06/2032	4,918,872	0.88
3,190,000	US BANCORP VAR PERPETUAL	3,184,035	0.57
3,135,000	VOYA FINANCIAL INC 3.125% 15/07/2024	2,960,381	0.53
2,385,000	WELLS FARGO & CO 3.00% 22/04/2026	2,214,687	0.40
2,635,000	WELLS FARGO & CO 3.069% 24/01/2023	2,562,933	0.46
1,305,000	WELLS FARGO & CO 4.90% 17/11/2045	1,289,157	0.23
	Beni di consumo per il piacere	*4,029,482*	*0.72*
3,560,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 4.908% 23/07/2025	3,603,254	0.64
70,000	TIME WARNER CABLE INC 4.50% 15/09/2042	58,197	0.01
390,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.50% 15/08/2026	368,031	0.07
	Beni personali	*3,760,652*	*0.68*
1,710,000	CHURCH & DWIGHT CO INC 3.15% 01/08/2027	1,590,078	0.29
2,390,000	CHURCH & DWIGHT CO INC 3.95% 01/08/2047	2,170,574	0.39
	Bevande	*8,831,631*	*1.59*
1,135,000	ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.60% 15/04/2048	1,117,975	0.20
5,690,000	BACARDI LTD 5.30% 15/05/2048	5,418,815	0.98
2,395,000	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC 3.13% 15/12/2023	2,294,841	0.41
	Commercianti al dettaglio di prodotti generici	*15,039,564*	*2.71*
3,100,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00% 06/12/2037	2,888,053	0.52
2,500,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.40% 06/12/2057	2,317,125	0.42
6,475,000	AMAZON COM INC 3.875% 22/08/2037	6,326,981	1.14
825,000	L BRANDS INC 5.25% 01/02/2028	735,529	0.13
2,895,000	TAPESTRY 4.125% 15/07/2027	2,771,876	0.50
	Costruzione e materiali	*4,525,937*	*0.81*
2,735,000	BECTON DICKINSON & CO 2.894% 06/06/2022	2,646,660	0.47
1,980,000	BECTON DICKINSON & CO 3.70% 06/06/2027	1,879,277	0.34
	Distribuzione, servizi e attrezzatura per il petrolio	*17,113,234*	*3.08*
2,495,000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.95% 15/05/2028	2,440,484	0.44
4,195,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45% 01/06/2047	3,570,868	0.64
5,785,000	KINDER MORGAN INC 4.30% 01/03/2028	5,618,912	1.02
805,000	SCHLUMBERGER HOLDING CORP 4.00% 21/12/2025	803,929	0.14
2,410,000	SUNOCO LOGISTICS PARTNERS 5.40% 01/10/2047	2,222,912	0.40
2,545,000	WESTERN GAS PARTNER 4.50% 01/03/2028	2,456,129	0.44

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
	Elettricità	*7,347,071*	*1.32*
2,150,000	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELECTRIC 3.95% 01/03/2048	2,116,482	0.38
1,060,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.75% 23/02/2027	1,036,542	0.19
2,435,000	COMMONWEALTH EDISON 4.00% 01/03/2048	2,387,055	0.42
1,165,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.95% 13/10/2045	1,204,033	0.22
645,000	NEXTERA ENERGY PARTNERS 4.50% 15/09/2027	602,959	0.11
	Elettronica e strumenti elettronici	*10,401,723*	*1.87*
6,150,000	AEP TEXAS INC 3.95% 01/06/2028	6,157,503	1.10
1,180,000	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC 4.55% 30/10/2024	1,195,564	0.22
3,025,000	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC 4.60% 06/04/2027	3,048,656	0.55
	Energie alternative	*14,960,155*	*2.69*
3,345,000	BERKSHIRE HATHWAY ENERGY CO 3.80% 15/07/2048	3,078,838	0.55
4,265,000	BROOKLYN UNION GAS CO 4.273% 15/03/2048	4,271,654	0.77
1,655,000	DOMINION ENERGY INC 4.25% 01/06/2028	1,656,175	0.30
2,924,000	FLORIDA POWER AND LIGHT CO 3.95% 01/03/2048	2,885,169	0.52
3,135,000	TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE CO LLC 4.00% 15/03/2028	3,068,319	0.55
	Gas, acqua e servizi	*2,322,574*	*0.42*
1,280,000	MIDAMERICAN ENERGY CO 3.65% 01/08/2048	1,188,339	0.22
1,120,000	PPL ELECTRIC UTILITIES CORP 4.15% 15/06/2048	1,134,235	0.20
	Generi alimentari e medicinali al dettaglio	*10,981,423*	*1.98*
3,455,000	ALIM COUCHE TARD 3.55% 26/07/2027	3,267,428	0.59
3,975,000	CARDINAL HEALTH INC 4.90% 15/09/2045	3,812,919	0.69
3,930,000	CVS HEALTH CORP 4.78% 25/03/2038	3,901,076	0.70
	Hardware e attrezzatura tecnologica	*6,911,039*	*1.24*
3,000,000	APPLE INC 4.25% 09/02/2047	3,050,910	0.55
3,660,000	DIAMOND FINANCE CORP 6.02% 15/06/2026	3,860,129	0.69
	Media	*8,646,520*	*1.56*
2,320,000	CBS CORP 2.50% 15/02/2023	2,180,614	0.39
2,565,000	CBS CORP 3.375% 15/02/2028	2,326,506	0.42
3,995,000	TWENTY-FIRST CENTURY FOX AMERICA INC 4.75% 15/11/2046	4,139,400	0.75
	Prodotti industriali generici	*26,564,037*	*4.78*
1,000,000	AMERICAN AIRLINES 2017 1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.00% 15/02/2029	950,669	0.17
4,660,000	BAKER HUGHES A GE CO LLC 4.08% 15/12/2047	4,186,777	0.75
2,700,000	BANK OF AMERICA VAR 05/03/2029	2,653,209	0.48
4,770,000	BAT CAPITAL CORP 4.54% 15/08/2047	4,439,773	0.80
2,920,000	EATON CORP 3.103% 15/09/2027	2,729,499	0.49
780,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.50% 11/03/2044	764,228	0.14
1,750,000	HIGHWOODS REALTY 4.125% 15/03/2028	1,719,953	0.31
4,815,000	MPLX LP 4.50% 15/04/2038	4,462,879	0.80
4,740,000	SPRINT SPECTRUM CO LLC 5.152% 20/03/2028	4,657,050	0.84
	Prodotti per la casa e costruzione immobiliare	*697,306*	*0.13*
720,000	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.875% 15/11/2025	697,306	0.13
	Produttori di generi alimentari	*6,895,428*	*1.24*
3,010,000	SMITHFIELD FOODS INC 4.25% 01/02/2027	2,904,725	0.52
1,805,000	SMITHIFIELD FOODS INC 3.35% 01/02/2022	1,771,301	0.32
2,310,000	TYSON FOODS INC 4.55% 02/06/2047	2,219,402	0.40
	Produttori di petrolio e gas	*18,050,516*	*3.25*
4,260,000	ANADARKO PETROLEUM COPR 5.55% 15/03/2026	4,575,666	0.82
1,340,000	ANDEAVOR 4.50% 01/04/2048	1,236,659	0.22
2,990,000	ANDEAVOR 5.125% 15/12/2026	3,132,742	0.56
2,250,000	CONCHO RESOURCES INC 4.30% 15/08/2028	2,252,678	0.41
355,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.375% 13/03/2022	363,751	0.07
3,190,000	SEMPRA ENERGY 4.00% 01/02/2048	2,886,663	0.52
1,160,000	VALERO ENERGY CORP 4.375% 15/12/2026	1,146,196	0.21
2,490,000	VALERO ENERGY PARTNERS LP 4.50% 15/03/2028	2,456,161	0.44
	Servizi e strumenti per la salute	*1,725,105*	*0.31*
1,820,000	ANTHEM INC 3.65% 01/12/2027	1,725,105	0.31
	Servizi finanziari	*92,611,497*	*16.66*
6,320,000	AERCAP IRELAND CAP LTD 3.50% 15/01/2025	5,925,948	1.07
5,130,000	AMERICAN EXPRESS CO 3.00% 30/10/2024	4,903,715	0.88
3,170,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.625% 11/09/2024	3,001,641	0.54
5,300,000	ANHUSER BUSCH INBEV FIN INC 4.90% 01/02/2046	5,453,753	0.98
6,980,000	AXA EQUITABLE HOLDINGS INC 4.35% 20/04/2028	6,689,142	1.21
3,490,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.875% 15/12/2023	3,487,732	0.63
1,460,000	BMW US CAPITAL LLC 3.45% 12/04/2023	1,448,904	0.26
3,005,000	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 3.40% 27/06/2026	2,853,653	0.51
1,350,000	CARLYLE HOLDINGS FINANCE LLC 5.625% 30/03/2043	1,399,802	0.25
4,455,000	CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC VAR 24/01/2039	4,060,554	0.73
2,360,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 3.60% 19/01/2027	2,236,360	0.40
1,735,000	DUKE ENERGY CORP 2.65% 01/09/2026	1,564,328	0.28
2,025,000	DUKE ENERGY CORP 3.15% 15/08/2027	1,887,219	0.34
2,080,000	DUKE ENERGY CORP 3.95% 15/08/2047	1,903,845	0.34
5,000,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.30% 15/04/2047	4,562,500	0.82
3,015,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.25% 15/02/2048	2,798,342	0.50
2,680,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.979% 03/08/2022	2,578,374	0.46
870,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.664% 08/09/2024	833,660	0.15
3,750,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.81% 09/01/2024	3,650,925	0.66
3,560,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.85% 05/01/2028	3,313,292	0.60
5,830,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 23/04/2029	5,550,743	1.00
455,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 4.75% 21/10/2045	449,950	0.08
1,150,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 5.15% 22/05/2045	1,144,710	0.21

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
3,870,000	GREAT WEST NOTES 4.581% 17/05/2048	3,931,649	0.71
1,500,000	HYATT HOTELS CORP 4.85% 15/03/2026	1,551,360	0.28
1,670,000	HYUNDAI CAPITAL SERVICES 3.00% 06/03/2022	1,619,299	0.29
4,285,000	JEFFERIES GROUP LLC 4.85% 15/01/2027	4,188,845	0.75
2,170,000	JP MORGAN CHASE BANK NA VAR 01/05/2028	2,077,927	0.37
2,455,000	MACQUARIE GROUP LTD VAR 28/11/2023	2,351,104	0.42
4,945,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.45% 18/12/2026	4,808,345	0.87
380,000	NASDAQ INC 4.25% 01/06/2024	383,876	0.07
	Servizi informatici e software	*9,486,274*	*1.71*
2,625,000	CITRIX SYSTEMS INC 4.50% 01/12/2027	2,553,994	0.46
2,310,000	MICROSOFT CORP 3.70% 08/08/2046	2,238,529	0.40
1,935,000	MICROSOFT CORP 4.10% 06/02/2037	2,012,981	0.36
2,885,000	VMWARE INC 3.90% 21/08/2027	2,680,770	0.49
	Servizi per l'investimento immobiliare	*5,051,295*	*0.91*
5,270,000	AMERICAN HOMES 4 RENT 4.25% 15/02/2028	5,051,295	0.91
	Settore farmaceutico e delle biotecnologie	*18,473,750*	*3.32*
2,560,000	ALLERGAN FUNDING SCS 4.85% 15/06/2044	2,493,312	0.45
6,300,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.00% 01/03/2028	6,170,598	1.10
3,785,000	CELGENE CORP 3.90% 20/02/2028	3,597,378	0.65
3,980,000	PERRIGO FINANCE UNLIMITED COMPANY 4.375% 15/03/2026	3,899,180	0.70
2,860,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 3.15% 01/10/2026	2,313,282	0.42
	Settore forestale e carta	*1,574,426*	*0.28*
1,735,000	INTERNATIONAL PAPER 3.00% 15/02/2027	1,574,426	0.28
	Settore governativo	*13,783,683*	*2.48*
3,555,000	CHILE 3.24% 02/02/2028	3,409,707	0.61
1,375,000	MEXICO 3.75% 11/01/2028	1,301,204	0.23
4,875,000	OMAN 4.125% 17/01/2023	4,637,198	0.84
2,785,000	QATAR 5.103% 23/04/2048	2,781,797	0.50
1,700,000	SAUDI ARABIA 5.00% 17/04/2049	1,653,777	0.30
	Settore metallurgico ed estrazione industriale	*2,048,825*	*0.37*
2,085,000	SEVERSTAL 3.85% 27/08/2021	2,048,825	0.37
	Società di investimento immobiliare	*4,490,848*	*0.81*
2,320,000	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 4.00% 15/01/2024	2,330,672	0.42
2,265,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 5.00% 15/10/2027	2,160,176	0.39
	Sostanze chimiche	*4,441,820*	*0.80*
2,120,000	LYB INTL FIN B V 3.50% 02/03/2027	1,996,298	0.36
2,565,000	NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/2024	2,445,522	0.44
	Spazio aereo e difesa	*7,811,470*	*1.41*
4,884,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 3.125% 04/05/2027	4,551,448	0.82
3,720,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 3.75% 01/11/2046	3,260,022	0.59
	Tabacco	*227,327*	*0.04*
210,000	ALTRIA GROUP INC 5.375% 31/01/2044	227,327	0.04
	Telecomunicazione su rete fissa	*14,736,591*	*2.65*
1,120,000	AT&T INC 4.50% 15/05/2035	1,038,598	0.19
3,755,000	AT&T INC 4.75% 15/05/2046	3,363,278	0.61
2,735,000	AT&T INC 5.25% 01/03/2037	2,710,987	0.49
2,400,000	AT&T INC 5.70% 01/03/2057	2,393,280	0.43
5,075,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25% 16/03/2037	5,230,448	0.93
	Telecomunicazioni mobili	*11,700,401*	*2.11*
4,905,000	COX COMMUNICATIONS INC 3.15% 15/08/2024	4,651,706	0.84
1,210,000	T MOBILE USA 4.75% 01/02/2028	1,122,578	0.20
2,505,000	VODAFONE GROUP PLC 3.75% 16/01/2024	2,484,659	0.45
3,435,000	VODAFONE GROUP PLC 5.25% 30/05/2048	3,441,458	0.62
	Trasporto industriale	*9,609,286*	*1.73*
725,000	AIR CANDA 2013 1 PASS THRU TRUSTS 5.375% 15/05/2021	483,593	0.09
3,325,000	BURLINGTON NORTH SANTA FE 4.05% 15/06/2048	3,220,130	0.58
2,085,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP 2.70% 14/03/2023	1,987,380	0.36
3,855,000	UNION PACIFIC CORP 4.50% 10/09/2048	3,918,183	0.70
	Viaggi, Tempo libero e Catering	*4,728,876*	*0.85*
250,000	AMERICAN AIRLINES 2013-1B 3.375% 01/05/2027	205,023	0.04
580,000	AMERICAN AIRLINES 2013-1B 4.00% 22/03/2029	521,747	0.09
2,000,000	AMERICAN AIRLINES 2017-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.60% 15/04/2031	1,924,120	0.35
2,130,000	WYNDHAM WORLDWIDE CORP 4.50% 01/04/2027	2,077,986	0.37
Strumenti del mercato monetario		**3,105,207**	**0.56**
	Obbligazioni	**3,105,207**	**0.56**
	Settore governativo	*3,105,207*	*0.56*
3,110,000	USA T-BILLS 0% 02/08/2018	3,105,207	0.56
Totale portfolio titoli		**533,672,665**	**96.02**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**384,104,998**	**108.96**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**383,635,719**	**108.83**
	Obbligazioni	**165,532,799**	**46.96**
	Assicurazione sulla vita	*2,283,859*	*0.65*
470,000	AMERICAN EQUITY INVESTMENT 5.00% 15/06/2027	459,293	0.13
645,000	BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC 3.70% 22/06/2027	574,915	0.16
260,000	CNO FINANCIAL GROUP INC 5.25% 30/05/2025	258,957	0.07
380,000	MARKEL CORP 4.30% 01/11/2047	352,769	0.10
645,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.418% 27/03/2048	637,925	0.19
	Assicurazioni non sulla vita	*2,484,881*	*0.70*
725,000	BERKSHIRE HATHWAY FINANCE CORP 4.40% 15/05/2042	742,500	0.21
265,000	CNA FINANCIAL CORP 3.45% 15/08/2027	246,514	0.07
250,000	GUARDIAN LIFE INSURANCE AMERICA 4.875% 19/06/2064	251,707	0.07
300,000	LIBERTY MUTUAL CORP 4.25% 15/06/2023	303,368	0.09
30,000	METLIFE INC 4.05% 01/03/2045	28,063	0.01
930,000	REINSURANCE GROUP AMERICA INC 3.95% 15/09/2026	912,729	0.25
	Automobili e parti di ricambio	*987,622*	*0.28*
375,000	FORD MOTOR CO 4.346% 08/12/2026	368,671	0.10
285,000	GENERAL MOTORS CO. 5.15% 01/04/2038	271,044	0.08
365,000	GENERAL MOTORS CO. 5.40% 01/04/2048	347,907	0.10
	Banche	*23,880,963*	*6.77*
535,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 17/05/2022	535,086	0.15
390,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 20/01/2048	383,534	0.11
980,000	BANK OF AMERICA CORP 3.248% 21/10/2027	913,164	0.26
315,000	BARCLAYS BANK PLC VAR 16/05/2029	312,348	0.09
1,025,000	BNP PARIBAS SA VAR 01/03/2033	962,762	0.26
280,000	BNP PARIBAS SA 3.375% 09/01/2025	264,835	0.08
900,000	BNP PARIBAS SA 4.625% 13/03/2027	882,207	0.25
650,000	BPCE SA 2.75% 11/01/2023	621,348	0.18
485,000	BPCE SA 3.50% 23/10/2027	444,025	0.13
200,000	BPCE SA 5.15% 21/07/2024	203,104	0.06
1,000,000	CITIGROUP INC FRN 25/08/2036	850,495	0.24
365,000	CITIGROUP INC VAR 24/07/2023	351,973	0.10
285,000	CITIGROUP INC VAR 24/07/2028	271,461	0.08
400,000	CITIZENS BANK 2.65% 26/05/2022	386,508	0.11
855,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEIS 2.75% 10/01/2023	824,142	0.23
475,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 5.25% 04/08/2045	497,173	0.14
250,000	CREDIT SUISSE NEW YORK BRANCH 3.625% 09/09/2024	246,478	0.07
685,000	DANSKE BANK AS 3.875% 12/09/2023	680,602	0.19
443,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD VAR 11/12/2028	447,064	0.13
405,000	DNB BANK ASA 2.375% 02/06/2021	393,300	0.11
205,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 18/05/2024	204,548	0.06
540,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 13/03/2028	526,403	0.15
45,000	HSDBC USA INC 2.35% 05/03/2020	44,469	0.01
200,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 14/07/2027	173,036	0.05
600,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.71% 15/01/2026	547,458	0.16
105,000	JPMORGAN CHASE & CO VAR 22/02/2048	99,682	0.03
120,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.95% 01/10/2026	111,588	0.03
725,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.20% 15/06/2026	686,836	0.19
510,000	KEYCORP 4.10% 30/04/2028	507,878	0.14
350,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR 07/11/2023	333,696	0.09
490,000	LLYODS BANKING GRP PLC 4.344% 09/01/2048	423,522	0.12
280,000	MANUFACTURES AND TRADERS TRUST CO 3.40% 17/08/2027	270,756	0.08
500,000	MORGAN STANLEY 3.625% 20/01/2027	480,635	0.14
585,000	MORGAN STANLEY 4.00% 23/07/2025	583,590	0.17
755,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR 18/10/2032	692,794	0.20
230,000	NATWEST MARKETS PLC 3.875% 12/09/2023	223,834	0.06
800,000	NATWEST MARKETS PLC 4.80% 05/04/2026	807,968	0.23
225,000	RBS GROUP PLC VAR 15/05/2023	218,338	0.06
600,000	SOCIETE GENERALE SA 4.75% 24/11/2025	593,106	0.17
505,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 3.102% 17/01/2023	493,638	0.14
1,070,000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LIMITED 2.05% 18/10/2019	1,055,426	0.29
525,000	THE TORONTO DOMINION BANK VAR 15/09/2031	494,078	0.14
975,000	UNICREDIT SPA VAR 19/06/2032	868,822	0.25
345,000	US BANCORP VAR PERPETUAL	344,355	0.10
530,000	VOYA FINANCIAL INC 3.125% 15/07/2024	500,479	0.14
1,770,000	WELLS FARGO & CO 3.00% 22/04/2026	1,642,555	0.46
470,000	WELLS FARGO & CO 3.069% 24/01/2023	457,146	0.13
25,000	WELLS FARGO & CO 3.90% 01/05/2045	22,718	0.01
	Beni di consumo per il piacere	*3,345,238*	*0.95*
505,000	ACTIVISION BLIZZARD INC 2.30% 15/09/2021	488,312	0.14
500,000	ALTICE US FINANCE I CORP 5.375% 15/07/2023	498,750	0.14
500,000	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125% 01/05/2023	493,990	0.14
160,000	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.75% 15/02/2026	157,600	0.04
1,285,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 4.464% 23/07/2022	1,301,941	0.38
200,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 4.908% 23/07/2025	202,267	0.06
20,000	TIME WARNER CABLE INC 4.50% 15/09/2042	16,628	0.00
200,000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5.25% 15/01/2026	185,750	0.05
	Beni personali	*343,901*	*0.10*
155,000	CHURCH & DWIGHT CO INC 3.15% 01/08/2027	144,099	0.04
220,000	CHURCH & DWIGHT CO INC 3.95% 01/08/2047	199,802	0.06
	Bevande	*1,581,494*	*0.45*
415,000	ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.60% 15/04/2048	408,775	0.12
835,000	BACARDI LTD 5.30% 15/05/2048	794,238	0.22
395,000	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC 3.13% 15/12/2023	378,481	0.11
	Commercianti al dettaglio di prodotti generici	*2,264,997*	*0.64*
300,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00% 06/12/2037	279,489	0.08
430,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.40% 06/12/2057	398,546	0.11
290,000	AMAZON COM INC 2.80% 22/08/2024	279,816	0.08
960,000	AMAZON COM INC 3.875% 22/08/2037	938,054	0.27

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
135,000	L BRANDS INC 5.25% 01/02/2028	120,150	0.03
260,000	TAPESTRY 4.125% 15/07/2027	248,942	0.07
	Costruzione e materiali	*759,479*	*0.22*
265,000	BECTON DICKINSON & CO 2.894% 06/06/2022	256,441	0.07
530,000	BECTON DICKINSON & CO 3.70% 06/06/2027	503,038	0.15
	Distribuzione, servizi e attrezzatura per il petrolio	*3,495,974*	*0.99*
665,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.25% 01/10/2025	650,337	0.18
360,000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.95% 15/05/2028	350,643	0.10
245,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45% 01/06/2047	206,683	0.06
685,000	KINDER MORGAN INC 4.30% 01/03/2028	666,770	0.18
100,000	PANHANDLE EASTN PIPELINE CO 8.125% 01/06/2019	104,416	0.03
160,000	SCHLUMBERGER HOLDING CORP 3.625% 21/12/2022	160,270	0.05
95,000	SCHLUMBERGER HOLDING CORP 4.00% 21/12/2025	94,874	0.03
280,000	SUNOCO LOGISTICS PARTNERS 5.40% 01/10/2047	258,362	0.07
500,000	TENNESSEE GAS PIPELINE CO 8.375% 15/06/2032	622,755	0.18
395,000	WESTERN GAS PARTNER 4.50% 01/03/2028	380,864	0.11
	Elettricità	*2,978,909*	*0.85*
865,000	CALPINE CORP 5.75% 15/01/2025	793,096	0.23
315,000	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELECTRIC 3.95% 01/03/2048	310,089	0.09
200,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.75% 23/02/2027	195,574	0.06
290,000	COMMONWEALTH EDISON 4.00% 01/03/2048	284,290	0.08
385,000	CONNECTICUT LIGHT POWER CO 4.00% 01/04/2048	382,644	0.11
480,000	DOMINION RESOURCE INC 2.00% 15/08/2021	459,835	0.13
255,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.95% 13/10/2045	263,544	0.07
90,000	NEXTERA ENERGY PARTNERS 4.50% 15/09/2027	84,488	0.02
230,000	ORAZUL ENERGY EGENOR 5.625% 28/04/2027	205,349	0.06
	Elettronica e strumenti elettronici	*1,269,084*	*0.36*
880,000	AEP TEXAS INC 3.95% 01/06/2028	881,073	0.25
385,000	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC 4.60% 06/04/2027	388,011	0.11
	Energie alternative	*2,763,221*	*0.78*
295,000	BERKSHIRE HATHWAY ENERGY CO 3.80% 15/07/2048	271,527	0.08
780,000	BROOKLYN UNION GAS CO 4.273% 15/03/2048	781,216	0.22
245,000	DOMINION ENERGY INC 4.25% 01/06/2028	245,174	0.07
465,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.10% 15/03/2043	466,779	0.13
640,000	FLORIDA POWER AND LIGHT CO 3.95% 01/03/2048	631,501	0.18
375,000	TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE CO LLC 4.00% 15/03/2028	367,024	0.10
	Gas, acqua e servizi	*840,588*	*0.24*
540,000	MIDAMERICAN ENERGY CO 3.65% 01/08/2048	501,330	0.14
335,000	PPL ELECTRIC UTILITIES CORP 4.15% 15/06/2048	339,258	0.10
	Generi alimentari e medicinali al dettaglio	*3,080,899*	*0.87*
400,000	ALIM COUCHE TARD 3.55% 26/07/2027	379,906	0.11
565,000	CARDINAL HEALTH INC 1.948% 14/06/2019	560,434	0.16
535,000	CARDINAL HEALTH INC 3.41% 15/06/2027	493,468	0.14
565,000	CARDINAL HEALTH INC 4.90% 15/09/2045	541,962	0.15
535,000	CVS HEALTH CORP 3.70% 09/03/2023	532,854	0.15
580,000	CVS HEALTH CORP 4.78% 25/03/2038	572,275	0.16
	Hardware e attrezzatura tecnologica	*3,023,588*	*0.86*
1,445,000	APPLE INC 4.65% 23/02/2046	1,554,531	0.44
1,375,000	DIAMOND FINANCE CORP 6.02% 15/06/2026	1,446,512	0.41
25,000	SEAGATE HDD CAYMAN 5.75% 01/12/2034	22,545	0.01
	Ingegneria industriale	*631,416*	*0.18*
685,000	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECH CORP 3.45% 15/11/2026	631,416	0.18
	Media	*838,112*	*0.24*
330,000	CBS CORP 3.375% 15/02/2028	299,317	0.08
520,000	TWENTY-FIRST CENTURY FOX AMERICA INC 4.75% 15/11/2046	538,795	0.16
	Prodotti industriali generici	*6,129,387*	*1.74*
435,000	BAKER HUGHES A GE CO LLC 4.08% 15/12/2047	390,826	0.11
445,000	BAT CAPITAL CORP 4.54% 15/08/2047	414,193	0.12
360,000	CENTENE ESCOROW I CORP 5.375% 01/06/2026	365,627	0.10
630,000	EATON CORP 3.103% 15/09/2027	588,898	0.17
245,000	ETRADE 3.80% 24/08/2027	234,671	0.07
1,000,000	FARMERS EXCHANGE CAPITAL II VAR 01/11/2053	1,094,685	0.31
350,000	GENERAL ELECTRIC CO FRN 15/08/2036	296,300	0.08
566,000	GENERAL ELECTRIC CO 3.10% 09/01/2023	554,714	0.16
150,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.375% 16/09/2020	153,809	0.04
200,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.50% 11/03/2044	195,956	0.06
50,000	GENERAL ELECTRIC CO 5.50% 08/01/2020	51,836	0.01
260,000	HIGHWOODS REALTY 4.125% 15/03/2028	255,831	0.07
410,000	MPLX LP 4.50% 15/04/2038	380,017	0.11
420,000	SPRINT SPECTRUM CO LLC 3.36% 20/09/2021	338,264	0.10
260,000	SPRINT SPECTRUM CO LLC 4.738% 20/03/2025	258,648	0.07
565,000	SPRINT SPECTRUM CO LLC 5.152% 20/03/2028	555,112	0.16
	Prodotti per la casa e costruzione immobiliare	*221,950*	*0.06*
230,000	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.875% 15/11/2025	221,950	0.06
	Produttori di generi alimentari	*2,590,323*	*0.73*
305,000	CLEARWATER SEAFOODS INC 6.875% 01/05/2025	291,636	0.08
710,000	DANONE SA 2.589% 02/11/2023	669,970	0.19
540,000	DANONE SA 2.947% 02/11/2026	497,205	0.14
13,000	KRAFT FOODS INC 5.375% 10/02/2020	13,448	0.00
385,000	PILGRIMS PRIDE CORP 5.875% 30/09/2027	358,050	0.10
350,000	SMITHFIELD FOODS INC 4.25% 01/02/2027	337,759	0.10
210,000	SMITHFIELD FOODS INC 3.35% 01/02/2022	206,079	0.06
225,000	TYSON FOODS INC 4.55% 02/06/2047	216,176	0.06

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
	Produttori di petrolio e gas	*6,002,753*	*1.70*
870,000	ANADARKO PETROLEUM COPR 5.55% 15/03/2026	934,467	0.27
130,000	ANDEAVOR 4.50% 01/04/2048	119,974	0.03
455,000	ANDEAVOR 5.125% 15/12/2026	475,142	0.13
850,000	CHEVRON CORPORATION 2.954% 16/05/2026	815,022	0.23
340,000	CONCHO RESOURCES INC 4.30% 15/08/2028	341,471	0.10
125,000	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.375% 01/01/2026	128,438	0.04
205,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.375% 13/03/2022	210,740	0.06
75,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 02/06/2041	70,718	0.02
2,165,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75% 21/09/2047	2,046,791	0.58
285,000	SEMPRA ENERGY 4.00% 01/02/2048	257,899	0.07
225,000	VALERO ENERGY CORP 4.375% 15/12/2026	222,323	0.06
385,000	VALERO ENERGY PARTNERS LP 4.50% 15/03/2028	379,768	0.11
	Servizi e strumenti per la salute	*1,261,863*	*0.36*
370,000	ANTHEM INC 3.65% 01/12/2027	351,184	0.10
900,000	BARBABAS HEALTH SYSTEMS 4.00% 01/07/2028	910,679	0.26
	Servizi finanziari	*24,904,686*	*7.07*
655,000	AERCAP IRELAND CAP LTD 3.50% 15/01/2025	615,329	0.17
200,000	AERCAP IRELAND CAP LTD 4.25% 01/07/2020	202,297	0.06
135,000	ALLY FINANCIAL INC 3.25% 05/11/2018	135,169	0.04
905,000	AMERICAN EXPRESS CO 3.00% 30/10/2024	865,080	0.25
675,000	AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 3.30% 03/05/2027	651,436	0.18
260,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.625% 11/09/2024	246,489	0.07
1,000,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.00% 11/09/2027	932,426	0.26
265,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.75% 10/04/2027	261,643	0.07
661,000	ANHUSER BUSCH INBEV FIN INC 3.65% 01/02/2026	647,718	0.18
824,000	ANHUSER BUSCH INBEV FIN INC 4.90% 01/02/2046	850,588	0.24
890,000	AXA EQUITABLE HOLDINGS INC 4.35% 20/04/2028	852,914	0.24
535,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.875% 15/12/2023	534,652	0.15
210,000	BLACKROCK INC 3.20% 15/03/2027	203,320	0.06
1,015,000	BMW US CAPITAL LLC 3.45% 12/04/2023	1,007,286	0.29
545,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.216% 28/11/2023	535,304	0.15
860,000	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS 3.40% 27/06/2026	816,686	0.23
310,000	CARLISLE COS INC 3.50% 01/12/2024	299,809	0.09
1,000,000	CARLYLE HOLDINGS FINANCE LLC 5.625% 30/03/2043	1,036,890	0.30
180,000	CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC VAR 24/01/2039	164,063	0.05
240,000	CME GROUP INC 3.75% 15/06/2028	242,187	0.07
740,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LIMITED 3.80% 15/09/2022	737,461	0.21
100,000	DELTA AIR LINES DEL PASS THROUGH TRUSTS 6.20% 02/07/2018	35,011	0.01
1,990,000	DELTA AIR LINES DEL PASS THROUGH TRUSTS 6.718% 02/01/2023	671,212	0.19
835,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 3.60% 19/01/2027	791,254	0.22
425,000	DUKE ENERGY CORP 2.65% 01/09/2026	383,193	0.11
260,000	DUKE ENERGY CORP 3.15% 15/08/2027	242,310	0.07
195,000	DUKE ENERGY CORP 3.95% 15/08/2047	178,485	0.05
375,000	EATON VANCE CORP 3.50% 06/04/2027	365,846	0.10
305,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00% 15/06/2048	306,023	0.09
320,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.25% 15/02/2048	297,005	0.08
850,000	FARMER'S EXCHANGE CAPITAL III VAR 15/10/2054	858,723	0.24
1,870,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.979% 03/08/2022	1,799,090	0.52
545,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.85% 05/01/2028	507,232	0.14
270,000	GERDAU TRADE INC 4.875% 24/10/2027	250,547	0.07
655,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR PERPETUAL	617,311	0.18
1,230,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 23/04/2029	1,171,313	0.34
545,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 5.15% 22/05/2045	542,493	0.15
555,000	GREAT WEST NOTES 4.581% 17/05/2048	563,122	0.16
130,000	HYATT HOTELS CORP 4.85% 15/03/2026	134,451	0.04
355,000	HYUNDAI CAPITAL SERVICES 3.00% 06/03/2022	344,222	0.10
80,000	INVESCO FINANCE PLC 3.75% 15/01/2026	79,347	0.02
675,000	JEFFERIES GROUP LLC 4.85% 15/01/2027	659,853	0.19
335,000	JP MORGAN CHASE BANK NA VAR 01/05/2028	321,086	0.09
805,000	MACQUARIE GROUP LTD VAR 28/11/2023	770,932	0.22
1,000,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.875% 11/04/2022	1,015,630	0.29
50,000	NASDAQ INC 4.25% 01/06/2024	50,510	0.01
110,000	TIAA ASSET MANAGEMENT FINANCE COMPANY 4.125% 01/11/2024	109,738	0.03
	Servizi informatici e software	*1,906,996*	*0.54*
620,000	CITRIX SYSTEMS INC 4.50% 01/12/2027	603,229	0.17
185,000	MICROSOFT CORP 3.70% 08/08/2046	179,276	0.05
340,000	MICROSOFT CORP 4.10% 06/02/2037	353,702	0.10
480,000	MICROSOFT CORP 4.45% 03/11/2045	519,902	0.15
270,000	VMWARE INC 3.90% 21/08/2027	250,887	0.07
	Servizi per l'investimento immobiliare	*642,195*	*0.18*
670,000	AMERICAN HOMES 4 RENT 4.25% 15/02/2028	642,195	0.18
	Settore farmaceutico e delle biotecnologie	*3,453,297*	*0.98*
380,000	ALLERGAN FUNDING SCS 4.85% 15/06/2044	368,371	0.10
285,000	AMGEN INC 2.65% 11/05/2022	276,481	0.08
935,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.00% 01/03/2028	915,980	0.27
855,000	CELGENE CORP 3.90% 20/02/2028	812,618	0.23
590,000	PERRIGO FINANCE UNLIMITED COMPANY 4.375% 15/03/2026	578,366	0.16
620,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 3.15% 01/10/2026	501,481	0.14
	Settore forestale e carta	*535,582*	*0.15*
160,000	GEORGIA PACIFIC CORP 2.539% 15/11/2019	158,990	0.05
415,000	INTERNATIONAL PAPER 3.00% 15/02/2027	376,592	0.10
	Settore governativo	*47,734,596*	*13.55*
1,005,000	BRAZIL 4.625% 13/01/2028	907,294	0.26
2,310,000	BRAZIL 5.625% 21/02/2047	1,965,810	0.56
735,000	CHILE 3.24% 02/02/2028	704,961	0.20
295,000	MEXICO 3.75% 11/01/2028	279,291	0.08
450,000	MEXICO 4.15% 28/03/2027	444,150	0.13

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
600,000	NEW YORK CITY MUNICIPAL WATER 5.882% 15/06/2044	783,156	0.22
500,000	NEW YORK CITY 5.047% 01/10/2024	535,895	0.15
500,000	NEW YORK CITY 5.968% 01/03/2036	621,910	0.18
1,050,000	OMAN 4.125% 17/01/2023	998,781	0.28
430,000	OMAN 5.375% 08/03/2027	406,003	0.12
605,000	QATAR 5.103% 23/04/2048	604,304	0.17
1,250,000	SAUDI ARABIA 3.625% 04/03/2028	1,189,325	0.34
230,000	SAUDI ARABIA 5.00% 17/04/2049	223,746	0.06
330,000	STATE OF CALIFORNIA 6.20% 01/03/2019	338,316	0.10
1,000,000	TURKEY 4.875% 09/10/2026	882,259	0.25
8,044,000	USA T-BONDS 1.625% 15/02/2026	7,375,972	2.09
9,660,000	USA T-BONDS 2.00% 31/07/2022	9,395,861	2.66
5,756,000	USA T-BONDS 2.25% 15/08/2027	5,479,329	1.55
7,555,000	USA T-BONDS 2.50% 15/02/2046	6,858,523	1.95
1,038,000	USA T-BONDS 3.00% 15/05/2047	1,041,284	0.30
5,578,000	USA T-BONDSI 1.375% 15/02/2044	6,698,426	1.90
	Settore metallurgico ed estrazione industriale	*506,223*	*0.14*
515,000	SEVERSTAL 3.85% 27/08/2021	506,223	0.14
	Società di investimento immobiliare	*537,616*	*0.15*
335,000	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 4.00% 15/01/2024	336,541	0.09
210,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 5.00% 15/10/2027	201,075	0.06
	Sostanze chimiche	*583,108*	*0.17*
285,000	LYB INTL FIN B V 3.50% 02/03/2027	268,370	0.08
330,000	NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/2024	314,738	0.09
	Spazio aereo e difesa	*1,420,558*	*0.40*
450,000	L3 COMMUNICATIONS CORP 3.85% 15/06/2023	449,339	0.13
636,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 3.125% 04/05/2027	592,694	0.16
400,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 3.75% 01/11/2046	350,540	0.10
30,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 4.15% 15/05/2045	27,985	0.01
	Strumenti di investimento non-equity	*234,904*	*0.07*
240,000	UBS AG LONDON BRANCH 2.45% 01/12/2020	234,904	0.07
	Tabacco	*59,538*	*0.02*
55,000	ALTRIA GROUP INC 5.375% 31/01/2044	59,538	0.02
	Telecomunicazione su rete fissa	*4,365,679*	*1.24*
700,000	AT&T INC 4.125% 17/02/2026	685,076	0.19
325,000	AT&T INC 4.50% 15/05/2035	301,379	0.09
1,125,000	AT&T INC 4.75% 15/05/2046	1,008,617	0.29
100,000	AT&T INC 4.80% 15/06/2044	91,059	0.03
115,000	AT&T INC 5.25% 01/03/2037	113,441	0.03
100,000	AT&T INC 5.70% 01/03/2057	99,720	0.03
635,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 11.00% 15/09/2025	510,985	0.14
1,510,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25% 16/03/2037	1,555,402	0.44
	Telecomunicazioni mobili	*1,179,917*	*0.33*
370,000	COX COMMUNICATIONS INC 3.15% 15/08/2024	351,007	0.10
130,000	T MOBILE USA 4.75% 01/02/2028	120,575	0.03
300,000	VODAFONE GROUP PLC 3.75% 16/01/2024	297,564	0.08
410,000	VODAFONE GROUP PLC 5.25% 30/05/2048	410,771	0.12
	Trasporto industriale	*3,077,104*	*0.87*
100,000	AIR CANDA 2013 1 PASS THRU TRUSTS 5.375% 15/05/2021	66,760	0.02
85,000	AIR LEASE 2.625% 04/09/2018	84,975	0.02
35,000	AIRCASTLE LTD 5.50% 15/02/2022	35,963	0.01
690,000	BURLINGTON NORTH SANTA FE 4.05% 15/06/2048	668,236	0.19
580,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP 2.70% 14/03/2023	552,844	0.16
535,000	UNION PACIFIC CORP 4.50% 10/09/2048	543,769	0.15
810,000	US AIRWAYS GROUP INC 4.625% 03/06/2025	568,487	0.16
750,000	US AIRWAYS GROUP INC 5.90% 01/10/2024	556,070	0.16
	Viaggi, Tempo libero e Catering	*1,330,299*	*0.38*
125,000	AMERICAN AIRLINES 2013-1B 3.375% 01/05/2027	102,512	0.03
395,000	AMERICAN AIRLINES 2013-1B 4.00% 22/03/2029	353,836	0.10
650,000	CONTINENTAL AIRLINES 6.25% 11/04/2020	329,270	0.09
1,025,000	CONTINENTAL AIRLINES 7.707% 02/04/2021	136,803	0.04
350,000	CONTINENTAL AIRLINES 8.048% 01/11/2020	66,425	0.02
350,000	WYNDHAM WORLDWIDE CORP 4.50% 01/04/2027	341,453	0.10
	Titoli ipotecari e garantiti da attività	**218,102,920**	**61.87**
	Banche	*79,508*	*0.02*
3,600,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 25/01/2034	79,508	0.02
	Elettronica e strumenti elettronici	*647,110*	*0.18*
820,000	AVID AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 2.84% 15/08/2023	647,110	0.18
	Servizi finanziari	*170,944,131*	*48.54*
765,000	321 HENDERSON RECEIVABLES II 3.61% 17/01/2073	594,384	0.17
545,000	321 HENDERSON RECEIVABLES II 4.08% 15/07/2041	409,119	0.12
500,000	AMERICAN HOMES 4 RENT 5.639% 17/04/2045	535,123	0.15
215,000	AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 2012-3 2.57% 08/07/2020	214,857	0.06
792,000	AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 2013 3 3.00% 08/06/2021	791,709	0.22
1,347,000	AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 2016 1 3.59% 08/02/2022	1,354,820	0.38
1,840,000	AMERICREDIT AUTOMOBILES RECEIVABLES TRUST 2014-1 2.54% 08/06/2020	1,839,828	0.52
2,670,000	ANGEL OAK MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2047	1,918,250	0.54
10,400,000	BACP LLC TRUST 2008 IND2 FRN 25/04/2038	855,437	0.24
4,800,000	BACP LLC 2011 RR9 TRUST VAR 26/04/2037	659,097	0.19
900,000	BELLEMADE RE LT FRN 25/04/2028	904,202	0.26
3,955,000	BELLEMADE RE LT FRN 25/10/2027	3,182,402	0.90
550,000	BRAZOS HIGHER ED AUTH INC FRN 27/10/2036	559,890	0.16
1,470,000	CAESARS PALAQCE LAS VEGAS TRUST 3.531% 15/10/2034	1,475,276	0.42
280,000	CAESARS PALAQCE LAS VEGAS TRUST 4.138% 15/10/2034	282,526	0.08
2,140,000	CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET T 3.16% 20/08/2020	2,144,254	0.61

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
1,215,000	CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET T 3.16% 20/11/2020	1,217,753	0.35
1,250,000	CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET TRUST 2014-3 3.14% 20/02/2020	1,251,940	0.36
1,050,000	CD 2006-CD3 MORTGAGE TRUST 5.648% 15/10/2048	718,065	0.20
970,000	CIG AUTO RECEIVABLES TRUST 2017-1 2.71% 15/05/2023	651,586	0.18
4,080,000	CIT EDUCATION LOAN TRUST 2007-1 FRN 25/03/2042	1,325,887	0.38
1,887,000	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.093% 10/04/2046	1,866,408	0.53
1,539,000	CITIGROUP COMMERICAL MORTGAGE TRUST 2013 GC15 4.131% 10/11/2046	1,593,137	0.45
340,000	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST CMLTI 5.775% 25/09/2036	4,895	0.00
495,000	CITIGROUP RESIDENTAL MORTGAGE TRUST SERIES 2006 NC1 3.00% 10/10/2049	395,580	0.11
847,000	COLT FUNDING LLC VAR 25/02/2048	680,308	0.19
780,000	COLT FUNDING LLC VAR 27/07/2048	773,392	0.22
1,912,000	COMM 2013 CCRE6 MORTGAGE TRUST 3.101% 10/03/2046	1,894,575	0.54
182,211	COMM 2013-LC6 MTG TR 3.282% 10/01/2046	179,922	0.05
172,000	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 10/07/2050	174,109	0.05
1,196,000	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.213% 10/03/2046	1,189,935	0.34
300,000	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.819% 10/06/2047	304,917	0.09
250,000	COUNTRYPLACE MANUFACTURED HOUSING 5.846% 15/07/2037	221,242	0.06
375,000	CPA AUTO RECEIVABLES TRUST 2018 A 3.05% 15/12/2023	371,713	0.11
225,000	CPS AUTO TRUST 3.66% 15/12/2023	222,504	0.06
1,275,000	CREDIT BASED ASSET SERVICING AND SECURITIZATION LLC VAR 25/01/2033	141,367	0.04
1,500,000	CREDIT SUISSE COML MTG TR 5.00% 25/04/2037	56,318	0.02
1,500,000	CREDIT SUISSE HOLDLINGS FRN 17/07/2033	1,542,910	0.44
860,000	CSAIL 2015-C1 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 01/11/2048	770,806	0.22
185,000	DBRR TRUST 4.537% 12/05/2021	189,436	0.05
1,655,000	DEEPHAVEN RESIDENTIAL MORTGAGE TRUST VAR 25/06/2047	947,222	0.27
3,381,000	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 2015-A 4.12% 15/07/2022	3,414,655	0.97
1,640,000	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.38% 15/11/2021	662,071	0.19
1,950,000	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.84% 15/03/2023	1,967,435	0.56
1,220,000	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.84% 15/07/2021	1,227,232	0.35
2,600,000	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.18% 15/03/2024	2,633,300	0.75
1,510,000	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.20% 15/09/2021	1,523,974	0.43
1,070,000	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.53% 15/08/2023	1,088,809	0.31
885,000	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.59% 17/01/2023	899,221	0.26
250,000	EFS VOLUNTEER LLC FRN 25/10/2035	199,544	0.06
2,760,000	FANNIE MAE GUARANTD REMIC PTGH 6.00% 01/10/2040	226,633	0.06
248,040	FANNIE MAE 2004-I 4.50% 01/06/2046	152,034	0.04
910,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/01/2029	1,030,459	0.29
320,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/04/2028	300,245	0.09
1,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/07/2024	928,891	0.26
520,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/08/2028	109,319	0.03
300,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/10/2023	346,547	0.10
800,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/12/2030	800,500	0.23
6,400,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/03/2038	57,286	0.02
8,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/03/2038	42,956	0.01
950,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/05/2024	1,008,458	0.29
1,175,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 0% 25/10/2043	586,837	0.17
520,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 0% 25/10/2043	257,935	0.07
1,090,349	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/01/2043	599,586	0.17
2,580,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/03/2043	1,526,202	0.43
833,027	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/05/2045	692,363	0.20
2,832,505	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/06/2045	2,153,690	0.61
1,845,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/08/2033	1,033,018	0.29
799,864	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/08/2043	530,502	0.15
176,736	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/08/2043	109,497	0.03
150,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/11/2042	85,624	0.02
1,287,431	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 25/02/2028	44,961	0.01
6,060,458	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 25/12/2027	197,160	0.06
1,020,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/01/2026	233,518	0.07
593,399	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/02/2045	467,315	0.13
888,684	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/02/2048	875,833	0.25
97,911	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2045	79,988	0.02
73,205	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/05/2045	58,395	0.02
1,745,918	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/05/2056	1,496,635	0.42
114,254	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/06/2045	99,958	0.03

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
103,494	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/06/2045	74,993	0.02
200,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/08/2045	172,677	0.05
121,019	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/08/2045	85,229	0.02
1,430,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/09/2033	676,351	0.19
1,278,735	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2045	1,115,150	0.32
301,570	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2047	298,057	0.08
257,414	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/11/2047	248,076	0.07
253,009	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/12/2047	251,259	0.07
3,200,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 31/07/2047*	3,185,197	0.90
2,197,117	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2047	2,029,128	0.58
104,904	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2045	63,155	0.02
519,389	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/05/2046	388,542	0.11
326,449	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/09/2045	239,169	0.07
278,034	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/09/2045	271,890	0.08
2,221,482	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/09/2055	1,977,968	0.56
232,490	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/10/2045	160,641	0.05
312,042	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/11/2044	173,666	0.05
193,167	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/11/2045	161,392	0.05
15,700,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 31/07/2047*	16,007,403	4.53
334,697	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/02/2045	180,076	0.05
1,765,391	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/04/2039	277,310	0.08
220,442	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/04/2045	126,672	0.04
289,771	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/06/2042	145,254	0.04
1,240,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/07/2041	370,667	0.11
3,500,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/08/2038*	3,637,267	1.02
108,920	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/09/2044	42,394	0.01
612,899	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/09/2053	521,972	0.15
959,242	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/11/2043	317,287	0.09
1,526,170	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/11/2056	1,460,524	0.41
10,430,274	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 25/11/2038	146,838	0.04
905,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.50% 01/12/2033	85,833	0.02
623,909	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.50% 01/12/2038	307,810	0.09
880,000	FIRST HORIZON MTG 2004-AR7 VAR 25/02/2035	209,104	0.06
2,320,000	FORD CREDIT AUTO OWNER TRUST 2.31% 15/08/2027	2,273,842	0.65
2,140,000	FORD CREDIT AUTO OWNER TRUST 2.36% 15/03/2029	2,064,633	0.59
1,535,000	FORD CREDTI AUTO OWNER 3.19% 15/07/2031	1,512,739	0.43
1,130,000	FREDDIE MAC FRN 25/09/2030	1,106,799	0.31
920,000	FREDDIE MAC VAR 25/05/2048	919,603	0.26
350,000	FREDDIE MAC VAR 25/05/2048	322,099	0.09
1,106,000	FREDDIE MAC 3.00% 01/03/2031	753,817	0.21
343,117	FREDDIE MAC 3.00% 01/04/2043	198,662	0.06
80,078	FREDDIE MAC 3.00% 01/06/2045	61,604	0.02
82,076	FREDDIE MAC 3.00% 01/06/2045	60,391	0.02
710,697	FREDDIE MAC 3.00% 01/08/2046	598,096	0.17
851,357	FREDDIE MAC 3.00% 01/10/2042	452,625	0.13
1,141,856	FREDDIE MAC 3.00% 15/08/2027	33,374	0.01
2,796,086	FREDDIE MAC 3.00% 15/10/2027	87,025	0.02
5,130,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/01/2045	3,351,108	0.95
687,567	FREDDIE MAC 3.50% 01/02/2047	648,799	0.18
5,102,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/06/2045	3,577,865	1.01
600,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/08/2045	436,032	0.12
2,756,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/08/2046	2,308,521	0.65
287,311	FREDDIE MAC 4.00% 01/12/2047	289,927	0.08
261,645	FREDDIE MAC 4.00% 01/12/2047	265,551	0.08
6,793,604	FREDDIE MAC 4.00% 15/05/2026	228,577	0.06
2,100,000	FREDDIE MAC 4.50% 01/05/2048	2,186,969	0.62
297,288	FREDDIE MAC 4.50% 01/06/2048	309,901	0.09
506,265	FREDDIE MAC 4.50% 01/06/2048	527,645	0.15
2,242,202	FREDDIE MAC 4.50% 15/08/2026	29,730	0.01
838,485	FREDDIE MAC 4.50% 15/08/2028	22,929	0.01
3,000,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/11/2035	181,388	0.05
1,875,000	FREDDIE MAC 6.00% 15/04/2037	648,007	0.18
9,700,000	FREDDIE MAE 4.00% 01/08/2043*	9,873,665	2.79
600,000	GINNIE MAE REMIC PASSTHRU SECS VAR 20/10/2035	69,590	0.02
990,000	GLS AUTO RECEIVABLES TRUST 2.82% 15/07/2022	755,398	0.21
705,091	GNMA I & II GINNIE MAE 4.00% 20/11/2038	14,901	0.00
231,019	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.00% 15/11/2042	125,358	0.04
492,151	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/12/2046	479,072	0.14
6,001,335	GNMA REMICS PASSTHRU SECS FRN 20/02/2046	656,914	0.19
599,196	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 3.00% 20/09/2046	538,408	0.15
376,152	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 3.50% 20/10/2047	373,431	0.11
3,872,222	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA FRN 20/09/2046	657,957	0.19
5,327,899	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II FRN 20/01/2046	626,713	0.18
4,689,154	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II FRN 20/02/2046	482,019	0.14
3,874,837	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II FRN 20/07/2046	525,345	0.15
311,277	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/03/2043	178,439	0.05

Le note sono parte integrante dei bilanci
* To Be Announced securities (TBAs), si prega di fare riferimento alla nota 2.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
90,768	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/05/2045	57,485	0.02
463,594	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/09/2046	411,375	0.12
244,059	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/10/2046	210,062	0.06
220,123	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/11/2046	192,809	0.05
2,331,770	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/01/2043	226,141	0.06
217,287	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/02/2045	154,249	0.04
3,435,896	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/02/2047	3,014,702	0.86
545,044	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/02/2047	514,310	0.15
443,987	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/05/2045	324,625	0.09
2,653,626	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/10/2046	458,875	0.13
210,032	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/11/2044	140,035	0.04
250,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/11/2045	195,428	0.06
284,398	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.50% 20/11/2045	249,175	0.07
105,506	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.00% 20/06/2044	72,723	0.02
2,931,381	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.00% 20/06/2046	446,518	0.13
625,139	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.00% 20/09/2045	455,416	0.13
227,931	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.00% 20/10/2045	174,557	0.05
202,648	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.00% 20/11/2045	150,087	0.04
126,088	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.00% 20/12/2045	101,340	0.03
1,724,442	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 4.50% 20/04/2046	276,037	0.08
4,094,178	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 16/03/2040	175,140	0.05
12,000,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 20/07/2036	64,095	0.02
565,198	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.00% 20/09/2046	497,728	0.14
295,877	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.00% 20/11/2046	268,187	0.08
3,500,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/01/2038	18,288	0.01
403,443	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/06/2047	398,148	0.11
1,518,774	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/08/2047	1,484,303	0.42
328,041	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/08/2047	324,291	0.09
663,180	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/08/2047	656,518	0.19
190,103	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/08/2047	188,049	0.05
231,196	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/09/2046	224,657	0.06
4,336,496	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/09/2047	4,296,270	1.21
5,075,937	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/11/2042	562,841	0.16
478,543	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/01/2047	477,667	0.14
424,493	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/03/2047	415,481	0.12
267,894	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/03/2047	269,196	0.08
308,522	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/04/2047	309,845	0.09
173,725	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/05/2047	175,138	0.05
806,023	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/06/2047	813,606	0.23
286,318	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/06/2047	289,295	0.08
420,356	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/07/2047	425,149	0.12
506,654	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/07/2047	512,484	0.15
1,639,921	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/08/2046	342,776	0.10
478,631	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/10/2044	316,894	0.09
380,115	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/12/2046	365,823	0.10
277,067	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/12/2047	282,252	0.08
557,000	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013-GCJ16 4.271% 10/11/2046	580,419	0.16
428,000	GSMS SERIES 2013-GC12 3.135% 10/06/2046	423,765	0.12
830,000	HARBORVIEW MORTGAGE VAR 19/06/2034	121,866	0.03
875,000	HIGHER EDUCATION FUNDING FRN 25/05/2034	800,305	0.23
1,485,000	INVITATION HOMES 2015-SFR3 TRUST FRN 17/08/2032	1,488,425	0.42
573,000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 3.143% 15/12/2047	567,764	0.16
846,000	JPMBB COML MTG SECUR.2013-C14 3.997% 15/04/2047	865,808	0.25
150,000	JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013-C12 VAR 15/05/2048	122,186	0.03
1,950,000	JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013-C12 4.199% 15/01/2047	2,023,354	0.57
1,800,000	LEHMAN XS TRUST VAR 25/05/2046	199,453	0.06
4,200,000	MASTR ADJUSTABLE RATE MORTGAGE VAR 21/11/2034	269,104	0.08
4,300,000	MERRILL LYNCH MORTGAGE INVESTORS TRUST VAR 25/08/2034	356,754	0.10
165,000	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I TR07-HQ13 4.118% 15/07/2049	168,894	0.05
370,000	PRESTIGE AUTO RECEIVABLES TRUST 2016-2 3.91% 15/11/2022	370,384	0.11
2,400,000	PROGRESS RESIDENTIAL TRUST 5.069% 12/06/2032	2,421,306	0.69
1,370,000	PROGRESS RESIDENTIAL 2016 SFR1 TR VAR 17/09/2033	1,388,126	0.39

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
1,550,000	RADNOR RE LTD VAR 25/03/2028	1,551,715	0.44
10,300,000	RESIDENTIAL FUNDING MORTGAGE SEC I VAR 25/04/2037	922,727	0.26
1,260,000	SANTANDER DRIVE AUTO REC TRUST 2015-3 3.49% 17/05/2021	1,268,914	0.36
625,000	SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.53% 16/08/2021	628,972	0.18
775,000	SCHOLAR FUNDING TRUST VAR 28/03/2046	651,422	0.18
56,680,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST 2004-4 VAR 20/05/2034	1,272,844	0.36
1,250,000	SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 25/01/2041	1,218,486	0.35
100,000	SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 25/04/2023	57,305	0.02
1,392,000	SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 25/07/2022	1,361,935	0.39
260,000	SLM STUDENT LOAN TRUST VAR 25/01/2022	207,610	0.06
7,355,000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2011-2 FRN 25/04/2023	2,106,234	0.60
1,327,000	SLMA 2008-5 FRN 25/07/2023	924,482	0.26
11,550,000	STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP VAR 25/03/2035	835,655	0.24
1,005,000	STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP VAR 25/11/2033	90,749	0.03
1,850,000	SYNCHRONY CREDIT CARD MASTER NOTES TRUST 2.62% 15/10/2025	1,802,762	0.51
430,000	TRICON AMERN HOMES 2016-SFR1 TRUST 4.878% 17/11/2033	436,255	0.12
955,000	TRICON CAPITAL GROUP INC 5.769% 17/11/2033	981,845	0.28
573,000	UBS BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012-C4 2.85% 10/12/2045	561,575	0.16
1,390,000	VERUS SECURITIZATION TRUST VAR 25/03/2058	1,341,778	0.38
680,000	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2015 NXS1 VAR 15/01/2059	655,504	0.19
211,000	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2015-C29 VAR 15/09/2048	189,643	0.05
1,250,000	WESTLAKE AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 2016-1 4.53% 15/05/2023	1,244,052	0.35
505,000	WESTLAKE AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 4.00% 16/01/2024	507,097	0.14
1,150,000	WESTLAKE AUTOMOBILE RECEVIABLES TRUST 2014-2 3.28% 15/12/2022	1,143,400	0.32
240,000	WESTLAKE AUTOMOBILE RECEVIABLES TRUST 2017-2 3.41% 15/09/2022	238,675	0.07
190,000	WFRBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012-C10 VAR 15/03/2048	173,699	0.05
968,000	WFRBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2013-C17 4.023% 15/12/2046	997,932	0.28
445,000	WFRBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2013-C18 VAR 15/12/2046	461,328	0.13
1,850,000	WORLD FINANCIAL NETWORK 2.31% 15/08/2024	1,815,774	0.52
1,475,000	WORLD FINANCIAL NETWORK 3.07% 16/12/2024	1,469,205	0.42
	Settore governativo	*13,728,639*	*3.89*
13,800,000	FREDDIE MAE 3.50% 15/01/2042	13,728,639	3.89
Altri valori mobiliari		**-**	**0.00**
	Garanzie, Diritti	**-**	**0.00**
	Servizi finanziari	-	*0.00*
525	HYPOTECARIA SU CASITA CERTIFICAT CLASS I	-	0.00

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Strumenti del mercato monetario		**469,279**	**0.13**
	Obbligazioni	**469,279**	**0.13**
	Settore governativo	*469,279*	*0.13*
470,000	USA T-BILLS 0% 02/08/2018	469,279	0.13
Totale portfolio titoli		**384,104,998**	**108.96**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**70,106,670**	**97.75**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**70,106,670**	**97.75**
	Obbligazioni	**70,106,670**	**97.75**
	Australia	*1,685,209*	*2.35*
600,000	ASCIANO FINANCE 4.75% 22/03/2028	585,081	0.82
1,000,000	LEND LEASE FINANCE LTD 3.90% 27/04/2027	728,942	1.01
400,000	NEWCASTLE COAL NOTES SECD REGS 4.40% 29/09/2027	371,186	0.52
	Bermuda	*260,399*	*0.36*
300,000	GCL NEW ENERGY HOLDINGS 7.10% 30/01/2021	260,399	0.36
	Brasile	*310,517*	*0.43*
300,000	CHINA CONSTRUCTION BANK 8.50% 27/04/2020	310,517	0.43
	Canada	*1,845,376*	*2.57*
4,000,000	BANK OF CHINA MACAU 4.65% 05/03/2021	606,357	0.85
1,750,000	MANULIFE FINANCIAL C VAR 21/11/2029	1,239,019	1.72
	Filippine	*1,397,788*	*1.95*
100,000,000	PHILIPPINES 4.625% 09/09/2040	1,397,788	1.95
	Francia	*742,760*	*1.04*
1,000,000	BPCE SA VAR 03/06/2026	742,760	1.04
	Germania	*1,457,496*	*2.03*
2,000,000	LB BADEN-WUERTTEMERG VAR 18/05/2027	1,457,496	2.03
	Giappone	*422,596*	*0.59*
350,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.00% 20/04/2023	422,596	0.59
	Hong Kong (Cina)	*5,868,788*	*8.18*
2,000,000	BANK OF COMMUNICATIONS HK VAR 03/10/2026	2,445,246	3.41
900,000	CNAC HK FIBRIDGE COMPANY LIMITED 1.75% 14/06/2022	1,055,119	1.47
700,000	CNAC HK FIBRIDGE COMPANY LIMITED 4.875% 14/03/2025	697,354	0.97
500,000	HUASING INTL HLDN 4.50% 20/03/2021	474,838	0.66
300,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD VAR 29/11/2027	288,729	0.40
950,000	WING LUNG BANK LTD VAR 22/11/2027	907,502	1.27
	India	*12,313,434*	*17.18*
500,000	GMR HYDERABAD INTERNATIONAL AIRPORT LTD 4.25% 27/10/2027	425,278	0.59
150,000,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD 8.20% 29/07/2021	2,165,931	3.02
60,000,000	INDIA 6.84% 19/12/2022	839,860	1.17
450,000,000	INDIA 8.28% 21/09/2027	6,623,697	9.25
150,000,000	POWER GRID CORPOR OF INDIA LTD 9.30% 04/09/2024	2,258,668	3.15
	Indonesia	*11,621,199*	*16.21*
38,000,000,000	INDONESIA 10.00% 15/09/2024	2,921,466	4.07
120,000,000,000	INDONESIA 8.25% 15/05/2036	8,263,045	11.53
500,000	PT CHANDRA ASRI PETROCHEMICAL TBK 4.95% 08/11/2024	436,688	0.61
	Isole Caiman	*4,384,952*	*6.11*
850,000	CIFI HOLDINGS LTD 6.875% 23/04/2021	843,672	1.18
650,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 17/01/2025	575,474	0.80
1,600,000	FWD LTD VAR PERPETUAL	1,486,520	2.07
3,000,000	QNB FINANCE LTD 5.10% 08/03/2021	452,896	0.63
2,300,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 5.75% 15/03/2021	344,243	0.48
700,000	YUZHOU PROPERITIES CO LTD 6.375% 06/03/2021	682,147	0.95
	Isole Vergini Britanniche	*7,274,943*	*10.14*
500,000	BEIJING CAPITAL POLARIS 4.25% 26/03/2021	499,485	0.70
500,000	CHINA CINDA FINANCE 2017 LTD 4.75% 08/02/2028	489,898	0.68
5,000,000	FRANSHION BRILLIANT LTD 5.20% 08/03/2021	750,806	1.05
1,600,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD VAR PERPETUAL	1,459,712	2.03
1,500,000	HUARONG FINANCE LTD 3.20% 27/04/2021	1,084,425	1.51
1,000,000	HUARONG UNIVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	1,151,362	1.61
600,000	RADIANT ACCESS LTD 4.60% PERPETUAL	505,815	0.71
1,500,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75% 24/04/2033	1,333,440	1.85
	Malesia	*10,165,107*	*14.17*
9,000,000	MALAYSIA 3.882% 10/03/2022	2,234,478	3.12
28,000,000	MALAYSIA 3.90% 30/11/2026	6,721,479	9.36
1,300,000	PRESS METAL LABUAN LTD 4.80% 30/10/2022	1,209,150	1.69
	Paesi Bassi	*1,876,884*	*2.62*
1,200,000	ING GROUP NV VAR 22/03/2028	1,190,634	1.66
750,000	MANIJESA CAPITAL B V 4.625% 10/08/2030	686,250	0.96
	Regno Unito	*516,649*	*0.72*
750,000	BARCLAYS BANK PLC VAR 23/05/2030	516,649	0.72
	Singapore	*3,049,709*	*4.25*
1,800,000	ABJA INVESTMENT CO 5.45% 24/01/2028	1,531,341	2.13
500,000	HSBC INSTITURTIONAL TRUST SERVICES LTD 3.20% 14/03/2025	364,761	0.51
250,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.75% 30/01/2025	221,580	0.31
1,300,000	SINGAPORE 2.75% 01/03/2046	932,027	1.30
	Svezia	*345,416*	*0.48*
300,000	RAILCARE GROUP AB 1.625% 22/06/2022	345,416	0.48
	Tailandia	*4,567,448*	*6.37*
148,000,000	THAILAND 3.40% 17/06/2036	4,567,448	6.37
Totale portfolio titoli		**70,106,670**	**97.75**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		CNH	
Posizioni lunghe		**20,180,058**	**96.15**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**20,180,058**	**96.15**
	Obbligazioni	**20,180,058**	**96.15**
	Arabia Saudita	*1,001,465*	*4.77*
1,000,000	SAUDI ARABIA 4.70% 13/03/2021	1,001,465	4.77
	Australia	*1,995,800*	*9.51*
1,000,000	AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD VAR 30/01/2025	998,660	4.76
1,000,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.20% 26/10/2020	997,140	4.75
	Cina	*1,933,900*	*9.21*
1,000,000	CHINA 3.30% 04/07/2023	973,370	4.63
1,000,000	CHINA 3.60% 27/06/2028	960,530	4.58
	Hong Kong (Cina)	*2,321,255*	*11.06*
200,000	CRCC YUXIANG VAR PERPETUAL	1,324,170	6.31
1,000,000	FAR EAST HORIZON LTD 4.90% 27/02/2021	997,085	4.75
	Isole Caiman	*3,299,167*	*15.72*
200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAND 3.95% 15/11/2022	1,313,937	6.26
1,000,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.80% 12/03/2021	993,240	4.73
1,000,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 5.75% 15/03/2021	991,990	4.73
	Isole Vergini Britanniche	*3,318,482*	*15.82*
200,000	DIANJIAN HAIXING VAR PERPETUAL	1,324,422	6.32
1,000,000	FRANSHION BRILLIANT LTD 5.20% 08/03/2021	995,240	4.74
1,000,000	SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 4.40% 14/02/2021	998,820	4.76
	Nuova Zelanda	*995,485*	*4.74*
1,000,000	FONTERRA COOPERATIVE GROUP LTD 3.60% 29/01/2019	995,485	4.74
	Paesi Bassi	*1,014,775*	*4.83*
1,000,000	DAIMLER INTL FINANCE BV 4.80% 09/04/2021	1,014,775	4.83
	Regno Unito	*2,300,029*	*10.96*
1,000,000	HITACHI CAPITAL UK PLC 4.50% 09/10/2020	998,055	4.76
200,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	1,301,974	6.20
	Stati Uniti d'America	*1,999,700*	*9.53*
1,000,000	BANK OF CHINA NEW YORK CITY 3.60% 12/07/2018	999,780	4.76
1,000,000	NATIONAL BANK CANADA NEW YORK BRANCH 4.30% 11/10/2020	999,920	4.77
Totale portfolio titoli		**20,180,058**	**96.15**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**2,027,166,210**	**79.00**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**1,750,311,051**	**68.22**
	Obbligazioni	**1,750,311,051**	**68.22**
	Angola	*7,016,488*	*0.27*
7,500,000	ANGOLA 9.50% 12/11/2025	7,016,488	0.27
	Argentina	*109,224,323*	*4.26*
230,119,000	ARGENTINA 0% 03/10/2021	6,285,782	0.24
15,000,000	ARGENTINA 5.00% 15/01/2027	12,850,800	0.50
20,700,000	ARGENTINA 5.375% 20/01/2023	19,657,962	0.77
2,750,000	ARGENTINA 5.625% 26/01/2022	2,215,263	0.09
4,700,000	ARGENTINA 6.50% 15/02/2023	3,697,443	0.14
27,000,000	ARGENTINA 6.875% 11/01/2048	17,468,888	0.68
27,000,000	ARGENTINA 7.82% 31/12/2033	37,175,235	1.45
5,000,000	ARGENTINA 7.875% 15/06/2027	3,753,972	0.15
2,000,000	ARGENTINA 8.28% 31/12/2033	2,284,474	0.09
2,500,000	ARGENTINA 9.95% 09/06/2021	2,214,252	0.09
1,300,000	YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.50% 23/03/2021	1,132,338	0.04
600,000	YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.50% 28/07/2025	487,914	0.02
	Armenia	*1,759,154*	*0.07*
2,000,000	ARMENIA 6.00% 30/09/2020	1,759,154	0.07
	Austria	*2,098,061*	*0.08*
2,380,000	SUZANO AUSTRIA GMBH 7.00% 16/03/2047	2,098,061	0.08
	Azerbaijan	*3,555,171*	*0.14*
2,000,000	AZERBAIJAN 4.75% 18/03/2024	1,701,272	0.07
2,000,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	1,853,899	0.07
	Bahrein	*16,373,894*	*0.64*
22,000,000	BAHRAIN 7.50% 20/09/2047	16,373,894	0.64
	Bermuda	*594,674*	*0.02*
800,000	GCL NEW ENERGY HOLDINGS 7.10% 30/01/2021	594,674	0.02
	Bielorussia	*24,898,744*	*0.97*
20,200,000	BELARUS 6.20% 28/02/2030	16,379,379	0.64
9,500,000	BELARUS 7.625% 29/06/2027	8,519,365	0.33
	Bolivia	*4,344,672*	*0.17*
5,800,000	BOLIVIA 4.50% 20/03/2028	4,344,672	0.17
	Brasile	*66,636,069*	*2.60*
9,000,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL BNDES 4.75% 09/05/2024	7,245,326	0.28
4,800,000	BANCO VOTORANTIM VAR PERPETUAL	3,802,794	0.15
96,000	BRAZIL 10.00% 01/01/2027	19,765,201	0.77
20,500,000	BRAZIL 5.00% 27/01/2045	13,904,287	0.54
30,000,000	BRAZIL 5.625% 21/02/2047	21,918,461	0.86
	Cile	*18,668,122*	*0.73*
6,800,000	CENCOSUD SA 4.375% 17/07/2027	5,341,805	0.21
3,000,000	CHILE 3.86% 21/06/2047	2,454,190	0.10
5,600,000	EMPRESA NACLONAL DEL PETROLEO SA ENAP 4.50% 14/09/2047	4,267,185	0.17
8,000,000	INVRSIONES CMPC NOTES SA 4.375% 04/04/2027	6,604,942	0.25
	Cina	*54,487,927*	*2.12*
17,400,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 2.75% 16/11/2022	14,453,527	0.56
40,000,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD FRN 12/10/2020	40,034,400	1.56
	Colombia	*27,842,941*	*1.09*
3,000,000	BANCO DE BOGOTA SA 4.375% 03/08/2027	2,408,813	0.09
9,600,000	BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027	7,835,649	0.31
16,800,000	COLOMBIA 3.875% 25/04/2027	13,961,461	0.55
4,000,000	COLOMBIA 5.625% 26/02/2044	3,637,018	0.14
	Costa d'Avorio	*5,864,057*	*0.23*
735,000	IVORY COAST VAR 31/12/2032	553,968	0.02
4,800,000	IVORY COAST 5.125% 15/06/2025	4,837,392	0.19
587,000	IVORY COAST 5.375% 23/07/2024	472,697	0.02
	Croazia	*50,793,209*	*1.98*
22,000,000	CROATIA 5.875% 09/07/2018	22,031,460	0.86
2,000,000	CROATIA 6.375% 24/03/2021	1,817,892	0.07
15,000,000	CROATIA 6.625% 14/07/2020	13,537,964	0.53
15,000,000	CROATIA 6.75% 05/11/2019	13,405,893	0.52
	Ecuador	*24,590,387*	*0.96*
2,500,000	ECUADOR 10.50% 24/03/2020	2,191,812	0.09
21,800,000	ECUADOR 7.875% 23/01/2028	15,713,066	0.61
5,600,000	ECUADOR 8.875% 23/10/2027	4,275,771	0.17
3,000,000	ECUADOR 9.65% 13/12/2026	2,409,738	0.09
	Egitto	*24,143,254*	*0.94*
4,000,000	EGYPT 5.875% 11/06/2025	3,196,848	0.12
5,200,000	EGYPT 6.125% 31/01/2022	4,392,175	0.17
10,400,000	EGYPT 6.588% 21/02/2028	8,203,668	0.32
10,000,000	EGYPT 8.50% 31/01/2047	8,350,563	0.33
	El Salvador	*1,614,458*	*0.06*
2,000,000	EL SALVADOR 5.875% 30/01/2025	1,614,458	0.06
	Emirati Arabi Uniti	*15,123,613*	*0.59*
7,800,000	FIRST ABU DHABI BANK PJSC 3.00% 30/03/2022	6,505,823	0.25
11,000,000	UNITED ARAB EMIRATES 4.125% 11/10/2047	8,617,790	0.34
	Filippine	*36,503,143*	*1.42*
44,000,000	PHILIPPINES 3.00% 01/02/2028	34,868,365	1.36
2,072,000	PHILIPPINES 3.70% 02/02/2042	1,634,778	0.06
	Gabon	*1,552,105*	*0.06*
2,000,000	GABON 6.95% 16/06/2025	1,552,105	0.06
	Ghana	*14,512,762*	*0.57*
1,000,000	GHANA 8.125% 18/01/2026	879,054	0.03
15,500,000	REPUBLIC OF GHANA 7.875% 07/08/2023	13,633,708	0.54

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Giordania	*5,192,098*	*0.20*
6,600,000	JORDAN 7.375% 10/10/2047	5,192,098	0.20
	India	*2,324,652*	*0.09*
2,700,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.875% 02/10/2019	2,324,652	0.09
	Indonesia	*51,393,936*	*2.00*
9,340,000	INDONESIA 2.15% 18/07/2024	9,423,780	0.37
11,000,000	INDONESIA 2.625% 14/06/2023	11,462,880	0.44
5,000,000	INDONESIA 2.875% 08/07/2021	5,315,200	0.21
2,400,000	INDONESIA 3.875% 06/04/2024	1,982,366	0.08
6,550,000	INDONESIA 4.15% 29/03/2027	5,418,680	0.21
3,700,000	INDONESIA 4.55% 29/03/2026	3,158,730	0.12
9,000,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.125% 15/05/2027	7,113,126	0.28
1,000,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5.25% 24/10/2042	785,054	0.03
4,500,000	PT PERTAMINA 5.625% 20/05/2043	3,664,828	0.14
3,800,000	PT SAKA ENERGI INDONESIA 4.45% 05/05/2024	3,069,292	0.12
	Irlanda	*44,302,538*	*1.73*
10,400,000	CREDIT BANK OF MOSCOW FINANCE 5.55% 14/02/2023	8,531,732	0.33
25,000,000	GBP EUROBOND FINANCE PLC 3.984% 30/10/2018	25,196,250	0.99
2,100,000	GTLK EUROPE LTD 5.95% 19/07/2021	1,807,416	0.07
2,000,000	MMC FINANCE DAC 6.625% 14/10/2022	1,818,783	0.07
2,000,000	RZD CAPITAL PLC 3.374% 20/05/2021	2,113,340	0.08
2,500,000	RZD CAPITAL PLC 7.487% 25/03/2031	3,543,337	0.14
1,200,000	VEB FINANCE PLC 4.032% 21/02/2023	1,291,680	0.05
	Isole Caiman	*49,625,782*	*1.93*
11,140,000	BANCO BTG PACTUAL LUX 5.50% 31/01/2023	8,912,477	0.34
8,800,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 4.625% 15/01/2025	6,956,941	0.27
7,200,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 17/01/2025	5,458,630	0.21
10,000,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY VAR PERPETUAL	8,044,966	0.31
1,000,000	LAMAR FUNDING LTD 3.958% 07/05/2025	753,330	0.03
5,330,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD VAR PERPETUAL	4,335,261	0.17
3,000,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD VAR PERPETUAL	2,456,940	0.10
8,900,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD VAR PERPETUAL	7,340,680	0.29
6,800,000	OMGRID FUND 5.196% 16/05/2027	5,366,557	0.21
	Isole Vergini Britanniche	*21,088,101*	*0.82*
2,000,000	RADIANT ACCESS LTD 4.60% PERPETUAL	1,444,289	0.06
7,200,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2017 LTD 3.625% 12/04/2027	5,900,109	0.23
4,000,000	SINOPEC GRP OVERSEA DEVELOPMENT 2012 LTD 2.75% 29/09/2026	3,084,613	0.12
14,000,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75% 24/04/2033	10,659,090	0.41
	Kazakistan	*12,433,429*	*0.48*
5,000,000	KAZAKHSTAN 4.875% 14/10/2044	4,153,955	0.16
5,000,000	NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 4.75% 19/04/2027	4,186,373	0.16
5,000,000	NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 5.75% 19/04/2047	4,093,101	0.16
	Kenya	*7,030,645*	*0.27*
3,500,000	EASTERN AND SOUTHERN 5.375% 14/03/2022	3,007,263	0.12
5,000,000	KENYA 8.25% 28/02/2048	4,023,382	0.15
	Kuwait	*5,345,073*	*0.21*
6,400,000	KUWAIT INTERNATIONAL BANK 2.75% 20/03/2022	5,345,073	0.21
	Lettonia	*2,417,375*	*0.09*
2,500,000	LATVIA 1.375% 16/05/2036	2,417,375	0.09
	Libano	*37,891,517*	*1.48*
27,000,000	LEBANON 5.15% 12/11/2018	23,087,422	0.91
4,000,000	LEBANON 6.00% 27/01/2023	2,894,437	0.11
7,000,000	LEBANON 6.10% 04/10/2022	5,166,408	0.20
5,379,000	LEBANON 6.60% 27/11/2026	3,605,181	0.14
4,121,000	LEBANON 6.65% 03/11/2028	2,669,376	0.10
650,000	LEBANON 6.65% 22/04/2024	468,693	0.02
	Lussemburgo	*75,240,417*	*2.93*
95,000,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 7.20% 09/07/2019	5,619,942	0.22
3,000,000	GAZ CAPITAL SA 3.70% 25/07/2018	3,005,190	0.12
37,650,000	MHP LUX SA 6.95% 03/04/2026	30,331,541	1.18
1,600,000	MHP SE 7.75% 10/05/2024	1,377,914	0.05
5,050,000	MILLICOM INTL CELLULAR SA 5.125% 15/01/2028	3,974,255	0.15
25,500,000	SB CAPITAL SA 3.08% 07/03/2019	25,816,583	1.01
1,000,000	SB CAPITAL SA 5.25% 23/05/2023	852,220	0.03
5,000,000	SBERBANK SB CAP SA 5.125% 29/10/2022	4,262,772	0.17
	Malesia	*59,643,580*	*2.32*
160,000,000	MALAYSIA 3.58% 28/09/2018	33,945,911	1.32
112,000,000	MALAYSIA 3.759% 15/03/2019	23,804,883	0.93
2,200,000	SSG RESOURCES LTD 4.25% 04/10/2022	1,892,786	0.07
	Mauritius	*1,569,338*	*0.06*
2,000,000	NEERG ENERGY LTD 6.00% 13/02/2022	1,569,338	0.06
	Messico	*142,834,789*	*5.56*
4,600,000	GRUPO AEROPORTUARIO DE LA CIUDAD DE MEXICO SA DE CV 5.50% 31/07/2047	3,499,948	0.14
6,500,000	MEXICO 1.75% 17/04/2028	6,238,115	0.24
19,200,000	MEXICO 3.75% 11/01/2028	15,562,105	0.61
1,600,000	MEXICO 4.00% 15/03/2115	1,452,512	0.06
6,400,000	MEXICO 4.15% 28/03/2027	5,401,972	0.21
6,400,000	MEXICO 4.60% 10/02/2048	5,061,128	0.20
35,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.75% 21/04/2027	31,488,800	1.22
5,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.125% 27/11/2020	5,214,000	0.20
5,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.75% 15/03/2019	5,114,050	0.20
3,200,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.625% 21/09/2023	2,700,191	0.11
5,600,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.75% 26/02/2029	5,613,440	0.22
7,800,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.125% 15/03/2023	8,564,868	0.33

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
3,650,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.35% 12/02/2028	2,957,546	0.12
2,900,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.375% 13/03/2022	2,545,060	0.10
20,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 13/03/2027	17,580,060	0.68
12,470,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75% 21/09/2047	10,129,692	0.39
3,550,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.19% 12/09/2024	13,711,302	0.53
	Mongolia	*9,698,639*	*0.38*
2,000,000	MONGOLIA 5.125% 05/12/2022	1,609,027	0.06
5,200,000	MONGOLIA 5.625% 01/05/2023	4,221,641	0.17
4,200,000	MONGOLIA 8.75% 09/03/2024	3,867,971	0.15
	Namibia	*15,062,978*	*0.59*
19,000,000	NAMIBIA 5.25% 29/10/2025	15,062,978	0.59
	Nigeria	*33,940,584*	*1.32*
3,800,000	AFRICA FINANCE CORPORATION 3.875% 13/04/2024	3,095,330	0.12
1,000,000	NIGERIA 6.75% 28/01/2021	873,427	0.03
14,100,000	NIGERIA 7.625% 28/11/2047	11,057,549	0.44
7,300,000	NIGERIA 7.696% 23/02/2038	5,929,097	0.23
3,400,000	NIGERIA 7.875% 16/02/2032	2,867,672	0.11
3,000,000	ZENITH BANK PLC 6.25% 22/04/2019	2,580,660	0.10
8,800,000	ZENITH BANK PLC 7.375% 30/05/2022	7,536,849	0.29
	Oman	*15,621,392*	*0.61*
9,800,000	OMAN 5.625% 17/01/2028	7,921,251	0.31
10,000,000	OMAN 6.50% 08/03/2047	7,700,141	0.30
	Paesi Bassi	*123,510,054*	*4.81*
6,900,000	GTH 7.25% 26/04/2023	6,138,166	0.24
5,600,000	MANIJESA CAPITAL B V 4.625% 10/08/2030	4,388,677	0.17
22,000,000	METINVEST BV 8.50% 23/04/2026	17,623,177	0.69
19,000,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 7.00% 16/02/2025	14,291,456	0.56
9,570,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 8.00% 25/07/2022	7,812,064	0.30
30,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023	24,103,808	0.93
7,750,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.299% 27/01/2025	6,166,678	0.24
2,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.875% 07/03/2022	2,226,800	0.09
20,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.999% 27/01/2028	15,610,980	0.61
1,103,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.125% 17/01/2022	961,104	0.04
12,380,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	10,620,366	0.41
9,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.75% 23/05/2026	8,388,180	0.33
6,400,000	VIMPELCOM HOLDINGS BV 4.95% 16/06/2024	5,178,598	0.20
	Pakistan	*4,112,886*	*0.16*
5,000,000	PAKISTAN 8.25% 15/04/2024	4,112,886	0.16
	Panama	*10,661,752*	*0.42*
6,400,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	5,153,492	0.20
6,800,000	BANISTMO SA 3.65% 19/09/2022	5,508,260	0.22
	Perù	*14,833,890*	*0.58*
2,000,000	PERU 4.125% 25/08/2027	1,758,726	0.07
1,600,000	PERU 5.625% 18/11/2050	1,600,411	0.06
12,000,000	PETROLEOS DEL PERU SA 4.75% 19/06/2032	9,841,942	0.39
1,970,000	SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA 4.50% 18/09/2022	1,632,811	0.06
	Polonia	*12,762,165*	*0.50*
4,700,000	POLAND 0.50% 20/12/2021	4,767,116	0.19
9,000,000	POLAND 6.375% 15/07/2019	7,995,049	0.31
	Repubblica Dominicana	*13,113,032*	*0.51*
1,700,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.875% 18/04/2024	1,493,024	0.06
3,800,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.95% 25/01/2027	3,264,638	0.13
9,200,000	DOMINICAN REPUBLIC 6.875% 29/01/2026	8,355,370	0.32
	Romania	*9,763,579*	*0.38*
7,050,000	ROMANIA 2.375% 19/04/2027	7,065,580	0.27
2,636,000	ROMANIA 3.875% 29/10/2035	2,697,999	0.11
	Russia	*43,005,165*	*1.68*
52,000,000	RUSSIA 5.25% 23/06/2047	43,005,165	1.68
	Senegal	*2,443,709*	*0.10*
3,200,000	SENEGAL 6.25% 23/05/2033	2,443,709	0.10
	Serbia	*116,760,393*	*4.55*
1,435,000,000	SERBIA 10.00% 05/02/2022	14,655,733	0.57
5,000,000	SERBIA 4.875% 25/02/2020	4,356,130	0.17
3,821,600,000	SERBIA 5.75% 21/07/2023	34,883,911	1.36
3,000,000	SERBIA 5.875% 03/12/2018	2,596,977	0.10
3,000,000,000	SERBIA 5.875% 08/02/2028	27,362,802	1.07
1,100,000,000	SERBIA 6.00% 22/02/2019	9,499,418	0.37
25,000,000	SERBIA 7.25% 28/09/2021	23,405,422	0.91
	Singapore	*1,413,856*	*0.06*
1,400,000	BOC AVIATION LTD 2.375% 15/09/2021	1,148,161	0.05
350,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.75% 30/01/2025	265,695	0.01
	Sri Lanka	*11,441,891*	*0.45*
2,400,000	SRI LANKA 5.75% 18/01/2022	2,026,644	0.08
2,000,000	SRI LANKA 6.125% 03/06/2025	1,608,068	0.06
9,000,000	SRI LANKA 6.20% 11/05/2027	7,059,398	0.28
900,000	SRI LANKA 6.85% 03/11/2025	747,781	0.03
	Stati Uniti d'America	*36,143,712*	*1.41*
1,000,000	AZUL INVESTMENTS LLP 5.875% 26/10/2024	733,964	0.03
18,800,000	BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY VAR 18/01/2033	14,305,583	0.55
206,000,000,000	INTER AMERICA DEVELOPMENT BANK 7.875% 14/03/2023	12,453,950	0.49
400,000,000	INTERNATIONAL FINANCE CORP IFC 6.30% 25/11/2024	4,676,360	0.18
480,000,000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0% 22/01/2048	1,699,835	0.07
2,850,000	TWITTER 5.375% 06/10/2021	2,274,020	0.09

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Sudafrica	*47,222,333*	*1.84*
2,053,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 5.75% 26/01/2021	1,703,011	0.07
8,000,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 6.75% 06/08/2023	6,561,364	0.26
1,700,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 7.125% 11/02/2025	1,395,120	0.05
14,000,000	SOUTH AFRICA 5.00% 12/10/2046	9,993,953	0.39
500,000,000	SOUTH AFRICA 6.50% 28/02/2041	22,281,865	0.86
6,000,000	SOUTH AFRICA 6.875% 27/05/2019	5,287,020	0.21
	Togo	*6,216,697*	*0.24*
7,600,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.00% 27/07/2027	6,216,697	0.24
	Tunisia	*22,540,690*	*0.88*
23,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 5.625% 17/02/2024	22,540,690	0.88
	Turchia	*103,269,976*	*4.02*
2,800,000	FINANSBANK AS 4.875% 19/05/2022	2,248,106	0.09
7,400,000	PETKIM PETROKIMYA HOLDIN 5.875% 26/01/2023	5,791,781	0.23
7,200,000	TC ZIRAAT BANKASI A.S 5.125% 03/05/2022	5,727,625	0.22
7,800,000	TURKEY 3.25% 14/06/2025	7,263,984	0.28
8,800,000	TURKEY 4.25% 18/09/2022	6,720,877	0.26
8,500,000	TURKEY 4.875% 16/04/2043	5,439,767	0.21
26,400,000	TURKEY 5.125% 17/02/2028	19,941,716	0.79
10,140,000	TURKEY 5.75% 11/05/2047	7,032,125	0.27
2,900,000	TURKEY 6.00% 25/03/2027	2,339,175	0.09
2,570,000	TURKEY 6.125% 03/05/2024	2,044,202	0.08
15,000,000	TURKIYE GARANIT BANKSAI 3.375% 08/07/2019	15,184,200	0.59
8,000,000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.50% 16/01/2023	6,047,467	0.24
1,250,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O 2.375% 04/05/2021	1,236,788	0.05
5,000,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 3.50% 17/06/2019	4,996,100	0.19
7,200,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 5.85% 21/06/2024	5,489,526	0.21
7,200,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 6.10% 16/03/2023	5,766,537	0.22
	Ucraina	*28,223,190*	*1.10*
13,560,000	UKRAINE 7.375% 25/09/2032	9,968,002	0.39
4,000,000	UKRAINE 7.75% 01/09/2020	3,413,130	0.13
15,500,000	UKRAINE 7.75% 01/09/2022	12,992,228	0.51
2,300,000	UKRAINE 7.75% 01/09/2025	1,849,830	0.07
	Ungheria	*13,147,574*	*0.51*
10,000,000	HUNGARIAN EXPORT-IMPORT BANK 4.00% 30/01/2020	8,588,326	0.33
5,000,000	HUNGARY 5.375% 25/03/2024	4,559,248	0.18
	Uruguay	*2,957,261*	*0.12*
3,500,000	URUGUAY 5.10% 18/06/2050	2,957,261	0.12
	Venezuela	*9,212,668*	*0.36*
5,800,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% 12/04/2027 DEFAULTED	1,137,894	0.04
24,500,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% 15/11/2026 DEFAULTED	4,502,981	0.18
4,400,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% 27/10/2020	2,415,440	0.09
5,000,000	VENEZUELA (REPUBLIC OF) 0% 31/03/2038 DEFAULTED	1,156,353	0.05
	Vietnam	*1,936,537*	*0.08*
2,272,000	VIET NAM 4.80% 19/11/2024	1,936,537	0.08
	Zambia	*10,763,950*	*0.42*
15,000,000	ZAMBIA 5.375% 20/09/2022	10,763,950	0.42
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**251,850,803**	**9.81**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**251,850,803**	**9.81**
	Francia	*113,567,654*	*4.43*
5,050	AMUNDI 6 M ID	113,567,654	4.43
	Lussemburgo	*138,283,149*	*5.38*
17,343	AMUNDI FUNDS BOND ASIAN LOCAL DEBT OU (C)	15,044,153	0.59
74,933	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING CORPORATE OU (C)	77,720,741	3.02
31,494	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY - OU (C)	21,922,881	0.85
2,800	AMUNDI PLANET SICAV SIF EMERGING GREEN ONE	23,595,374	0.92
Strumenti del mercato monetario		**25,004,356**	**0.97**
	Obbligazioni	**25,004,356**	**0.97**
	Italia	*25,004,356*	*0.97*
25,000,000	ITALY BOT 0% 13/07/2018	25,004,356	0.97
Totale portfolio titoli		**2,027,166,210**	**79.00**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**351,309,788**	**97.18**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**347,374,248**	**96.09**
	Obbligazioni	**347,374,248**	**96.09**
	Argentina	*19,641,666*	*5.43*
2,950,000	AEROPUERTOS ARGENTINA 2000 6.875% 01/02/2027	2,849,553	0.79
2,595,000	ARGENTINA 5.00% 15/01/2027	2,595,684	0.72
4,000,000	ARGENTINA 5.375% 20/01/2023	4,435,101	1.23
2,100,000	ARGENTINA 6.50% 15/02/2023	1,928,850	0.53
1,400,000	YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.50% 23/03/2021	1,423,758	0.39
6,750,000	YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.50% 28/07/2025	6,408,720	1.77
	Australia	*4,642,650*	*1.28*
4,500,000	CNOOC CURTIS FUNDING 4.50% 03/10/2023	4,642,650	1.28
	Austria	*1,010,970*	*0.28*
1,000,000	SUZANO AUSTRIA GMBH 5.75% 14/07/2026	1,010,970	0.28
	Bahrein	*782,073*	*0.22*
900,000	BAHRAIN 7.50% 20/09/2047	782,073	0.22
	Belgio	*1,031,514*	*0.29*
1,100,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA NV 3.75% 05/08/2026	1,031,514	0.29
	Bermuda	*6,553,377*	*1.81*
3,000,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/2023	2,505,510	0.70
600,000	GCL NEW ENERGY HOLDINGS 7.10% 30/01/2021	520,734	0.14
2,000,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE 3.25% 21/02/2023	1,930,680	0.53
1,700,000	TENGIZCHEVROIL FINANCE COMPANY INTERNATIONAL LTD 4.00% 15/08/2026	1,596,453	0.44
	Brasile	*6,174,788*	*1.71*
4,400,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL BNDES 4.75% 09/05/2024	4,135,648	1.15
2,000,000	CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA 9.25% 05/12/2024	2,039,140	0.56
	Cile	*9,801,874*	*2.71*
1,000,000	AES GENER SA VAR 18/12/2073	1,029,880	0.28
1,800,000	CENCOSUD SA 4.375% 17/07/2027	1,650,924	0.46
1,000,000	COLBUN SA 4.50% 10/07/2024	1,002,480	0.28
1,000,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.56% 30/04/2025	924,460	0.26
2,000,000	EMPRESA NACIONAL DE TELECOMICACIONES SA ENTEL 4.75% 01/08/2026	1,916,700	0.53
3,400,000	INVRSIONES CMPC NOTES SA 4.375% 04/04/2027	3,277,430	0.90
	Cina	*2,031,456*	*0.56*
2,100,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD 2.875% 12/10/2022	2,031,456	0.56
	Colombia	*10,119,598*	*2.80*
1,200,000	BANCO DE BOGOTA SA 4.375% 03/08/2027	1,124,964	0.31
4,200,000	BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027	4,002,474	1.11
700,000	ECOPETROL SA 5.375% 26/06/2026	718,711	0.20
1,000,000	ECOPETROL SA 5.875% 18/09/2023	1,062,310	0.29
2,000,000	ECOPETROL SA 7.375% 18/09/2043	2,204,000	0.61
1,050,000	SURA ASSET MANAGEMENT SA 4.375% 11/04/2027	1,007,139	0.28
	Corea del Sud	*6,083,099*	*1.68*
2,900,000	WOORI BANK VAR PERPETUAL	2,756,769	0.76
3,500,000	WOORI BANK VAR PERPETUAL	3,326,330	0.92
	Costa Rica	*203,204*	*0.06*
200,000	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 5.875% 25/04/2021	203,204	0.06
	Emirati Arabi Uniti	*2,539,750*	*0.70*
1,000,000	DP WORLD LTD 6.85% 02/07/2037	1,142,760	0.32
1,400,000	TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY COMPAGNY 4.875% 23/04/2030	1,396,990	0.38
	Filippine	*2,777,430*	*0.77*
3,000,000	PETRON CORPORATION VAR PERPETUAL	2,777,430	0.77
	Georgia	*1,514,685*	*0.42*
1,500,000	GEORGIAN OIL AND GAS CORPORATION 6.75% 26/04/2021	1,514,685	0.42
	Hong Kong (Cina)	*5,146,672*	*1.42*
500,000	CITIC LTD 4.00% 11/01/2028	469,430	0.13
2,400,000	CRCC YUXIANG VAR PERPETUAL	2,397,480	0.66
2,310,000	THE BANK OF EAST ASIA LIMITED VAR PERPETUAL	2,279,762	0.63
	India	*2,969,699*	*0.82*
2,000,000	GMR HYDERABAD INTERNATIONAL AIRPORT LTD 4.25% 27/10/2027	1,701,120	0.47
1,300,000	ONGC VIDESH 3.75% 07/05/2023	1,268,579	0.35
	Indonesia	*11,166,248*	*3.09*
1,000,000	INDONESIA 3.875% 06/04/2024	964,380	0.27
3,000,000	PELABUHAN INDONESIA III 4.875% 01/10/2024	2,990,370	0.82
3,200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.125% 15/05/2027	2,952,864	0.82
3,000,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5.25% 24/10/2042	2,749,770	0.76
1,600,000	PT SAKA ENERGI INDONESIA 4.45% 05/05/2024	1,508,864	0.42
	Irlanda	*10,801,671*	*2.99*
500,000	ALFA BOND ISSUANCE PLC 7.75% 28/04/2021	537,105	0.15
1,400,000	CREDIT BANK OF MOSCOW FINANCE 5.55% 14/02/2023	1,340,934	0.37
1,400,000	GTLK EUROPE LTD 5.95% 19/07/2021	1,406,832	0.39
1,500,000	MMC FINANCE DAC 6.625% 14/10/2022	1,592,640	0.44
5,000,000	ROSNEFT INT FINANCE 4.199% 06/03/2022	4,884,650	1.35
1,000,000	VEB FINANCE PLC 6.902% 09/07/2020	1,039,510	0.29
	Isole Caiman	*43,096,897*	*11.92*
2,000,000	BANCO BTG PACTUAL LUX 5.50% 31/01/2023	1,868,180	0.52
2,000,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 4.625% 15/01/2025	1,846,040	0.51
600,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 4.875% 19/04/2023	575,058	0.16

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
2,000,000	BANCO SAFRA SA 4.125% 08/02/2023	1,910,960	0.53
1,700,000	BANK OF SHARJAH FUNDING LTD 4.23% 07/03/2022	1,659,370	0.46
5,000,000	BRASKEM FINANCE 4.50% 10/01/2028	4,615,100	1.28
2,000,000	CHINA OVERSEAS FINANCE 4.75% 26/04/2028	1,996,500	0.55
2,600,000	CIFI HOLDINGS LTD 6.875% 23/04/2021	2,580,890	0.71
4,200,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 17/01/2025	3,717,714	1.03
2,500,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.50% 09/03/2020	2,545,525	0.70
1,500,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE 5.50% 17/01/2027	1,493,580	0.41
1,000,000	GRUPOSURA FINANCE 5.50% 29/04/2026	1,023,390	0.28
1,600,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY VAR PERPETUAL	1,502,864	0.42
1,500,000	KRUNG THAI BANK PUB COMPAGNY LTD VAR 26/12/2024	1,522,395	0.42
600,000	LAMAR FUNDING LTD 3.958% 07/05/2025	527,730	0.15
3,000,000	LATAM FINANCE LTD 6.875% 11/04/2024	2,938,620	0.81
1,600,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD VAR PERPETUAL	1,519,440	0.42
1,500,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD VAR PERPETUAL	1,434,300	0.40
2,100,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD VAR PERPETUAL	2,022,279	0.56
3,800,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 4.75% 03/07/2022	3,625,922	1.00
2,000,000	VALE OVERSEAS LTD 6.25% 10/08/2026	2,171,040	0.60
	Isole Vergini Britanniche	*16,322,885*	*4.52*
800,000	CHINALCO FINANCE HOLDINGS 4.25% 21/04/2022	759,280	0.21
2,700,000	HUARONG FINANCE LTD VAR PERPETUAL	2,646,513	0.73
1,200,000	PCCW HKT CAPITAL NO 4 LTD 3.00% 14/07/2026	1,106,616	0.31
1,600,000	RADIANT ACCESS LTD 4.60% PERPETUAL	1,349,024	0.37
3,000,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2017 LTD 3.625% 12/04/2027	2,870,280	0.79
3,900,000	SINOPEC GRP OVERSEA DEVELOPMENT 2012 LTD 2.75% 29/09/2026	3,511,404	0.98
3,800,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75% 24/04/2033	3,377,934	0.94
700,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT LTD 4.25% 02/05/2028	701,834	0.19
	Israele	*4,581,228*	*1.27*
2,600,000	ISRAEL ELECTRIC CORP 4.25% 14/08/2028	2,521,688	0.70
2,000,000	ISRAEL ELECTRIC CORP 5.00% 12/11/2024	2,059,540	0.57
	Jersey	*2,180,094*	*0.60*
1,000,000	POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD 5.25% 07/02/2023	976,170	0.27
1,200,000	WEST CHINA CEMENT 6.50% 11/09/2019	1,203,924	0.33
	Kenya	*1,003,180*	*0.28*
1,000,000	EASTERN AND SOUTHERN 5.375% 14/03/2022	1,003,180	0.28
	Lussemburgo	*23,244,720*	*6.43*
2,000,000	ALTICE FINANCING SA 7.50% 15/05/2026	1,937,460	0.54
1,000,000	GPN CAPITAL S A 4.375% 19/09/2022	978,130	0.27
7,000,000	MHP LUX SA 6.95% 03/04/2026	6,584,200	1.82
2,770,000	MHP SE 7.75% 10/05/2024	2,785,207	0.77
2,000,000	MILLICOM INTL CELLULAR SA 5.125% 15/01/2028	1,837,680	0.51
1,400,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 6.50% 20/09/2026	1,286,628	0.36
2,000,000	RUMO LUXEMBOURG S.A.R.L 5.875% 18/01/2025	1,839,100	0.51
2,500,000	SB CAPITAL SA VAR 26/02/2024	2,511,825	0.69
3,400,000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.95% 17/10/2022	3,484,490	0.96
	Marocco	*4,100,640*	*1.13*
4,000,000	OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES SA 5.625% 25/04/2024	4,100,640	1.13
	Mauritius	*8,374,969*	*2.32*
4,000,000	HTA GROUP LTD 9.125% 08/03/2022	3,847,200	1.06
2,990,000	MTN MAURITIUS INVESTMENTS 4.755% 11/11/2024	2,771,311	0.77
1,750,000	MTN MAURITIUS INVESTMENTS 6.50% 13/10/2026	1,756,458	0.49
	Messico	*10,551,051*	*2.92*
1,000,000	ALPHA HOLDINGS SA DE CV 10.00% 19/12/2022	926,790	0.26
820,000	CEMEX SAB DE CV 2.75% 05/12/2024	930,019	0.26
300,000	FERMACA ENTERPRISES S DE RL DE CV 6.375% 30/03/2038	282,142	0.08
1,000,000	GRUPO AEROPORTUARIO DE LA CIUDAD DE MEXICO SA DE CV 5.50% 31/07/2047	888,340	0.25
800,000	MEXICHEM SAB DE CV 4.00% 04/10/2027	731,408	0.20
3,300,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.75% 26/02/2029	3,862,162	1.06
3,000,000	TV AZTECA SAB DE CV 8.25% 09/08/2024	2,930,190	0.81
	Nigeria	*8,788,597*	*2.43*
1,800,000	AFRICA FINANCE CORPORATION 3.875% 13/04/2024	1,711,872	0.47
2,100,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT COMPANY PLC 9.25% 01/04/2023	2,059,365	0.57
4,000,000	ZENITH BANK PLC 6.25% 22/04/2019	4,017,400	1.11
1,000,000	ZENITH BANK PLC 7.375% 30/05/2022	999,960	0.28
	Paesi Bassi	*43,212,837*	*11.95*
5,500,000	GTH 7.25% 26/04/2023	5,712,520	1.57
2,000,000	LISTRINDO CAPITAL 4.95% 14/09/2026	1,802,380	0.50
2,600,000	MANIJESA CAPITAL B V 4.625% 10/08/2030	2,379,000	0.66
5,000,000	METINVEST BV 8.50% 23/04/2026	4,676,350	1.29
1,500,000	MYRIAD INTL HOLDING BV 5.50% 21/07/2025	1,550,715	0.43
5,400,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 7.00% 16/02/2025	4,742,334	1.31
4,800,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 8.00% 25/07/2022	4,574,784	1.27
5,500,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023	5,159,440	1.43
1,600,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.299% 27/01/2025	1,486,432	0.41
4,454,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.999% 27/01/2028	4,059,064	1.12
679,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.125% 17/01/2022	690,781	0.19
1,500,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	1,502,400	0.42
2,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.75% 23/05/2026	2,176,360	0.60
2,900,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.20% 21/07/2021	2,700,277	0.75

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
	Panama	*4,428,242*	*1.22*
3,000,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	2,820,450	0.78
1,700,000	BANISTMO SA 3.65% 19/09/2022	1,607,792	0.44
	Perù	*13,925,178*	*3.85*
6,000,000	BANCO DE CREDITO DEL CREDITO VAR 24/04/2027	6,319,680	1.74
1,500,000	BANCO INTERNATIONAL DEL PERU VAR 19/03/2029	1,591,680	0.44
1,800,000	BBVA BANCO CONTIENTAL VAR 22/09/2029	1,853,838	0.51
900,000	CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE VAR 15/07/2029	894,078	0.25
2,400,000	PETROLEOS DEL PERU SA 4.75% 19/06/2032	2,298,192	0.64
1,000,000	SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA 4.50% 18/09/2022	967,710	0.27
	Regno Unito	*4,128,622*	*1.14*
1,600,000	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FINANCING PLC 8.50% 13/07/2022	1,602,032	0.44
2,650,000	MARB BONDCO PLC 6.875% 19/01/2025	2,526,590	0.70
	Singapore	*4,228,168*	*1.17*
400,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.75% 30/01/2025	354,528	0.10
1,000,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD 4.25% 19/06/2024	1,002,430	0.28
3,000,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD VAR 08/03/2027	2,871,210	0.79
	Stati Uniti d'America	*9,876,547*	*2.73*
3,600,000	BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY VAR 18/01/2033	3,198,348	0.88
1,000,000	BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY 4.375% 10/04/2024	995,130	0.28
2,000,000	CNOOC FINANCE 3.50% 05/05/2025	1,931,700	0.53
2,200,000	TURKIYE IS BANKASI A.S 5% 30/04/2020	2,121,086	0.59
1,750,000	TWITTER 5.375% 06/10/2021	1,630,283	0.45
	Sudafrica	*6,127,780*	*1.70*
1,789,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 5.75% 26/01/2021	1,732,664	0.48
4,400,000	FIRSTRAND BANK LTD VAR 23/04/2028	4,395,116	1.22
	Tailandia	*2,986,381*	*0.83*
2,600,000	PTTEP TREASURY CENTER CO VAR PERPETUAL	2,462,408	0.69
522,000	PTTEP TREASURY CENTER CO VAR PERPETUAL	523,973	0.14
	Togo	*1,719,072*	*0.48*
1,800,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.00% 27/07/2027	1,719,072	0.48
	Turchia	*29,504,736*	*8.16*
700,000	AKBANK T A S 5.125% 31/03/2025	614,866	0.17
2,000,000	FINANSBANK AS 4.875% 19/05/2022	1,874,840	0.52
4,200,000	PETKIM PETROKIMYA HOLDIN 5.875% 26/01/2023	3,838,002	1.06
1,600,000	TC ZIRAAT BANKASI A.S 5.125% 03/05/2022	1,486,064	0.41
1,800,000	TURKEY 4.25% 18/09/2022	1,605,060	0.44
700,000	TURKEY 4.875% 16/04/2043	523,040	0.14
500,000	TURKEY 5.75% 11/05/2047	404,850	0.11
2,200,000	TURKEY 6.125% 03/05/2024	2,043,096	0.57
3,400,000	TURKIYE GARANIT BANKSAI VAR 24/05/2027	2,993,054	0.83
1,500,000	TURKIYE GARANIT BANKSAI 4.75% 17/10/2019	1,490,040	0.41
1,600,000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS VAR 29/03/2027	1,395,280	0.39
4,800,000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.50% 16/01/2023	4,236,432	1.18
2,200,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O 5.50% 27/10/2021	2,040,412	0.56
2,000,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 5.85% 21/06/2024	1,780,360	0.49
3,400,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 6.10% 16/03/2023	3,179,340	0.88
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**3,935,540**	**1.09**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**3,935,540**	**1.09**
	Lussemburgo	*3,935,540*	*1.09*
400	AMUNDI PLANET SICAV SIF EMERGING GREEN ONE	3,935,540	1.09
Totale portfolio titoli		**351,309,788**	**97.18**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**899,278,221**	**99.23**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**822,370,630**	**90.74**
	Obbligazioni	**822,370,630**	**90.74**
	Angola	*1,870,892*	*0.21*
2,000,000	ANGOLA 9.50% 12/11/2025	1,870,892	0.21
	Argentina	*57,902,097*	*6.38*
27,000,000	ARGENTINA 5.00% 15/01/2027	23,128,875	2.56
12,300,000	ARGENTINA 5.375% 20/01/2023	11,680,879	1.29
5,550,000	ARGENTINA 5.625% 26/01/2022	4,473,893	0.49
2,000,000	ARGENTINA 7.125% 28/06/2117	1,310,865	0.14
7,000,000	ARGENTINA 7.82% 31/12/2033	9,640,817	1.06
4,000,000	ARGENTINA 8.28% 31/12/2033	4,566,305	0.50
3,500,000	ARGENTINA 9.95% 09/06/2021	3,100,463	0.34
	Armenia	*2,638,474*	*0.29*
3,000,000	ARMENIA 6.00% 30/09/2020	2,638,474	0.29
	Australia	*6,185,517*	*0.68*
7,000,000	CNOOC CURTIS FUNDING 4.50% 03/10/2023	6,185,517	0.68
	Azerbaijan	*6,705,867*	*0.74*
2,000,000	AZERBAIJAN 4.75% 18/03/2024	1,701,195	0.19
5,400,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	5,004,672	0.55
	Bahrein	*4,465,556*	*0.49*
6,000,000	BAHRAIN 7.50% 20/09/2047	4,465,556	0.49
	Belgio	*2,008,083*	*0.22*
2,500,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA NV 3.75% 05/08/2026	2,008,083	0.22
	Bermuda	*2,895,648*	*0.32*
3,600,000	TENGIZCHEVROIL FINANCE COMPANY INTERNATIONAL LTD 4.00% 15/08/2026	2,895,648	0.32
	Bielorussia	*8,268,286*	*0.91*
10,200,000	BELARUS 6.20% 28/02/2030	8,268,286	0.91
	Bolivia	*3,745,407*	*0.41*
5,000,000	BOLIVIA 4.50% 20/03/2028	3,745,407	0.41
	Brasile	*20,445,085*	*2.26*
9,400,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL BNDES 4.75% 09/05/2024	7,567,461	0.84
8,000,000	BRAZIL 5.00% 27/01/2045	5,426,920	0.60
10,200,000	BRAZIL 5.625% 21/02/2047	7,450,704	0.82
	Cile	*6,124,596*	*0.68*
3,200,000	CHILE 3.86% 21/06/2047	2,617,241	0.29
4,600,000	EMPRESA NACLONAL DEL PETROLEO SA ENAP 4.50% 14/09/2047	3,507,355	0.39
	Cina	*6,645,300*	*0.73*
8,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 2.75% 16/11/2022	6,645,300	0.73
	Colombia	*28,353,370*	*3.13*
2,200,000	BANCO DE BOGOTA SA 4.375% 03/08/2027	1,766,557	0.19
7,400,000	BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027	6,039,504	0.67
16,400,000	COLOMBIA 3.875% 25/04/2027	13,628,976	1.51
7,200,000	COLOMBIA 6.125% 18/01/2041	6,918,333	0.76
	Costa d'Avorio	*6,210,741*	*0.69*
808,000	IVORY COAST VAR 31/12/2032	608,987	0.07
5,290,000	IVORY COAST 5.125% 15/06/2025	5,331,183	0.59
336,000	IVORY COAST 5.375% 23/07/2024	270,571	0.03
	Costa Rica	*6,487,141*	*0.72*
800,000	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 5.875% 25/04/2021	696,138	0.08
2,000,000	COSTA RICA 4.25% 26/01/2023	1,636,495	0.18
2,000,000	COSTA RICA 4.375% 30/04/2025	1,590,973	0.18
3,000,000	COSTA RICA 7.158% 12/03/2045	2,563,535	0.28
	Croazia	*4,609,674*	*0.51*
5,000,000	CROATIA 6.00% 26/01/2024	4,609,674	0.51
	Ecuador	*18,465,610*	*2.04*
3,400,000	ECUADOR 10.50% 24/03/2020	2,981,126	0.33
10,800,000	ECUADOR 7.875% 23/01/2028	7,786,305	0.86
4,400,000	ECUADOR 8.875% 23/10/2027	3,360,118	0.37
5,400,000	ECUADOR 9.65% 13/12/2026	4,338,061	0.48
	Egitto	*20,587,892*	*2.27*
8,700,000	EGYPT 5.875% 11/06/2025	6,952,735	0.77
2,000,000	EGYPT 6.125% 31/01/2022	1,689,341	0.19
5,200,000	EGYPT 6.588% 21/02/2028	4,100,876	0.45
9,400,000	EGYPT 8.50% 31/01/2047	7,844,940	0.86
	El Salvador	*4,937,425*	*0.54*
5,000,000	EL SALVADOR 5.875% 30/01/2025	4,035,481	0.44
1,000,000	EL SALVADOR 7.75% 24/01/2023	901,944	0.10
	Filippine	*2,980,643*	*0.33*
650,000	PHILIPPINES 3.70% 01/03/2041	513,935	0.06
2,500,000	PHILIPPINES 3.70% 02/02/2042	1,972,463	0.22
600,000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 3.95% 20/01/2040	494,245	0.05
	Gabon	*1,319,165*	*0.15*
1,700,000	GABON 6.95% 16/06/2025	1,319,165	0.15
	Ghana	*7,035,712*	*0.78*
3,000,000	GHANA 8.125% 18/01/2026	2,637,163	0.29
5,000,000	REPUBLIC OF GHANA 7.875% 07/08/2023	4,398,549	0.49
	Giordania	*3,930,153*	*0.43*
5,000,000	JORDAN 7.375% 10/10/2047	3,930,153	0.43
	Indonesia	*41,478,620*	*4.58*
2,200,000	INDONESIA 3.875% 06/04/2024	1,817,160	0.20
6,400,000	INDONESIA 4.15% 29/03/2027	5,294,588	0.58

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
4,300,000	INDONESIA 4.55% 29/03/2026	3,670,956	0.41
14,740,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.125% 15/05/2027	11,649,656	1.29
8,000,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5.25% 24/10/2042	6,280,433	0.69
14,100,000	PT PERTAMINA 5.625% 20/05/2043	11,483,128	1.27
1,500,000	PT PERTAMINA 6.00% 03/05/2042	1,282,699	0.14
	Irlanda	*21,646,109*	*2.39*
5,200,000	CREDIT BANK OF MOSCOW FINANCE 5.55% 14/02/2023	4,265,867	0.47
2,500,000	GTLK EUROPE LTD 5.95% 19/07/2021	2,151,674	0.24
2,000,000	MMC FINANCE DAC 6.625% 14/10/2022	1,818,783	0.20
10,000,000	VEB FINANCE PLC 4.032% 21/02/2023	10,763,950	1.19
3,000,000	VEB FINANCE PLC 6.025% 05/07/2022	2,645,835	0.29
	Isole Caiman	*15,494,305*	*1.71*
3,800,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 4.625% 15/01/2025	3,003,743	0.33
3,600,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 17/01/2025	2,729,855	0.30
1,200,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE 5.50% 17/01/2027	1,023,420	0.11
900,000	LAMAR FUNDING LTD 3.958% 07/05/2025	677,927	0.07
2,500,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD VAR PERPETUAL	2,062,224	0.23
7,600,000	OMGRID FUND 5.196% 16/05/2027	5,997,136	0.67
	Isole Vergini Britanniche	*29,813,784*	*3.29*
3,400,000	HUARONG FINANCE LTD VAR PERPETUAL	2,854,509	0.31
2,400,000	RADIANT ACCESS LTD 4.60% PERPETUAL	1,732,911	0.19
7,800,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2017 LTD 3.625% 12/04/2027	6,391,751	0.71
10,900,000	SINOPEC GRP OVERSEA DEVELOPMENT 2012 LTD 2.75% 29/09/2026	8,405,477	0.93
6,000,000	SINOPEC GRP OVERSEA DEVELOPMENT 2014 LTD 4.375% 10/04/2024	5,251,689	0.58
6,800,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75% 24/04/2033	5,177,447	0.57
	Kazakistan	*17,027,700*	*1.88*
1,000,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAHKASTAN JSC 4.125% 10/12/2022	840,504	0.09
2,000,000	KAZAKHSTAN 3.875% 14/10/2024	1,721,742	0.19
7,000,000	KAZAKHSTAN 4.875% 14/10/2044	5,815,506	0.65
1,500,000	KAZAKHSTAN 5.125% 21/07/2025	1,356,552	0.15
4,800,000	NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 4.75% 19/04/2027	4,018,898	0.44
4,000,000	NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 5.75% 19/04/2047	3,274,498	0.36
	Kenya	*1,609,353*	*0.18*
2,000,000	KENYA 8.25% 28/02/2048	1,609,353	0.18
	Libano	*18,018,463*	*1.99*
4,169,000	LEBANON 5.15% 12/11/2018	3,564,869	0.39
1,500,000	LEBANON 6.00% 27/01/2023	1,085,407	0.12
15,121,000	LEBANON 6.60% 27/11/2026	10,134,522	1.12
3,879,000	LEBANON 6.65% 03/11/2028	2,512,604	0.28
1,000,000	LEBANON 6.65% 22/04/2024	721,061	0.08
	Lussemburgo	*19,081,567*	*2.11*
16,800,000	MHP LUX SA 6.95% 03/04/2026	13,534,393	1.50
3,800,000	MILLICOM INTL CELLULAR SA 5.125% 15/01/2028	2,990,513	0.33
3,000,000	SB CAPITAL SA 5.25% 23/05/2023	2,556,661	0.28
	Messico	*57,471,118*	*6.33*
3,400,000	GRUPO AEROPORTUARIO DE LA CIUDAD DE MEXICO SA DE CV 5.50% 31/07/2047	2,587,195	0.29
2,000,000	MEXICO 4.15% 28/03/2027	1,687,936	0.19
3,200,000	MEXICO 4.60% 10/02/2048	2,530,564	0.28
1,300,000	MEXICO 4.60% 23/01/2046	1,024,284	0.11
3,000,000	MEXICO 4.75% 08/03/2044	2,421,674	0.27
10,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.75% 21/04/2027	8,996,200	0.99
3,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.25% 15/01/2025	2,407,747	0.27
2,600,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.75% 26/02/2029	2,606,240	0.29
7,150,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.375% 13/03/2022	6,275,533	0.69
18,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.50% 27/06/2044	13,042,696	1.43
17,100,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75% 21/09/2047	13,891,049	1.52
	Mongolia	*10,248,572*	*1.13*
4,500,000	MONGOLIA 5.125% 05/12/2022	3,620,312	0.40
3,400,000	MONGOLIA 5.625% 01/05/2023	2,760,289	0.30
4,200,000	MONGOLIA 8.75% 09/03/2024	3,867,971	0.43
	Namibia	*3,567,162*	*0.39*
4,500,000	NAMIBIA 5.25% 29/10/2025	3,567,162	0.39
	Nigeria	*18,049,732*	*1.99*
4,000,000	AFRICA FINANCE CORPORATION 3.875% 13/04/2024	3,258,738	0.36
1,000,000	NIGERIA 6.75% 28/01/2021	873,410	0.10
3,000,000	NIGERIA 7.625% 28/11/2047	2,352,644	0.26
3,600,000	NIGERIA 7.696% 23/02/2038	2,921,394	0.32
3,800,000	NIGERIA 7.875% 16/02/2032	3,204,996	0.35
6,350,000	ZENITH BANK PLC 7.375% 30/05/2022	5,438,550	0.60
	Oman	*15,657,474*	*1.73*
9,500,000	OMAN 4.75% 15/06/2026	7,473,353	0.83
4,600,000	OMAN 5.625% 17/01/2028	3,718,039	0.41
5,800,000	OMAN 6.50% 08/03/2047	4,466,082	0.49
	Paesi Bassi	*50,411,745*	*5.56*
4,800,000	MANIJESA CAPITAL B V 4.625% 10/08/2030	3,761,723	0.42
12,200,000	METINVEST BV 8.50% 23/04/2026	9,772,853	1.08
4,600,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 7.00% 16/02/2025	3,460,037	0.38
3,800,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 8.00% 25/07/2022	3,101,969	0.34
11,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023	8,838,063	0.98
5,800,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.299% 27/01/2025	4,615,062	0.51
16,168,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.999% 27/01/2028	12,619,916	1.39

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
1,188,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.125% 17/01/2022	1,035,169	0.11
2,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	1,715,721	0.19
1,600,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.75% 23/05/2026	1,491,232	0.16
	Pakistan	*4,112,865*	*0.45*
5,000,000	PAKISTAN 8.25% 15/04/2024	4,112,865	0.45
	Panama	*8,721,552*	*0.96*
5,600,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	4,509,354	0.50
5,200,000	BANISTMO SA 3.65% 19/09/2022	4,212,198	0.46
	Perù	*17,335,863*	*1.91*
1,900,000	BBVA BANCO CONTIENTAL VAR 22/09/2029	1,675,964	0.18
5,000,000	PERU 5.625% 18/11/2050	4,998,073	0.55
13,000,000	PETROLEOS DEL PERU SA 4.75% 19/06/2032	10,661,826	1.18
	Qatàr	*3,677,880*	*0.41*
4,300,000	QATAR 5.103% 23/04/2048	3,677,880	0.41
	Repubblica Dominicana	*27,131,245*	*2.99*
2,000,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.50% 27/01/2025	1,700,535	0.19
4,000,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.95% 25/01/2027	3,437,866	0.38
3,000,000	DOMINICAN REPUBLIC 6.85% 27/01/2045	2,553,128	0.28
21,400,000	DOMINICAN REPUBLIC 6.875% 29/01/2026	19,439,716	2.14
	Romania	*5,109,096*	*0.56*
3,250,000	ROMANIA 2.375% 19/04/2027	3,257,166	0.35
964,000	ROMANIA 3.875% 29/10/2035	986,678	0.11
1,000,000	ROMANIA 4.375% 22/08/2023	865,252	0.10
	Russia	*18,097,253*	*2.00*
7,600,000	RUSSIA 5.25% 23/06/2047	6,285,305	0.69
12,800,000	RUSSIA 5.875% 16/09/2043	11,811,948	1.31
	Senegal	*2,901,920*	*0.32*
3,800,000	SENEGAL 6.25% 23/05/2033	2,901,920	0.32
	Serbia	*4,681,084*	*0.52*
5,000,000	SERBIA 7.25% 28/09/2021	4,681,084	0.52
	Sri Lanka	*16,426,611*	*1.81*
2,900,000	SRI LANKA 5.75% 18/01/2022	2,448,861	0.27
1,200,000	SRI LANKA 5.875% 25/07/2022	1,012,875	0.11
10,000,000	SRI LANKA 6.20% 11/05/2027	7,843,775	0.87
4,000,000	SRI LANKA 6.25% 27/07/2021	3,459,364	0.38
2,000,000	SRI LANKA 6.85% 03/11/2025	1,661,736	0.18
	Stati Uniti d'America	*1,795,336*	*0.20*
2,250,000	TWITTER 5.375% 06/10/2021	1,795,336	0.20
	Sudafrica	*22,191,531*	*2.45*
12,000,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 5.75% 26/01/2021	9,954,229	1.10
7,000,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 6.75% 06/08/2023	5,741,193	0.63
9,100,000	SOUTH AFRICA 5.00% 12/10/2046	6,496,109	0.72
	Togo	*5,397,862*	*0.60*
6,600,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.00% 27/07/2027	5,397,862	0.60
	Tunisia	*980,035*	*0.11*
1,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 5.625% 17/02/2024	980,035	0.11
	Turchia	*49,367,670*	*5.45*
3,000,000	TC ZIRAAT BANKASI A.S 5.125% 03/05/2022	2,386,497	0.26
17,000,000	TURKEY 3.25% 23/03/2023	12,941,288	1.43
6,800,000	TURKEY 4.25% 18/09/2022	5,193,347	0.57
17,000,000	TURKEY 4.875% 16/04/2043	10,879,535	1.20
6,100,000	TURKEY 5.75% 11/05/2047	4,230,371	0.47
4,200,000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.50% 16/01/2023	3,174,884	0.35
1,750,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O 2.375% 04/05/2021	1,731,494	0.19
7,800,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 5.85% 21/06/2024	5,946,986	0.66
3,600,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 6.10% 16/03/2023	2,883,268	0.32
	Ucraina	*32,608,655*	*3.60*
10,400,000	UKRAINE 7.375% 25/09/2032	7,645,076	0.84
5,998,000	UKRAINE 7.75% 01/09/2020	5,117,989	0.56
16,000,000	UKRAINE 7.75% 01/09/2022	13,411,330	1.49
8,000,000	UKRAINE 7.75% 01/09/2025	6,434,260	0.71
	Ungheria	*19,980,058*	*2.20*
6,250,000	HUNGARY 1.75% 10/10/2027	6,290,563	0.69
14,000,000	HUNGARY 5.375% 25/03/2024	12,765,894	1.41
1,000,000	HUNGARY 5.75% 22/11/2023	923,601	0.10
	Uruguay	*9,514,419*	*1.05*
2,000,000	URUGUAY 4.375% 27/10/2027	1,736,714	0.19
9,200,000	URUGUAY 5.10% 18/06/2050	7,777,705	0.86
	Venezuela	*11,518,586*	*1.27*
32,841,379	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% 15/11/2026 DEFAULTED	6,029,335	0.66
10,000,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% 27/10/2020	5,489,251	0.61
	Vietnam	*255,703*	*0.03*
300,000	VIET NAM 4.80% 19/11/2024	255,703	0.03
	Zambia	*6,171,368*	*0.68*
8,600,000	ZAMBIA 5.375% 20/09/2022	6,171,368	0.68
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**76,907,591**	**8.49**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**76,907,591**	**8.49**
	Lussemburgo	*76,907,591*	*8.49*
74,149	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING CORPORATE OU (C)	76,907,591	8.49
Totale portfolio titoli		**899,278,221**	**99.23**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**470,356,229**	**91.22**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**461,175,480**	**89.44**
	Obbligazioni	**461,175,480**	**89.44**
	Argentina	*9,430,394*	*1.83*
47,000,000	ARGENTINA VAR 01/03/2020	1,604,851	0.31
245,376,000	ARGENTINA 0% 03/10/2021	7,825,543	1.52
	Brasile	*46,060,250*	*8.93*
59,100	BRAZIL 0% 01/01/2025	14,527,614	2.82
119,383	BRAZIL 10.00% 01/01/2021	31,532,636	6.11
	Cile	*17,434,715*	*3.38*
2,000,000,000	CHILE 0% 01/03/2023	3,103,288	0.60
3,000,000,000	CHILE 0% 01/03/2026	4,665,714	0.90
6,200,000,000	CHILE 0% 01/03/2035	9,665,713	1.88
	Colombia	*40,123,985*	*7.78*
28,429,900,000	COLOMBIA 10.00% 24/07/2024	11,515,067	2.23
33,823,000,000	COLOMBIA 7.00% 04/05/2022	11,993,558	2.33
46,100,000,000	COLOMBIA 7.50% 26/08/2026	16,615,360	3.22
	Corea del Sud	*2,856,681*	*0.55*
43,000,000,000	THE EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 7.25% 07/12/2024	2,856,681	0.55
	Filippine	*381,996*	*0.07*
9,000,000	PHILIPPINES 3.90% 26/11/2022	158,555	0.03
12,000,000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 4.95% 15/01/2021	223,441	0.04
	India	*2,041,206*	*0.40*
135,000,000	THE FOOD CORPORATION OF INDIA 9.95% 07/03/2022	2,041,206	0.40
	Indonesia	*51,008,390*	*9.90*
106,300,000,000	INDONESIA 5.625% 15/05/2023	6,863,289	1.33
337,000,000,000	INDONESIA 7.00% 15/05/2027	22,188,860	4.30
93,568,000,000	INDONESIA 8.25% 15/06/2032	6,531,154	1.27
51,600,000,000	INDONESIA 8.375% 15/03/2034	3,607,284	0.70
149,700,000,000	INDONESIA 8.375% 15/09/2026	10,704,024	2.08
15,000,000,000	INDONESIA 9.00% 15/03/2029	1,113,779	0.22
	Malesia	*17,686,280*	*3.43*
23,000,000	MALAYSIA 3.844% 15/04/2033	5,162,168	1.00
52,815,000	MALAYSIA 4.232% 30/06/2031	12,524,112	2.43
	Messico	*46,972,194*	*9.11*
1,000,000	MEXICO 6.50% 10/06/2021	4,927,570	0.96
5,360,000	MEXICO 7.50% 03/06/2027	27,091,875	5.25
1,777,000	MEXICO 7.75% 13/11/2042	9,090,434	1.76
1,300,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.19% 12/09/2024	5,862,315	1.14
	Perù	*14,543,323*	*2.82*
27,000,000	PERU 6.95% 12/08/2031	8,957,559	1.74
15,500,000	REPUBLIC OF PERU 8.20% 12/08/2026	5,585,764	1.08
	Polonia	*32,276,966*	*6.26*
127,620,000	POLAND 2.50% 25/07/2027	32,276,966	6.26
	Romania	*2,946,144*	*0.57*
11,300,000	ROMANIA 5.80% 26/07/2027	2,946,144	0.57
	Russia	*47,249,385*	*9.16*
785,000,000	RUSSIA 7.05% 19/01/2028	12,107,548	2.35
1,639,183,000	RUSSIA 7.50% 18/08/2021	26,421,688	5.12
511,000,000	RUSSIA 8.50% 17/09/2031	8,720,149	1.69
	Serbia	*18,753,724*	*3.64*
227,500,000	SERBIA 10.00% 05/02/2022	2,712,767	0.53
1,100,000,000	SERBIA 4.50% 25/01/2023	11,100,401	2.15
490,000,000	SERBIA 6.00% 22/02/2019	4,940,556	0.96
	Stati Uniti d'America	*1,364,971*	*0.26*
100,000,000	INTERNATIONAL FINANCE CORP IFC 6.30% 25/11/2024	1,364,971	0.26
	Sudafrica	*46,244,445*	*8.97*
140,000,000	SOUTH AFRICA 10.50% 21/12/2026	11,211,769	2.17
175,000,000	SOUTH AFRICA 6.50% 28/02/2041	9,105,317	1.77
105,784,776	SOUTH AFRICA 7.00% 28/02/2031	6,399,466	1.24
84,000,000	SOUTH AFRICA 8.875% 28/02/2035	5,792,817	1.12
200,000,000	SOUTH AFRICA 9.00% 31/01/2040	13,735,076	2.67
	Tailandia	*19,525,984*	*3.79*
247,000,000	THAILAND 2.125% 17/12/2026	7,196,844	1.40
156,000,000	THAILAND 3.58% 17/12/2027	5,037,790	0.98
200,615,000	THAILAND 4.675% 29/06/2044	7,291,350	1.41
	Turchia	*32,431,196*	*6.29*
90,000,000	TURKEY 13.00% 13/11/2019	18,384,762	3.56
53,500,000	TURKEY 7.10% 08/03/2023	8,134,587	1.58
40,000,000	TURKEY 8.00% 12/03/2025	5,911,847	1.15
	Ungheria	*10,104,369*	*1.96*
2,459,000,000	HUNGARY 5.50% 24/06/2025	10,104,369	1.96
	Uruguay	*1,738,882*	*0.34*
55,000,000	URUGUAY 9.875% 20/06/2022	1,738,882	0.34
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**6,512,652**	**1.26**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**6,512,652**	**1.26**
	Lussemburgo	*6,512,652*	*1.26*
6,430	AMUNDI FUNDS BOND ASIAN LOCAL DEBT OU (C)	6,512,652	1.26
Strumenti del mercato monetario		**2,668,097**	**0.52**
	Obbligazioni	**2,668,097**	**0.52**
	Nigeria	*2,668,097*	*0.52*
966,543,000	NIGERIA 0% 05/07/2018	2,668,097	0.52
Totale portfolio titoli		**470,356,229**	**91.22**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**48,996,982**	**102.72**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**44,357,681**	**92.99**
	Azioni	**14,318,185**	**30.02**
	Assicurazione sulla vita	*451,105*	*0.95*
23,000	PRUDENTIAL PLC	451,105	0.95
	Assicurazioni non sulla vita	*420,300*	*0.88*
20,000	AXA	420,300	0.88
	Automobili e parti di ricambio	*379,242*	*0.80*
8,100	VALEO SA	379,242	0.80
	Banche	*1,677,002*	*3.52*
14,000	ABN AMRO GROUP N.V.	311,080	0.65
3,472	BNP PARIBAS	184,676	0.39
21,000	CREDIT AGRICOLE SA	240,135	0.50
25,000	ING GROUP NV	308,200	0.65
4,847	KBC GROUPE	320,484	0.68
51,403	NATIXIS	312,427	0.65
	Beni di consumo per il piacere	*187,960*	*0.39*
2,000	UBISOFT ENTERTAINMENT	187,960	0.39
	Beni personali	*371,863*	*0.78*
7,782	UNILEVER CVA	371,863	0.78
	Commercianti al dettaglio di prodotti generici	*302,855*	*0.63*
20,000	CECONOMY AG	142,760	0.30
13,000	REXEL	160,095	0.33
	Costruzione e materiali	*750,767*	*1.57*
10,000	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	382,700	0.80
4,469	VINCI SA	368,067	0.77
	Estrazione	*431,240*	*0.90*
9,078	RIO TINTO PLC	431,240	0.90
	Gas, acqua e servizi	*508,250*	*1.07*
9,500	RUBIS SCA	508,250	1.07
	Hardware e attrezzatura tecnologica	*130,980*	*0.27*
6,000	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	130,980	0.27
	Ingegneria industriale	*438,430*	*0.92*
7,099	ANDRITZ AG	322,720	0.68
7,250	SKF AB-B SHS	115,710	0.24
	Media	*331,756*	*0.70*
10,400	EUTELSAT COMMUNICATIONS	184,756	0.39
7,000	VIVENDI	147,000	0.31
	Prodotti industriali generici	*689,469*	*1.45*
5,000	RANDSTAD HOLDING NV	252,100	0.53
3,863	SIEMENS AG-NOM	437,369	0.92
	Produttori di petrolio e gas	*955,377*	*2.00*
19,249	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	573,043	1.20
7,323	TOTAL	382,334	0.80
	Servizi e strumenti per la salute	*231,360*	*0.49*
8,000	KORIAN SA	231,360	0.49
	Servizi informatici e software	*731,738*	*1.53*
4,942	CAP GEMINI SE	569,318	1.19
1,200	ILIAD	162,420	0.34
	Servizi per l'investimento immobiliare	*324,600*	*0.68*
6,000	NEXITY REIT	324,600	0.68
	Settore farmaceutico e delle biotecnologie	*1,767,485*	*3.71*
2,500	FRESENIUS SE & CO KGAA	172,000	0.36
17,578	GLAXOSMITHKLINE PLC	304,074	0.64
4,421	IPSEN	593,961	1.25
6,200	NOVARTIS AG-NOM	402,584	0.84
1,550	ROCHE HOLDING LTD	294,866	0.62
	Settore forestale e carta	*331,316*	*0.69*
9,548	SMURFIT KAPPA	331,316	0.69
	Società di investimento immobiliare	*279,240*	*0.59*
3,000	LEG IMMOBILIEN REIT	279,240	0.59
	Sostanze chimiche	*678,646*	*1.42*
2,052	AKZO NOBEL NV-CVA	150,453	0.32
4,300	BASF SE	352,213	0.73
6,000	EVONIK INDUSTRIES AG	175,980	0.37
	Spazio aereo e difesa	*728,310*	*1.53*
6,600	THALES SA	728,310	1.53
	Telecomunicazione su rete fissa	*375,839*	*0.79*
26,200	ORANGE	375,839	0.79
	Telecomunicazioni mobili	*359,192*	*0.75*
27,068	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	359,192	0.75
	Trasporto industriale	*319,809*	*0.67*
11,434	DEUTSCHE POST AG-NOM	319,809	0.67
	Viaggi, Tempo libero e Catering	*164,054*	*0.34*
13,273	ELIOR GROUP SCA	164,054	0.34
	Obbligazioni	**27,014,910**	**56.63**
	Automobili e parti di ricambio	*3,020,476*	*6.33*
550,000	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA 3.50% 15/05/2023	561,121	1.18
600,000	GROUPO ANTOLIN IRAUSA 3.25% 30/04/2024	580,548	1.21
500,000	HP PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	505,290	1.06
300,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 2.75% 15/09/2021	303,426	0.64

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
700,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 2.20% 15/01/2024	685,783	1.43
400,000	PLASTIC OMNIUM 1.25% 26/06/2024	384,308	0.81
	Banche	*4,184,926*	*8.78*
500,000	ABN AMRO BANK NV 2.875% 18/01/2028	527,950	1.11
500,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025	513,100	1.08
600,000	BPCE SA 2.875% 22/04/2026	630,401	1.32
500,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.625% 17/03/2027	508,920	1.07
400,000	ING GROUP NV VAR 11/04/2028	425,120	0.89
500,000	SANTANDER ISSUANCES SA 2.50% 18/03/2025	498,195	1.04
600,000	SOCIETE GENERALE SA 2.625% 27/02/2025	618,360	1.30
400,000	UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	462,880	0.97
	Beni di consumo per il piacere	*615,924*	*1.29*
300,000	SNAI SPA 6.375% 07/11/2021	314,838	0.66
300,000	UBISOFT ENTERTAINMENT 1.289% 30/01/2023	301,086	0.63
	Commercianti al dettaglio di prodotti generici	*2,228,825*	*4.67*
500,000	DUFRY FINANCE SCA 4.50% 01/08/2023	518,070	1.09
600,000	GROUPE FNAC 3.25% 30/09/2023	620,466	1.30
600,000	REXEL SA 3.50% 15/06/2023	620,718	1.30
500,000	VERISURE HOLDING AB 6.00% 01/11/2022	469,571	0.98
	Costruzione e materiali	*1,135,779*	*2.38*
600,000	BMBG BOND FINANCE SCA 3.00% 15/06/2021	609,174	1.28
500,000	CEMEX FINANCE LLC 4.625% 15/06/2024	526,605	1.10
	Energie alternative	*597,990*	*1.25*
600,000	NEW AREVA HOLDING 3.125% 20/03/2023	597,990	1.25
	Hardware e attrezzatura tecnologica	*336,912*	*0.71*
400,000	WIND TRE S P A 2.625% 20/01/2023	336,912	0.71
	Ingegneria industriale	*803,680*	*1.68*
300,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 3.50% 15/05/2022	302,625	0.63
500,000	SPIE BONDS SA 3.125% 22/03/2024	501,055	1.05
	Media	*309,669*	*0.65*
300,000	BANIJAY GROUP SA S 4.00% 01/07/2022	309,669	0.65
	Prodotti industriali generici	*1,901,273*	*3.99*
600,000	BALL CORP 4.375% 15/12/2023	672,090	1.42
500,000	MOBILUX FINANCE 5.50% 15/11/2024	484,045	1.01
250,000	NOVAFIVES 5.00% 15/06/2025	239,478	0.50
500,000	OI EUROPEAN GROUP BV 3.125% 15/11/2024	505,660	1.06
	Produttori di petrolio e gas	*588,330*	*1.23*
600,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 1.875% 21/04/2022	588,330	1.23
	Servizi di supporto	*569,886*	*1.19*
600,000	LA FINANCIERE ATALIAN SA 4.00% 15/05/2024	569,886	1.19
	Servizi e strumenti per la salute	*605,634*	*1.27*
600,000	ORPEA SA 2.625% 10/03/2025	605,634	1.27
	Servizi finanziari	*4,290,913*	*9.01*
500,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC 4.125% 15/05/2023	521,020	1.09
550,000	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA 5.875% 15/05/2023	566,049	1.19
600,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	593,052	1.25
450,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE S A 4.75% 22/03/2021	490,797	1.03
550,000	LOXAM 4.875% 23/07/2021	407,839	0.86
200,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.00% 08/03/2021	206,726	0.43
400,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.75% 08/09/2023	415,100	0.87
600,000	SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTIVE SYSTEMS GROUP BV 1.80% 06/07/2024	551,190	1.16
500,000	WENDEL SE 2.75% 02/10/2024	539,140	1.13
	Servizi informatici e software	*578,826*	*1.21*
600,000	ILIAD SA 1.50% 14/10/2024	578,826	1.21
	Settore forestale e carta	*526,433*	*1.10*
550,000	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH 3.75% 15/05/2024	526,433	1.10
	Sostanze chimiche	*2,436,537*	*5.11*
500,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	500,435	1.05
550,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	610,737	1.28
400,000	OCI N V 5.00% 15/04/2023	409,124	0.86
500,000	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	504,105	1.06
400,000	SYNLAB 6.25% 01/07/2022	412,136	0.86
	Telecomunicazioni mobili	*974,866*	*2.04*
500,000	MATTERHORN TELECOM S.A. 3.875% 01/05/2022	507,190	1.06
450,000	SFR GROUP SA 5.625% 15/05/2024	467,676	0.98
	Viaggi, Tempo libero e Catering	*1,308,031*	*2.74*
550,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 4.75% 15/02/2023	587,939	1.23
500,000	NH HOTEL GROUP SA 3.75% 01/10/2023	521,440	1.09
200,000	SCHUMANN SPA 7.00% 31/07/2023	198,652	0.42
	Obbligazioni convertibili	**3,024,586**	**6.34**
	Commercianti al dettaglio di prodotti generici	*457,416*	*0.96*
600,000	RALLYE SA 5.25% 01/02/2022 CV	457,416	0.96
	Hardware e attrezzatura tecnologica	*405,814*	*0.85*
2,425	INGENICO GROUP SA 0% 26/06/2022 CV	405,814	0.85
	Servizi e strumenti per la salute	*210,566*	*0.44*
5,069	KORIAN 2.50% PERPETUAL CV	210,566	0.44
	Servizi finanziari	*887,299*	*1.86*
12,425	ELIS SA 0% 06/10/2023 CV	396,395	0.83
500,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.65% 16/08/2019 CV	490,904	1.03

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Telecomunicazione su rete fissa	*769,032*	*1.61*
600,000	TELECOM ITALIA SPA 1.125% 26/03/2022 CV	572,232	1.20
200,000	TELEFONICA PARTICIPATION 0% 09/03/2021 CV	196,800	0.41
	Trasporto industriale	*294,459*	*0.62*
300,000	DEUTSCHE POST AG 0.05% 30/06/2025 CV	294,459	0.62
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**4,639,301**	**9.73**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**4,639,301**	**9.73**
	Fondo d'investimento	*4,639,301*	*9.73*
42,748	BFT AUREUS IC 3D PARTS-IC-3 DECIMALES	4,639,301	9.73
Totale portfolio titoli		**48,996,982**	**102.72**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**577,706,347**	**93.47**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**522,061,834**	**84.47**
	Azioni	**67,044,961**	**10.85**
	Australia	*276,349*	*0.04*
3,115	RESMED	276,349	0.04
	Austria	*617,121*	*0.10*
6,848	OMV AG	332,608	0.05
7,212	VOESTALPINE AG	284,513	0.05
	Belgio	*1,998,281*	*0.32*
16,581	COLRUYT	810,313	0.13
14,000	KBC GROUPE	925,680	0.15
13,583	PROXIMUS	262,288	0.04
	Bermuda	*226,884*	*0.04*
3,800	BUNGE LTD	226,884	0.04
	Finlandia	*2,063,239*	*0.33*
22,048	ELISA OYJ	874,644	0.13
22,757	ORION NEW B	525,459	0.09
39,402	WARTSILA OYJ	663,136	0.11
	Francia	*12,222,616*	*1.98*
18,000	BNP PARIBAS	957,420	0.15
8,582	BOUYGUES	316,762	0.05
20,462	CARREFOUR SA	283,808	0.05
7,917	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	302,984	0.05
75,000	CREDIT AGRICOLE SA	857,625	0.14
35,827	ELECTRICITE DE FRANCE SA	422,042	0.07
25,826	ENGIE SA	339,095	0.05
19,792	EUTELSAT COMMUNICATIONS	351,605	0.06
5,647	FAURECIA	345,145	0.06
3,534	ILIAD	478,327	0.08
7,979	INGENICO GROUP SA	614,383	0.10
11,116	LEGRAND	699,196	0.11
3,914	L'OREAL SA	827,811	0.13
3,037	MICHELIN (CGDE)-SA	316,759	0.05
25,862	ORANGE	370,990	0.06
21,606	PEUGEOT SA	422,613	0.07
25,000	SOCIETE GENERALE A	902,875	0.15
6,473	SODEXO	554,218	0.09
25,579	SUEZ SA ACT	284,055	0.05
7,923	THALES SA	874,304	0.14
8,097	TOTAL	422,744	0.07
5,861	VALEO SA	274,412	0.04
17,315	VEOLIA ENVIRONNEMENT	317,384	0.05
8,330	VINCI SA	686,059	0.11
	Germania	*7,546,731*	*1.22*
7,528	BAYER AG	710,267	0.11
1,614	CONTINENTAL AG	315,618	0.05
10,026	DAIMLER	552,733	0.09
12,203	DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	251,382	0.04
17,927	DEUTSCHE POST AG-NOM	501,418	0.08
25,209	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	334,523	0.05
41,348	E.ON SE	378,500	0.06
11,810	EVONIK INDUSTRIES AG	346,387	0.06
16,075	FUCHS PETROLUB VORZ AKT STIMMRECHTSLOS	679,008	0.11
6,561	HENKEL KGAA VZ PFD	718,430	0.12
21,464	RWE AG	419,085	0.07
25,406	SCHAEFFLER AG	283,277	0.05
6,034	SIEMENS AG-NOM	683,169	0.11
10,068	SYMRISE	756,106	0.12
14,947	THYSSENKRUPP AG	311,197	0.05
2,149	VOLKSWAGEN AG-PFD	305,631	0.05
	Irlanda	*512,386*	*0.08*
2,000	ACCENTURE SHS CLASS A	280,228	0.04
4,800	SEAGATE TECHNOLOGY	232,158	0.04
	Isole Vergini Britanniche	*557,134*	*0.09*
4,900	MICKAEL KORS	279,508	0.05
13,700	VISTRA ENERGY CORP	277,626	0.04
	Italia	*4,876,544*	*0.79*
71,539	ENEL SPA	340,311	0.06
350,000	INTESA SANPAOLO SPA	870,275	0.14
36,079	LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPAMENTO	305,445	0.05
14,214	LUXOTTICA GROUP	785,466	0.13
19,153	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	652,351	0.11
511,446	TELECOM ITALIA SPA	325,996	0.05
147,184	TERNA SPA	681,756	0.11
64,000	UNICREDIT SPA	914,944	0.14
	Lussemburgo	*1,410,671*	*0.23*
13,073	ARCELORMITTAL SA	328,263	0.05
10,666	RTL GROUP	621,828	0.11
29,355	SES GLOBAL FDR	460,580	0.07
	Paesi Bassi	*2,271,115*	*0.37*
22,247	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	363,383	0.06
70,000	ING GROUP NV	862,960	0.14
2,700	LYONDELLBASELL	254,032	0.04
16,385	WOLTERS KLUWER CVA	790,740	0.13
	Singapore	*210,281*	*0.03*
17,400	FLEX LTD	210,281	0.03
	Spagna	*6,999,664*	*1.13*
11,342	ACS	393,567	0.06
11,681	AMADEUS IT GROUP SA	789,636	0.13
155,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	941,470	0.16
195,000	BANCO SANTANDER SA	895,440	0.14
29,875	ENAGAS	748,070	0.12
28,217	GRIFOLS SA	727,434	0.12
24,882	INDITEX	728,047	0.12

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
38,937	RED ELECTRICA CORPORACION SA	679,061	0.11
23,831	REPSOL	399,527	0.06
32,026	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	368,459	0.06
45,192	TELEFONICA SA	328,953	0.05
	Stati Uniti d'America	*25,016,824*	*4.06*
2,500	ADVANCE AUTO PARTS	290,566	0.05
4,300	AGCO CORP	223,627	0.04
2,069	AMGEN INC	327,110	0.05
3,564	AMPHENOL CORPORATION-A	266,029	0.04
1,800	APPLE INC	285,382	0.05
12,600	ARCONIC INC	183,569	0.03
3,800	ARROW ELECTRONICS INC	245,012	0.04
6,700	AUTONATION	278,777	0.05
2,500	BANK OF AMERICA CORP	60,361	0.01
4,026	BEST BUY CO INC	257,170	0.04
1,085	BIOGEN INC	269,719	0.04
167	BOOKING HOLDINGS INC	289,944	0.05
5,715	BORG WARNER INC	211,262	0.03
3,294	BRISTOL MYERS SQUIBB CO	156,130	0.03
4,900	CARDINAL HEALTH INC	204,931	0.03
5,100	CARMAX	318,305	0.05
3,300	C.H. ROBINSON WORLDWIDE	236,459	0.04
1,800	CIGNA CORP	262,010	0.04
3,100	CIMAREX ENERGY	270,133	0.04
1,800	CINTAS CORP	285,321	0.05
900	CITIGROUP INC	51,585	0.01
1,700	CITIZENS FINANCIAL GROUP	56,640	0.01
4,800	CONOCOPHILLIPS	286,220	0.05
5,600	CROWN HOLDINGS	214,685	0.03
4,600	CVS HEALTH CORP	253,531	0.04
9,200	DEVON ENERGY CORPORATION	346,394	0.06
12,900	DISCOVERY- SERIES A	303,841	0.05
2,589	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	270,531	0.04
2,300	ECOLAB INC	276,441	0.04
2,886	ELI LILLY & CO	210,922	0.03
4,600	EMERSON ELECTRIC CO	272,403	0.04
3,500	ENTERGY CORP	242,187	0.04
2,600	EQUIFAX INC	278,606	0.05
2,061	ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	251,881	0.04
5,400	EVERGY INC	259,698	0.04
7,300	EXELON CORP	266,353	0.04
4,900	EXPEDIT INTL WASH	306,788	0.05
4,099	EXPRESS SCRIPTS HLD	271,067	0.04
5,700	FASTENAL CO	234,972	0.04
4,997	FLUOR NEW	208,774	0.03
9,058	GAP INC	251,286	0.04
3,473	GENUINE PARTS CO	273,039	0.04
3,800	GILEAD SCIENCES INC	230,561	0.04
7,200	HARLEY DAVIDSON	259,497	0.04
3,500	HASBRO INC	276,720	0.04
2,118	HENRY SCHEIN INC	131,773	0.02
5,800	HOLLYFRONTIER	339,937	0.05
9,064	HORMEL FOODS	288,871	0.05
13,200	HP INC	256,527	0.04
11,300	H&R BLOCK INC	220,474	0.04
1,200	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	222,815	0.04
2,400	INGREDION	227,553	0.04
2,277	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	241,751	0.04
12,300	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	246,938	0.04
2,911	JOHNSON & JOHNSON	302,532	0.05
700	J.P.MORGAN CHASE & CO	62,473	0.01
11,600	JUNIPER NETWORKS	272,427	0.04
3,400	KEYCORP	56,902	0.01
4,400	KOHL S CORP	274,729	0.04
11,921	KROGER CO	290,482	0.05
1,561	LEAR CORP	248,426	0.04
3,477	LULULEMON ATHLETICA	371,807	0.07
9,600	MACY S STORE	307,762	0.05
2,900	MCCORMICK NON VTG	288,348	0.05
11,700	MOSAIC CO THE -WI	281,089	0.05
18,000	NEW NEWSCORP	238,962	0.04
11,773	NEWFIELD EXPLORATN	305,026	0.05
9,564	NOBLE ENERGY	288,997	0.05
5,830	NORDSTROM INC	258,556	0.04
2,100	OLD DOMNION FREIGHT	267,925	0.04
3,900	OMNICOM GROUP INC	254,767	0.04
2,800	PACKAGING CORP. OF AMERICA	268,093	0.04
5,000	PAYCHEX INC	292,707	0.05
6,844	PFIZER INC	212,668	0.03
400	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	46,285	0.01
2,600	POLO RALPH LAUREN A	279,964	0.05
2,127	PRAXAIR INC	288,112	0.05
20,200	RANGE RESOURCES CORPORATION	289,449	0.05
4,200	REGIONS FINANCIAL CORP	63,960	0.01
5,271	ROBERT HALF INTL	293,899	0.05
3,950	ROSS STORES INC	286,722	0.05
3,100	SKYWORKS SOLUTIONS	256,619	0.04
57,345	SPRINT CORP W/I	267,189	0.04
1,100	SUNTRUST BANKS INC	62,200	0.01
4,400	TARGET CORP	286,864	0.05
3,745	TJX COMPANIES INC	305,297	0.05
4,700	T-MOBILE US INC	240,525	0.04
5,027	TRACTOR SUPPLY	329,335	0.05
6,300	UGI CORP	280,965	0.05
1,638	UNITED RENTALS INC	207,102	0.03
2,500	UNITED TECHNOLOGIES CORP	267,719	0.04
2,600	UNITED THERAPEUTICS CORP	251,972	0.04
2,426	UNITEDHEALTH GROUP	509,780	0.09
2,600	UNIVERSAL HEALTH SERV CL B	248,164	0.04
1,200	US BANCORP	51,410	0.01
5,904	VERIZON COMMUNICATIONS INC	254,405	0.04
3,500	WALMART INC	256,756	0.04
3,100	WALT DISNEY COMPANY	278,284	0.05
1,200	WELLS FARGO & CO	56,981	0.01
3,100	WESTERN DIGITAL CORP	205,534	0.03
9,900	XEROX CORPORATION SHS	203,503	0.03
4,474	XILINX INC	250,073	0.04

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Svizzera	*239,121*	*0.04*
3,100	TE CONNECTIVITY LTD	239,121	0.04
	Obbligazioni	**409,137,408**	**66.20**
	Australia	*1,400,786*	*0.23*
893,000	AUSTRALIA 2.75% 21/10/2019	570,787	0.10
434,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA FRN 21/01/2020	436,122	0.07
383,000	MACQUARIE BANK 1.125% 20/01/2022	393,877	0.06
	Belgio	*4,945,543*	*0.80*
944,000	ANHEUSER BUSCH INBEV SA 0.875% 17/03/2022	966,335	0.16
3,800,000	ANHEUSER BUSCH INBEV SA 2.00% 17/03/2028	3,979,208	0.64
	Canada	*3,362,056*	*0.54*
280,000	ALIM COUCHE TARD 1.875% 06/05/2026	288,666	0.05
4,000,000	CANADA 1.75% 01/05/2020	2,596,973	0.41
446,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.90% 24/11/2023	476,417	0.08
	Colombia	*1,329,663*	*0.22*
1,600,000	COLOMBIA 3.875% 25/04/2027	1,329,663	0.22
	Danimarca	*29,119,942*	*4.71*
459,000	AP MOLLER MAERSK A/S 1.50% 24/11/2022	476,355	0.08
0.03	BRFKREDIT AS 1.00% 01/10/2032	-	0.00
7,817,163	BRFKREDIT AS 1.50% 01/10/2037	1,060,223	0.17
8,860,591	BRFKREDIT AS 2.00% 01/10/2037	1,240,461	0.20
9,532,217	BRFKREDIT AS 2.00% 01/10/2047	1,294,673	0.21
7,102,985	BRFKREDIT AS 2.00% 01/10/2047	954,170	0.15
8,808,557	BRFKREDIT AS 2.00% 01/10/2050	1,181,205	0.19
4,998,081	BRFKREDIT AS 2.00% 01/10/2050	660,000	0.11
114,000	DANSKE BANK AS VAR PERPETUAL	119,868	0.02
7,827,197	NORDEA KREDIT REALKREDITALKTIESLSKAB 1.50% 01/10/2037	1,062,224	0.17
8,607,500	NORDEA KREDIT REALKREDITALKTIESLSKAB 2.00% 01/10/2037	1,205,029	0.19
7,077,340	NORDEA KREDIT REALKREDITALKTIESLSKAB 2.00% 01/10/2047	953,575	0.15
9,495,215	NORDEA KREDIT REALKREDITALKTIESLSKAB 2.00% 01/10/2047	1,290,310	0.21
8,794,764	NORDEA KREDIT REALKREDITALKTIESLSKAB 2.00% 01/10/2050	1,179,651	0.19
5,000,000	NORDEA KREDIT REALKREDITALKTIESLSKAB 2.00% 01/10/2050	660,589	0.11
0.01	NYKREDIT REALKREDIT AS 1.00% 01/10/2032	-	0.00
8,085,603	NYKREDIT REALKREDIT AS 1.50% 01/10/2037	1,096,630	0.18
10,694,441	NYKREDIT REALKREDIT AS 2.00% 01/10/2047	1,452,527	0.24
7,117,993	NYKREDIT REALKREDIT AS 2.00% 01/10/2047	955,842	0.15
10,299,071	NYKREDIT REALKREDIT AS 2.00% 01/10/2050	1,381,079	0.22
5,249,580	NYKREDIT REALKREDIT AS 2.00% 01/10/2050	693,387	0.11
8,000,000	NYKREDIT REALKREDIT A/S 3.00% 01/10/2044	1,133,134	0.18
14,947,503	NYKREDIT REALKREDIT AS 3.00% 01/10/2047	2,147,464	0.36
2,300,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 3.00% 01/10/2047	328,789	0.05
2,292,338	REALKREDIT DANMARK AS 1.00% 01/10/2032	308,449	0.05
7,732,369	REALKREDIT DANMARK AS 1.50% 01/10/2037	1,048,722	0.17
9,535,520	REALKREDIT DANMARK AS 2.00% 01/10/2047	1,295,122	0.21
7,121,039	REALKREDIT DANMARK AS 2.00% 01/10/2047	956,251	0.15
8,795,391	REALKREDIT DANMARK AS 2.00% 01/10/2050	1,179,440	0.19
4,997,000	REALKREDIT DANMARK AS 2.00% 01/10/2050	660,025	0.11
1,320,000	REALKREDIT DANMARK AS 2.50% 01/10/2047	183,895	0.03
6,688,056	REALKREDIT DANMARK AS 3.00% 01/10/2047	960,853	0.16
	Finlandia	*1,121,366*	*0.18*
600,000	METSA BOARD CORPORATION 2.75% 29/09/2027	625,464	0.10
229,000	NOKIA CORP 1.00% 15/03/2021	231,331	0.04
260,000	STORA ENSO OYJ 2.50% 07/06/2027	264,571	0.04
	Francia	*126,269,980*	*20.42*
1,300,000	AIR FRANCE-KLM 3.75% 12/10/2022	1,343,225	0.22
200,000	AIR FRANCE-KLM 3.875% 18/06/2021	209,258	0.03
3,700,000	ALTAREA 2.25% 05/07/2024	3,735,039	0.60
2,505,000	AXA SA VAR PERPETUAL	2,569,653	0.42
204,000	BANQUE PSA FINANCE 0.50% 17/01/2020	205,499	0.03
4,900,000	BNP PARIBAS SA FRN 19/01/2023	4,800,432	0.78
638,000	BNP PARIBAS SA FRN 20/05/2019	640,814	0.10
204,000	BNP PARIBAS SA VAR 20/03/2026	212,721	0.03
3,200,000	BNP PARIBAS SA 1.00% 17/04/2024	3,152,704	0.51
1,123,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 10/10/2023	1,124,786	0.18
4,400,000	BNP PARIBAS SA 1.25% 19/03/2025	4,351,336	0.70
766,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025	786,069	0.13
600,000	BOLLORE 2.00% 25/01/2022	603,852	0.10
2,700,000	BPCE SA 1.375% 23/03/2026	2,636,172	0.43
510,000	BPCE SA 2.25% 27/01/2020	430,194	0.07
300,000	BPCE SA 4.625% 18/07/2023	346,464	0.06
5,300,000	CARREFOUR BANQUE FRN 15/06/2022	5,293,958	0.86
700,000	CARREFOUR BANQUE FRN 20/04/2021	704,522	0.11
332,000	CARREFOUR SA 1.25% 03/06/2025	332,309	0.05
700,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022	658,112	0.11
400,000	CHRISTIAN DIOR 0.75% 24/06/2021	405,916	0.07
500,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	517,355	0.08
1,500,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR 29/01/2048	1,356,675	0.22
383,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.625% 17/03/2027	389,833	0.06
1,200,000	DANONE SA VAR PERPETUAL	1,155,432	0.19
2,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	2,096,900	0.34
1,300,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.00% 13/10/2026	1,269,879	0.21
300,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.75% 10/03/2023	331,371	0.05
1,800,000	ENGIE SA 2.00% 28/09/2037	1,797,372	0.29
2,800,000	FAURECIA SA 2.625% 15/06/2025	2,832,592	0.46
893,000	FAURECIA SA 3.625% 15/06/2023	928,399	0.15
28,500,000	FRANCE OAT 0.75% 25/05/2028	28,893,585	4.66
10,000,000	FRANCE OATI 0.10% 01/03/2028	11,256,210	1.82
1,400,000	GECINA FRN 30/06/2022	1,397,522	0.23
434,000	GROUPE FNAC 3.25% 30/09/2023	448,804	0.07
4,800,000	ILIAD SA 1.875% 25/04/2025	4,656,192	0.75
300,000	ILIAD SA 2.125% 05/12/2022	308,919	0.05
1,100,000	IMERYS 1.50% 15/01/2027	1,101,507	0.18
500,000	IMERYS 2.50% 26/11/2020	527,120	0.09
1,200,000	INGENICO GROUP SA 1.625% 13/09/2024	1,185,132	0.19

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
600,000	IPSEN 1.875% 16/06/2023	614,754	0.10
400,000	LA BANQUE POSTALE VAR 19/11/2027	418,840	0.07
1,900,000	LA BANQUE POSTALE 1.00% 16/10/2024	1,855,274	0.30
500,000	LA BANQUE POSTALE 3.00% 09/06/2028	526,770	0.09
293,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	318,093	0.05
600,000	PERNOD RICARD SA 1.50% 18/05/2026	620,046	0.10
1,000,000	PERNOD RICARD SA 1.875% 28/09/2023	1,066,680	0.17
5,300,000	PEUGEOT SA 2.00% 20/03/2025	5,173,966	0.84
1,264,000	PEUGEOT SA 2.00% 23/03/2024	1,273,518	0.21
1,700,000	PLASTIC OMNIUM 1.25% 26/06/2024	1,633,309	0.26
1,000,000	PSA BANQUE FRANCE 0.625% 10/10/2022	993,640	0.16
1,900,000	PSA BANQUE FRANCE 0.75% 19/04/2023	1,881,532	0.30
300,000	RALLYE SA 4.00% 02/04/2021	226,920	0.04
1,100,000	RALLYE SA 4.371% 23/01/2023	774,477	0.13
459,000	RCI BANQUE SA FRN 16/07/2018	459,124	0.07
1,200,000	RCI BANQUE SA FRN 18/03/2019	1,206,936	0.20
587,000	RCI BANQUE SA 1.25% 08/06/2022	601,775	0.10
766,000	RENAULT SA 1.00% 08/03/2023	775,897	0.13
2,500,000	RENAULT SA 1.00% 18/04/2024	2,475,900	0.40
459,000	REXEL SA 3.50% 15/06/2023	474,849	0.08
200,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT 1.625% 08/10/2024	211,138	0.03
1,300,000	SAFRAN SA FRN 28/06/2021	1,304,940	0.21
200,000	SCOR SE VAR PERPETUAL	212,952	0.03
300,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 16/09/2026	310,518	0.05
600,000	SOCIETE GENERALE SA 1.00% 01/04/2022	604,470	0.10
400,000	STE DES AUTOROUTES DU NORD ET DE L'EST DE LA FRANCE SANEF 1.875% 16/03/2026	421,052	0.07
1,200,000	TEREOS FINANCE GROUPE I 4.125% 16/06/2023	1,135,332	0.18
561,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	574,189	0.09
500,000	VALLOUREC 6.625% 15/10/2022	508,540	0.08
300,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 1.59% 10/01/2028	308,001	0.05
300,000	WENDEL SE 2.50% 09/02/2027	312,714	0.05
	Germania	*30,652,030*	*4.96*
300,000	ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	313,680	0.05
1,300,000	ALLIANZ SE VAR 06/07/2047	1,323,777	0.21
500,000	EVONIK INDUSTRIES AG VAR 07/07/2077	496,120	0.08
24,000,000	GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2026	27,775,641	4.50
740,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	742,812	0.12
	Grecia	*670,357*	*0.11*
766,000	BLACK SEA TRADE DEVELOPMENT TERM NOTES 4.875% 06/05/2021	670,357	0.11
	Guernsey	*831,722*	*0.13*
817,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LIMITED 1.25% 14/04/2022	831,722	0.13
	Indonesia	*1,161,309*	*0.19*
1,400,000	INDONESIA 4.10% 24/04/2028	1,161,309	0.19
	Irlanda	*6,647,321*	*1.08*
950,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 2.75% 15/03/2024	941,726	0.15
950,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC 4.125% 15/05/2023	989,938	0.16
2,500,000	FCA BANK S.P.A IRISH BRANCH FRN 17/06/2021	2,470,850	0.41
383,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 1.375% 17/04/2020	388,427	0.06
1,787,800	IRELAND 1.00% 15/05/2026	1,856,380	0.30
	Italia	*41,231,831*	*6.67*
100,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.125% 04/05/2026	104,522	0.02
689,000	AUTOSTRADE PER ITALIA SPA 1.125% 04/11/2021	705,178	0.11
817,000	AUTOSTRADE PER ITALIA SPA 1.75% 26/06/2026	806,771	0.13
127,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/01/2075	133,855	0.02
306,000	ENI S P A 1.50% 02/02/2026	306,450	0.05
664,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	717,990	0.12
510,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022	505,201	0.08
5,400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.75% 20/03/2028	4,871,610	0.79
191,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.928% 15/09/2026	193,905	0.03
200,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A VAR PERPETUAL	197,834	0.03
4,000,000	ITALY BTP 0.35% 15/06/2020	3,974,800	0.64
5,698,000	ITALY BTP 1.25% 01/12/2026	5,207,800	0.84
6,000,000	ITALY BTP 2.05% 01/08/2027	5,728,980	0.93
4,210,000	ITALY BTP 2.20% 01/06/2027	4,089,005	0.66
2,532,000	ITALY BTP 2.50% 01/12/2024	2,585,602	0.42
2,032,000	ITALY BTP 2.70% 01/03/2047	1,819,270	0.29
434,000	ITALY BTP 3.75% 01/05/2021	466,229	0.08
1,021,000	ITALY BTP 3.75% 01/09/2024	1,114,748	0.18
510,000	ITALY BTP 4.00% 01/09/2020	544,889	0.09
2,298,000	ITALY BTP 4.50% 01/05/2023	2,585,250	0.42
510,000	ITALY CCT FRN 01/11/2018	512,943	0.08
791,000	TELECOM ITALIA SPA 3.00% 30/09/2025	805,191	0.13
229,000	UNICREDIT SPA 3.25% 14/01/2021	241,616	0.04
3,200,000	UNIONE DI BANCHE ITALIAN 0.75% 17/10/2022	3,012,192	0.49
	Jersey	*498,065*	*0.08*
498,000	DELPHI AUTOMOTIVE 1.50% 10/03/2025	498,065	0.08
	Lussemburgo	*1,916,951*	*0.31*
1,400,000	ARCELORMITTAL SA 0.95% 17/01/2023	1,377,320	0.22
510,000	SES S.A. VAR PERPETUAL	539,631	0.09
	Messico	*5,980,737*	*0.97*
357,000	CEMEX SAB DE CV 4.375% 05/03/2023	370,473	0.06
1,400,000	MEXICO 1.75% 17/04/2028	1,343,594	0.22
1,021,000	MEXICO 3.60% 30/01/2025	847,066	0.14
332,000	MEXICO 6.50% 10/06/2021	1,401,184	0.22
919,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	932,133	0.15
549,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.125% 15/03/2023	602,835	0.10
550,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 13/03/2027	483,452	0.08
	Paesi Bassi	*27,118,996*	*4.39*
3,400,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	3,248,088	0.53
306,000	ABN AMRO BANK NV VAR 30/06/2025	318,653	0.05
536,000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 1.50% 22/11/2022	559,262	0.09
280,000	CRH PLC 1.875% 09/01/2024	295,400	0.05
3,900,000	FE NEW NV 0.25% 16/01/2021	3,869,463	0.63
306,000	GEMALTO NV 2.125% 23/09/2021	320,838	0.05
446,000	HEINEKEN NV 1.25% 10/09/2021	461,102	0.07

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
3,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL	3,063,904	0.50
3,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL	2,943,930	0.48
153,000	ING BANK NV VAR 25/02/2026	164,161	0.03
1,100,000	ING GROUP NV VAR 26/09/2029	1,070,278	0.17
510,000	NOMURA EUROPE FINANCE NV 1.125% 03/06/2020	520,537	0.08
319,000	REN FINANCE BV 2.50% 12/02/2025	341,397	0.06
2,700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR 25/03/2075	2,827,062	0.46
1,506,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 2.75% 05/04/2022	1,532,535	0.25
200,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	210,676	0.03
4,300,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	3,967,309	0.63
1,021,000	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	1,025,074	0.17
383,000	ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.75% 15/01/2025	379,327	0.06
	Polonia	*2,582,605*	*0.42*
2,554,000	POLAND 1.625% 15/01/2019	2,582,605	0.42
	Portogallo	*33,416,787*	*5.41*
300,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.00% 22/03/2023	316,380	0.05
2,600,000	GALP ENERGIA SGPS SA 1.00% 15/02/2023	2,556,346	0.41
300,000	PARPUBLICA 3.75% 05/07/2021	329,118	0.05
8,500,000	PORTUGAL 2.125% 17/10/2028	8,776,760	1.43
2,277,000	PORTUGAL 2.20% 17/10/2022	2,456,428	0.40
6,127,000	PORTUGAL 2.875% 21/07/2026	6,791,105	1.10
1,977,000	PORTUGAL 4.10% 15/02/2045	2,439,658	0.39
5,832,400	PORTUGAL 4.125% 14/04/2027	7,025,883	1.14
2,600,220	PORTUGAL 4.75% 14/06/2019	2,725,109	0.44
	Regno Unito	*8,366,172*	*1.35*
700,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 18/09/2025	693,595	0.11
510,000	BARCLAYS BANK PLC 1.50% 01/04/2022	522,148	0.08
4,000,000	BARCLAYS PLC 1.375% 24/01/2026	3,809,000	0.62
300,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH 0.875% 19/01/2022	306,618	0.05
600,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH 1.875% 20/12/2026	608,196	0.10
200,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH 2.375% 27/11/2020	211,668	0.03
178,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH 5.50% 17/12/2021	228,416	0.04
638,000	HSBC HOLDINGS PLC 0.875% 06/09/2024	631,295	0.10
700,000	LSE GROUP 0.875% 19/09/2024	699,706	0.11
766,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 2.00% 24/08/2018	655,530	0.11
	Serbia	*1,217,082*	*0.20*
1,300,000	SERBIA 7.25% 28/09/2021	1,217,082	0.20
	Spagna	*45,516,605*	*7.36*
900,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.375% 20/05/2026	866,610	0.14
400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	416,808	0.07
100,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.875% 30/01/2023	116,735	0.02
1,900,000	BANCO SABADELL SA 0.875% 05/03/2023	1,875,357	0.30
200,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL	203,712	0.03
2,600,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL	2,405,884	0.39
3,700,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 17/01/2025	3,573,312	0.58
3,200,000	BANCO SANTANDER SA 2.125% 08/02/2028	2,958,368	0.48
300,000	BANKINTER SA VAR 06/04/2027	301,671	0.05
3,200,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	2,938,496	0.48
1,700,000	CAIXABANK S.A VAR 14/07/2028	1,726,010	0.28
3,300,000	CAIXABANK S.A 0.75% 18/04/2023	3,244,791	0.52
200,000	ENAGAS FINANCIONES SAU 1.25% 06/02/2025	203,886	0.03
400,000	IBERDROLA FINANZAS SAU 4.125% 23/03/2020	428,512	0.07
500,000	SANTANDER CONUMER FINANCE S.A 0.75% 03/04/2019	502,940	0.08
400,000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA 4.00% 24/01/2020	425,328	0.07
200,000	SANTANDER ISSUANCES SA 2.50% 18/03/2025	199,278	0.03
1,200,000	SANTANDER ISSUANCES SA 3.125% 19/01/2027	1,229,364	0.20
510,000	SPAIN 1.15% 30/07/2020	524,836	0.08
4,287,000	SPAIN 1.30% 31/10/2026	4,361,293	0.71
5,500,000	SPAIN 1.40% 30/04/2028	5,540,975	0.90
4,000,000	SPAIN 1.45% 31/10/2027	4,071,440	0.66
1,500,000	SPAIN 1.50% 30/04/2027	1,539,330	0.25
1,021,000	SPAIN 1.60% 30/04/2025	1,078,166	0.17
1,021,000	SPAIN 2.75% 31/10/2024	1,153,689	0.19
1,532,000	SPAIN 3.80% 30/04/2024	1,813,628	0.29
255,000	SPAIN 4.00% 30/04/2020	274,783	0.04
1,277,000	SPAIN 4.40% 31/10/2023	1,541,403	0.25
	Stati Uniti d'America	*31,220,664*	*5.05*
1,583,000	AT&T INC 4.25% 01/03/2027	1,330,110	0.22
1,800,000	BAT CAPITAL CORP FRN 16/08/2021	1,799,892	0.29
791,000	BERKSHIRE HATHWAY INC 0.25% 17/01/2021	795,659	0.13
804,000	COMCAST CORP 3.00% 01/02/2024	658,770	0.11
536,000	ELI LILLY & CO 1.00% 02/06/2022	552,080	0.09
638,000	EXPEDIA INC 2.50% 03/06/2022	674,117	0.11
306,000	FLOWSERVE CORPORATION 1.25% 17/03/2022	306,569	0.05
1,021,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 29/05/2020	1,028,249	0.17
229,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 1.375% 26/07/2022	236,488	0.04
510,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 27/01/2020	513,397	0.08
1,400,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 2.75% 04/05/2026	1,498,924	0.24
357,000	MORGAN STANLEY FRN 19/11/2019	359,699	0.06
408,000	MORGAN STANLEY 1.75% 30/01/2025	420,415	0.07
1,400,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.375% 12/09/2028	1,344,322	0.22
383,000	TIME WARNER INC 1.95% 15/09/2023	404,417	0.07
5,108,000	USA T-BONDS 1.375% 15/12/2019	4,306,956	0.70
8,939,000	USA T-BONDS 1.875% 28/02/2022	7,440,873	1.19
1,532,400	USA T-BONDS 2.25% 15/02/2027	1,251,687	0.20
7,000,000	USA T-BONDSI 1.00% 15/02/2048	6,298,040	1.01
	Svezia	*1,885,220*	*0.31*
1,200,000	NORDEA BANK AB VAR PERPETUAL	1,097,964	0.18
800,000	SWEDBANK AB VAR 22/11/2027	787,256	0.13
	Togo	*673,618*	*0.11*
766,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.50% 06/05/2021	673,618	0.11

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Obbligazioni convertibili	**11,705,488**	**1.89**
	Belgio	*213,786*	*0.03*
200,000	SAGERPAR 0.375% 09/10/2018 CV	213,786	0.03
	Cina	*428,320*	*0.07*
250,000	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION 0% 29/01/2021 CV	216,897	0.04
250,000	CRRC CORP LTD 0% 05/02/2021 CV	211,423	0.03
	Corea del Sud	*198,338*	*0.03*
200,000	LG CHEM LTD 0% 16/04/2021 CV	198,338	0.03
	Emirati Arabi Uniti	*358,388*	*0.06*
200,000	ABAR INVESTMENTS PJSC 0.50% 27/03/2020 CV	186,634	0.03
200,000	ABAR INVESTMENTS PJSC 1.00% 27/03/2022 CV	171,754	0.03
	Francia	*1,393,509*	*0.23*
200,000	CIE GENERALE DES ESTABLISSEMENTS MICHELIN SA 0% 10/01/2022 CV	166,204	0.03
412	CREDIT AGRICOLE SA 0% 03/10/2019 CV	30,922	0.01
501	INGENICO GROUP SA 0% 26/06/2022 CV	83,840	0.01
250	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0% 16/02/2021 CV	73,985	0.01
768	NEXITY 0.125% 01/01/2023 CV	53,783	0.01
623	NEXITY 0.25% 02/03/2025 CV	43,178	0.01
100,000	ORANGE SA 0.375% 27/06/2021 CV	108,232	0.02
2,382	SAFRAN SA 0% 31/12/2020 CV	258,273	0.04
400,000	TOTAL SA 0.50% 02/12/2022 CV	374,176	0.05
200,000	VALEO SA 0% 16/06/2021 CV	164,743	0.03
695	WENDEL SE 0% 31/07/2019 CV	36,173	0.01
	Germania	*530,755*	*0.09*
300,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.60% 05/01/2026 CV	315,669	0.06
200,000	RAG STIFTUNG 0% 18/02/2021 CV	215,086	0.03
	Giappone	*2,367,273*	*0.38*
10,000,000	ANA HOLDINGS INC 0% 19/09/2024 CV	78,975	0.01
10,000,000	CYBERAGENT INC 0% 17/02/2023 CV	94,400	0.02
20,000,000	GMO PAYMENT GATEWAY INC 0% 19/06/2023 CV	171,849	0.03
10,000,000	HIS CO LTD 0% 15/11/2024 CV	78,452	0.01
10,000,000	IIDA GROUP HLDGS 0% 18/06/2020 CV	79,027	0.01
10,000,000	KANSAI PAINT CO 0% 17/06/2022 CV	78,887	0.01
10,000,000	LIXIL GROUP CORPORATION 0% 04/03/2022 CV	77,035	0.01
10,000,000	MEDIPAL HOLDINGS CORP 0% 07/10/2022 CV	86,711	0.01
10,000,000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP 0% 29/03/2024 CV	80,368	0.01
20,000,000	MITSUMI ELECTRIC CO LTD 0% 03/08/2022 CV	179,976	0.04
10,000,000	NAGOYA RAILROAD CO LTD 0% 11/12/2024 CV	85,011	0.01
20,000,000	NIPRO CORP 0% 29/01/2021 CV	165,066	0.03
10,000,000	RELO GROUP INC 0% 22/03/2021 CV	83,709	0.01
10,000,000	SCREEN HOLDINGS CO LTD 0% 10/06/2022 CV	78,458	0.01
10,000,000	SEINOHOLDINGS CO. LTD 0% 01/10/2018 CV	104,791	0.02
10,000,000	SHIMIZU CORP 0% 16/10/2020 CV	83,418	0.01
10,000,000	SHIONOGI & CO LTD 0% 17/12/2019 CV	107,154	0.02
100,000	SHIZUOKA BANK LTD VAR 25/01/2023 CV	85,893	0.01
20,000,000	SONY CORP 0% 30/09/2022 CV	199,138	0.04
10,000,000	SUZUKI MOTOR CORP 0% 31/03/2021 CV	115,770	0.02
20,000,000	TORAY INDUSTRIES INC 0% 30/08/2019 CV	165,728	0.03
100,000	YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP INC FRN 26/03/2020 CV	87,457	0.01
	Hong Kong (Cina)	*181,215*	*0.03*
200,000	BAOSTEEL HONG KONG INVESTMENT COMPANY LTD 0% 01/12/2018 CV	181,215	0.03
	Isole Caiman	*940,213*	*0.15*
100,000	3SIBO INC 0% 21/07/2022 CV	131,012	0.02
200,000	AYC FINANCE LTD 0.50% 02/05/2019 CV	171,674	0.03
70,000	CHINA LODGING GROUP LTD 0.375% 01/11/2022 CV	68,640	0.01
78,000	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.00% 01/07/2020 CV	70,771	0.01
251,000	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.25% 15/09/2022 CV	221,860	0.03
50,000	GDS HOLDINGS LIMITED 2.00% 01/06/2025 CV	44,457	0.01
56,000	SEA LTD 2.25% 01/07/2023 CV	48,954	0.01
89,000	VIPSHOP HOLDING LTD 1.50% 15/03/2019 CV	75,289	0.01
125,000	WEIBO CORP 1.25% 15/11/2022 CV	107,556	0.02
	Isole Vergini Britanniche	*360,927*	*0.06*
200,000	CP FOODS HOLDINGS LIMITED 0.50% 22/09/2021 CV	180,609	0.03
200,000	SHANGHAI PORT GROUP BVI 0% 09/08/2021 CV	180,318	0.03
	Italia	*501,444*	*0.08*
100,000	ENI S P A 0% 13/04/2022 CV	105,979	0.02
100,000	PRYSMIAN SPA 0% 17/01/2022 CV	99,254	0.02
300,000	SNAM SPA 0% 20/03/2022 CV	296,211	0.04
	Messico	*393,800*	*0.06*
400,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 0% 28/05/2020 CV	393,800	0.06
	Paesi Bassi	*1,265,545*	*0.20*
100,000	AIRBUS FINANCE B V 0% 01/07/2022 CV	119,961	0.02
100,000	AIRBUS FINANCE B V 0% 14/06/2021 CV	126,252	0.02
200,000	AMERICA MOVIL B.V. 5.50% 17/09/2018 CV	141,766	0.02
200,000	NXP SEMICONDUCTOR NV 1.00% 01/12/2019 CV	206,207	0.03
200,000	QIAGEN NV 0.375% 19/03/2019 CV	219,792	0.04
250,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.65% 16/08/2019 CV	245,452	0.04
200,000	STMICROELECTRONICS NV 0% 03/07/2022 CV	206,115	0.03
	Regno Unito	*369,030*	*0.06*
100,000	J SAINSBURY PLC 1.25% 21/11/2019 CV	127,338	0.02
200,000	TECHNIPFMC PLC 0.875% 25/01/2021 CV	241,692	0.04
	Spagna	*596,244*	*0.10*
200,000	CELLNEX TELECOM SA 1.50% 16/01/2026 CV	202,288	0.03
400,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.625% 17/11/2022 CV	393,956	0.07

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Stati Uniti d'America	*1,606,701*	*0.26*
56,000	AKAMAI TECHNOLOGIES 0% PERPETUAL CV	48,263	0.01
100,000	ARCHER LTD 0% 31/03/2023 CV	127,178	0.02
145,000	ATLASSIAN INC 0.625% 01/05/2023 CV	128,647	0.02
121,000	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC 0.599% 01/08/2024 CV	103,874	0.02
98,000	DISH NETWORK CORP 3.375% 15/08/2026 CV	81,234	0.01
64,000	EXACT SCIENCE CORP 1.00% 15/01/2025 CV	57,730	0.01
46,000	FIREEYE INC 0.875% 01/06/2024 CV	37,258	0.01
67,000	LIBERTY MEDIA CORP 1.00% 30/01/2023 CV	67,417	0.01
38,000	MICROCHIP TECH INC 1.625% 15/02/2025 CV	57,304	0.01
178,000	MICROCHIP TECH INC 2.25% 15/02/2037 CV	180,244	0.02
100,000	MORGAN STANLEY FINANCE LLC 0% 17/12/2021 CV	99,180	0.02
136,000	NUVASIVE INC 2.25% 15/03/2021 CV	126,536	0.02
116,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.00% 01/12/2020 CV	130,590	0.02
52,000	SERVICENOW INC 0% 01/06/2022 CV	60,318	0.01
60,000	SQUARE INC 0.50% 15/05/2023 CV	55,110	0.01
28,000	TWILIO INC 0.25% 01/06/2023 CV	24,870	0.00
56,000	WESTERN DIGITAL CORP 1.50% 01/02/2024 CV	48,563	0.01
191,000	WORKDAY INC 0.25% 01/10/2022 CV	172,385	0.03
	Titoli ipotecari e garantiti da attività	**30,721,608**	**4.97**
	Francia	*2,027,486*	*0.33*
1,200,000	CFHL-1 2014 FCT FRN 28/04/2054	1,223,963	0.20
300,000	NORIA 2015 VAR 25/06/2038	300,494	0.05
300,000	NORIA 2018 1 B VAR 25/06/2038	300,494	0.05
200,000	SAPPHIREONE MORTGAGE FCT VAR 25/02/2061	202,535	0.03
	Irlanda	*3,301,614*	*0.53*
800,000	ARDMORE SECURITIES NO 1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY VAR 15/08/2057	801,120	0.13
250,000	FASTNET SECURITIES 9 LIMITED VAR 18/04/2057	249,843	0.04
500,000	MAGELLAN MORTGAGES NO 2 PLC FRN 18/07/2036	482,871	0.08
2,500,000	MAGELLAN MORTGAGES NO 4 PLC VAR 20/07/2059	605,057	0.10
5,400,000	MAGELLAN MORTGAGES 3 PLC VAR 15/05/2058	1,162,723	0.18
	Italia	*4,459,949*	*0.72*
1,250,000	2017 POPOLARE BARI RMBS SRL FRN 30/04/2058	1,074,366	0.18
700,000	ALBA 9SPV S R L FRN 27/10/2039	702,851	0.11
500,000	ASSET BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACTION FIFTEEN FRN 15/04/2031	502,240	0.08
1,050,000	PIETRA NERA SRL VAR 22/05/2030	1,067,588	0.17
500,000	PIETRA NERA SRL VAR 22/05/2030	508,380	0.08
600,000	TAURUS 2018-1 IT SRL VAR 18/05/2030	604,524	0.10
	Lussemburgo	*1,109,941*	*0.18*
400,000	BL CARDS VAR 25/03/2034	400,781	0.06
700,000	BUMPER SA VAR 27/02/2028	709,160	0.12
	Paesi Bassi	*4,554,601*	*0.74*
25,000,000	CHAPEL 2003 I BV FRN 17/11/2064	924,407	0.15
1,200,000	EDML 2018 1 B V VAR 29/01/2057	1,215,360	0.19
300,000	EDML 2018 1 B V VAR 29/01/2057	300,750	0.05
100,000	EDML 2018 1 B V VAR 29/01/2057	100,390	0.02
300,000	GREEN APPLE B V VAR 17/01/2057	302,970	0.05
500,000	GREEN STORM 2018 BV VAR 22/05/2065	511,450	0.08
300,000	MONASTERY 2006 I BV VAR 17/11/2044	294,498	0.05
2,300,000	MONASTERY 2006-1 BV VAR 17/11/2044	904,776	0.15
	Portogallo	*3,960,581*	*0.64*
6,000,000	SAGRES SOCIEDADE DE TITULARIZACAO DE CREDITO 2 VAR 21/06/2056	1,049,777	0.17
1,000,000	TAGUS-SOCIEDADE DE TITULARIZACO DE CREDITOS-S.A 0.85% 12/02/2022	910,804	0.15
2,000,000	VOLTA ELECTRICITY RECEIVABLE SECURITISATION 1.10% 13/02/2023	2,000,000	0.32
	Regno Unito	*5,919,397*	*0.96*
1,500,000	BRUNEL RESIDENCE MORTGAGE PLC FRN 13/01/2039	468,072	0.08
500,000	E CARAT PLC VAR 18/09/2024	500,019	0.08
300,000	GLOBALDRIVE AUTO RECEIVABLES VAR 20/06/2026	339,658	0.05
1,100,000	INCOME CONTINGENT STUDENT LOANS 1 2002-2006 PLC FRN 24/07/2056	1,242,589	0.20
220,000	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC VAR 15/11/2049	233,277	0.04
1,250,000	PARAGON MORTGAGES NO 13 PLC VAR 15/01/2039	541,520	0.09
1,200,000	PARAGON MORTGAGES N12 PLC VAR 15/11/2038	478,327	0.08
250,000	SILVERSTONE MASTER PLC VAR 21/01/2070	282,043	0.05
1,600,000	TURBO FINANCE 7 PLC FRN 20/06/2023	1,833,892	0.29
	Spagna	*3,755,843*	*0.61*
4,000,000	AYT HIPOTECARIO MIXTO IV FTA VAR 20/01/2043	673,028	0.11
3,000,000	AYT HIPOTECARIO MIXTO V FONDO DE TITULIZACION DEACTIVOS VAR 10/06/2044	697,098	0.11
300,000	DRIVER ESPANA FOUR VAR 21/12/2028	300,844	0.05
2,300,000	FONDO TDA IBERCAJA 6 FRN 20/02/2036	474,016	0.08
500,000	FTA SANTANDER EMPRESAS 1 FRN 23/06/2050	334,671	0.05
1,600,000	TDA 29 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS VAR 28/02/2050	840,294	0.14
1,500,000	UCI 15, FONDO DE TITULIZATION DE ACTIVOS VAR 18/12/2048	435,892	0.07
	Stati Uniti d'America	*1,632,196*	*0.26*
1,700,000	QUARC VAR 18/11/2033	1,632,196	0.26
	Garanzie, Diritti	**21,593**	**0.00**
	Germania	*5*	*0.00*
3	BAYER AG SUBSCRIPTION RIGHT	5	0.00
	Spagna	*21,588*	*0.00*
11,342	ACS,ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICISA RIGHT 06/07/2018	10,004	0.00
23,831	REPSOL SA RIGHT 06/07/2018	11,584	0.00

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**50,834,528**	**8.23**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**50,834,528**	**8.23**
	Francia	*12,828,047*	*2.08*
29,811	AMUNDI EURO CORPORATES UCITS ETF - EUR (C)	6,426,873	1.04
60	AMUNDI 12 M I	6,401,174	1.04
	Lussemburgo	*38,006,481*	*6.15*
15,909	AMUNDI EURO HIGH YIELD LIQUID BOND IBOXX UCITS ETF - EUR (C)	3,430,776	0.56
170	AMUNDI PLANET EMERGING GREEN ONE SICAV	1,659,129	0.27
4,800	AMUNDI FUNDS BOND US CORPORATE - IU (C)	4,523,647	0.73
220	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY - IE (C)	9,207,971	1.48
2,000	AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD - IE (C)	5,113,200	0.83
434	AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN - IE C	999,545	0.16
6,100	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY - IU (C)	9,034,823	1.46
766	SANTANDER LATIN AMERICAN CORPORATE BOND CLASS I	1,155,653	0.19
2,700	STRUCTURA DIVERSIFIED GROWTH FUND SICAV	2,881,737	0.47
Strumenti del mercato monetario		**7,997,174**	**1.29**
	Obbligazioni	**7,997,174**	**1.29**
	Francia	*4,998,011*	*0.80*
1,500,000	ALTAREIT 0% 11/09/2018	1,498,940	0.24
1,500,000	VALLOUREC 0% 16/07/2018	1,499,614	0.24
2,000,000	ZODIAC AEROSPACE 0% 07/09/2018	1,999,457	0.32
	Lussemburgo	*2,999,163*	*0.49*
3,000,000	ARCELORMITTAL FINANCE SA 0% 16/01/2019	2,999,163	0.49
Strumenti derivati		**243,587**	**0.04**
	Opzioni	**243,587**	**0.04**
	Stati Uniti d'America	*243,587*	*0.04*
40	S&P 500 INDEX - 2,600 - 21.12.18 PUT	243,587	0.04
Vendite allo scoperto		**-128,132**	**-0.02**
Strumenti derivati		**-128,132**	**-0.02**
	Opzioni	**-128,132**	**-0.02**
	Stati Uniti d'America	*-128,132*	*-0.02*
-40	S&P 500 INDEX - 2,400 - 21.12.18 PUT	-128,132	-0.02
Totale portfolio titoli		**577,578,215**	**93.45**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**484,950,451**	**90.82**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**387,394,834**	**72.55**
	Azioni	**60,146,944**	**11.26**
	Australia	*576,652*	*0.11*
6,500	RESMED	576,652	0.11
	Austria	*220,920*	*0.04*
1,382	AMS	87,949	0.02
2,925	ANDRITZ AG	132,971	0.02
	Belgio	*218,218*	*0.04*
2,368	KBC GROUPE	156,572	0.03
570	SOLVAY	61,646	0.01
	Danimarca	*377,805*	*0.07*
2,680	H. LUNDBECK	161,288	0.03
5,450	NOVO NORDISK	216,517	0.04
	Finlandia	*494,247*	*0.09*
100,253	NOKIA OYJ	494,247	0.09
	Francia	*9,072,741*	*1.70*
3,658	ACCOR SA	153,709	0.03
574	ATOS SE	67,129	0.01
6,153	AXA	129,305	0.02
19,810	BNP PARIBAS	1,053,695	0.21
3,585	BOUYGUES	132,322	0.02
5,537	CAP GEMINI SE	637,862	0.12
11,191	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	428,280	0.08
16,522	DANONE	1,038,738	0.20
1,427	DBV TECHNOLOGIES	47,319	0.01
3,345	ELIS SA	65,696	0.01
934	ILIAD	126,417	0.02
865	INGENICO GROUP SA	66,605	0.01
2,162	IPSEN	290,465	0.05
5,068	LEGRAND	318,777	0.06
3,353	L'OREAL SA	709,160	0.13
3,012	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	859,022	0.17
21,582	NATIXIS	131,175	0.02
9,087	ORANGE	130,353	0.02
1,106	PERNOD RICARD	154,729	0.03
9,694	PEUGEOT SA	189,615	0.04
1,664	REMY COINTREAU	184,704	0.03
934	SAFRAN	97,183	0.02
1,019	SAFRAN SA PREFERENCE SHARES	97,545	0.02
10,882	SCHNEIDER ELECTRIC SA	777,192	0.15
3,952	SOCIETE GENERALE A	142,726	0.03
7,052	VEOLIA ENVIRONNEMENT	129,263	0.02
9,205	VINCI SA	758,124	0.14
7,411	VIVENDI	155,631	0.03
	Germania	*7,027,018*	*1.32*
754	ALLIANZ SE-NOM	133,473	0.02
12,504	BAYER AG	1,179,751	0.23
1,668	BEIERSDORF	162,196	0.03
15,640	COMMERZBANK	128,420	0.02
316	CONTINENTAL AG	61,794	0.01
1,843	COVESTRO AG	140,842	0.03
1,145	DEUTSCHE BOERSE AG	130,702	0.02
21,595	DEUTSCHE POST AG-NOM	604,012	0.11
64,532	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	856,340	0.17
3,388	DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	140,263	0.03
4,235	EVONIK INDUSTRIES AG	124,213	0.02
7,647	FRESENIUS SE & CO KGAA	526,114	0.10
5,133	HEIDELBERGCEMENT AG	369,987	0.07
1,417	MERCK KGAA	118,490	0.02
1,972	OSRAM LICHT	69,020	0.01
477	PUMA AG	238,977	0.04
11,751	SIEMENS AG-NOM	1,330,447	0.26
1,973	SYMRISE	148,172	0.03
6,236	THYSSENKRUPP AG	129,834	0.02
2,504	VOLKSWAGEN AG-PFD	356,119	0.07
1,910	VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	77,852	0.01
	Irlanda	*2,886,163*	*0.54*
4,100	ACCENTURE SHS CLASS A	574,467	0.11
69,689	AIB GROUP PLC	324,054	0.06
19,112	AIB GROUP PLC	88,871	0.02
25,835	CRH PLC	784,093	0.14
8,134	KERRY GROUP A	728,806	0.14
24,461	RYANAIR HOLDINGS PLC	385,872	0.07
	Isole Vergini Britanniche	*587,538*	*0.11*
10,300	MICKAEL KORS	587,538	0.11
	Italia	*776,414*	*0.15*
8,904	AUTOGRILL SPA	94,650	0.02
34,924	ENI SPA	555,501	0.11
6,760	LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPAMENTO	57,230	0.01
3,303	SALVATORE FERRAGAMO	69,033	0.01
	Jersey	*728,091*	*0.14*
15,097	SHIRE	728,091	0.14
	Lussemburgo	*125,198*	*0.02*
4,986	ARCELORMITTAL SA	125,198	0.02
	Norvegia	*186,723*	*0.03*
8,211	EQUINOR ASA	186,723	0.03
	Paesi Bassi	*5,287,054*	*0.99*
1,547	AIRBUS BR BEARER SHS	155,102	0.03
7,774	AKZO NOBEL NV-CVA	569,990	0.11
5,290	ASML HOLDING N.V.	897,713	0.17
12,988	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	212,146	0.04
83,909	ING GROUP NV	1,034,430	0.20
3,623	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	74,290	0.01
299,419	KONINKLIJKE KPN NV	697,646	0.13

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
24,066	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	876,604	0.16
3,667	NN GROUP NV	127,758	0.02
6,329	QIAGEN NV	197,465	0.04
8,081	STMICROELECTRONICS NV	154,428	0.03
6,058	UNILEVER CVA	289,482	0.05
	Regno Unito	*4,345,159*	*0.81*
7,038	ANGLO AMERICAN PLC	134,879	0.03
3,231	ASTRAZENECA PLC	191,920	0.04
23,037	AVIVA PLC	131,290	0.02
7,757	BURBERRY GROUP	189,463	0.04
9,908	CARNIVAL PLC	487,025	0.09
2,844	CRODA INTERNATIONAL PLC	154,429	0.03
692	HSBC HOLDINGS PLC	5,561	0.00
3,108	IMPERIAL BRAND SHS PLC	99,178	0.02
2,896	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	154,567	0.03
5,183	LONDON STOCK EXCHANGE	262,036	0.05
22,723	MEGGITT PLC	126,751	0.02
32,711	PRUDENTIAL PLC	641,570	0.12
2,251	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	158,806	0.03
31,339	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	932,963	0.17
21,015	SAINSBURY(J)	76,327	0.01
9,869	SMITH & NEPHEW	156,011	0.03
10,904	TATE & LYLE PLC	79,750	0.01
8,427	TECHNIPFMC PLC	229,089	0.04
5,905	WEIR GROUP	133,544	0.03
	Spagna	*2,784,096*	*0.52*
144,185	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	875,780	0.17
27,300	BANCO SANTANDER SA	125,362	0.02
33,222	CAIXABANK	123,121	0.02
122,869	IBERDROLA SA	813,884	0.15
19,905	INDITEX	582,420	0.11
15,719	REPSOL	263,529	0.05
	Stati Uniti d'America	*23,059,429*	*4.32*
7,400	AMPHENOL CORPORATION-A	552,362	0.10
3,400	APPLE INC	539,055	0.10
13,300	AUTONATION	553,393	0.10
2,300	BIOGEN INC	571,755	0.11
300	BOOKING HOLDINGS INC	520,857	0.10
11,900	CARDINAL HEALTH INC	497,689	0.09
9,700	CARMAX	605,404	0.11
7,700	C.H. ROBINSON WORLDWIDE	551,738	0.10
3,700	CIGNA CORP	538,577	0.10
3,600	CINTAS CORP	570,641	0.11
5,300	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	553,809	0.10
4,400	ECOLAB INC	528,844	0.10
9,300	EMERSON ELECTRIC CO	550,728	0.10
5,600	EQUIFAX INC	600,074	0.11
4,700	ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	574,402	0.11
10,000	EXPEDIT INTL WASH	626,096	0.12
12,500	FASTENAL CO	515,288	0.10
7,000	GENUINE PARTS CO	550,323	0.10
15,400	HARLEY DAVIDSON	555,036	0.10
7,300	HASBRO INC	577,160	0.11
17,700	HORMEL FOODS	564,102	0.11
3,000	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	557,038	0.10
5,600	INGREDION	530,958	0.10
4,500	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	477,770	0.09
6,600	LULULEMON ATHLETICA	705,759	0.13
6,100	MCCORMICK NON VTG	606,526	0.11
4,700	OLD DOMNION FREIGHT	599,642	0.11
5,500	PACKAGING CORP. OF AMERICA	526,611	0.10
10,100	PAYCHEX INC	591,268	0.11
4,100	PRAXAIR INC	555,364	0.10
10,200	ROBERT HALF INTL	568,729	0.11
7,800	ROSS STORES INC	566,186	0.11
6,600	SKYWORKS SOLUTIONS	546,349	0.10
8,900	TARGET CORP	580,248	0.11
7,600	TJX COMPANIES INC	619,561	0.12
9,500	TRACTOR SUPPLY	622,375	0.12
5,300	UNITED TECHNOLOGIES CORP	567,564	0.11
5,400	UNIVERSAL HEALTH SERV CL B	515,418	0.10
7,200	WALMART INC	528,183	0.10
6,300	WALT DISNEY COMPANY	565,546	0.11
9,500	XILINX INC	531,001	0.10
	Svizzera	*1,393,478*	*0.26*
111	BARRY CALLEBAUT N	170,423	0.03
7,300	CLARIANT (NAMEN)	149,986	0.03
1,317	JULIUS BAER GRUPPE	66,205	0.01
25	LINDT AND SPRUENGLI PS	138,655	0.03
1,026	LONZA GROUP AG N	233,192	0.04
6,800	TE CONNECTIVITY LTD	524,524	0.10
854	TEMENOS AG-NOM	110,493	0.02
	Obbligazioni	**327,247,857**	**61.29**
	Australia	*1,767,086*	*0.33*
300,000	BHP BILLITON FIINANCE LTD VAR 22/04/2076	327,510	0.06
350,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.50% 18/09/2022	287,647	0.05
400,000	MACQUARIE GROUP LTD VAR 28/11/2023	328,072	0.06
1,000,000	WESTPAC BANKING CORP 2.50% 28/06/2022	823,857	0.16
	Austria	*1,481,849*	*0.28*
200,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR 26/05/2025	175,030	0.03
400,000	OMV AG VAR PERPETUAL	445,684	0.09
150,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 4.00% 04/04/2022	170,523	0.03
300,000	UNIQA INSURANCE GROUP AG VAR 27/07/2046	347,931	0.07
300,000	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE VAR 09/10/2043	342,681	0.06
	Belgio	*1,333,241*	*0.25*
500,000	KBC GROUP SA/NV VAR 11/03/2027	510,825	0.10
800,000	KBC GROUP SA/NV VAR 25/11/2024	822,416	0.15
	Brasile	*1,231,144*	*0.23*
1,400,000	BRAZIL 6.00% 07/04/2026	1,231,144	0.23

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Bulgaria	*2,751,775*	*0.52*
2,500,000	BULGARIA 2.625% 26/03/2027	2,751,775	0.52
	Canada	*844,789*	*0.16*
450,000	BANK OF NOVA SCOTIA 3.125% 20/04/2021	383,538	0.07
296,000	ENBRIGDE INC 3.50% 10/06/2024	246,344	0.05
250,000	ENBRIGDE INC 4.00% 01/10/2023	214,907	0.04
	Colombia	*2,226,551*	*0.42*
2,600,000	COLOMBIA 4.00% 26/02/2024	2,226,551	0.42
	Croazia	*3,877,615*	*0.73*
3,500,000	CROATIA 3.875% 30/05/2022	3,877,615	0.73
	Danimarca	*4,411,274*	*0.83*
304,000	AP MOLLER MAERSK A/S 3.375% 28/08/2019	316,051	0.06
750,000	DANSKE BANK AS VAR PERPETUAL	788,602	0.15
800,000	DANSKE BANK AS VAR 04/10/2023	807,648	0.15
800,000	DONG ENERGY AS VAR PERPETUAL	929,560	0.18
800,000	ISS GLOBAL A/S 1.125% 09/01/2020	811,720	0.15
250,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.75% 14/07/2021	253,423	0.05
500,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.875% 13/06/2019	504,270	0.09
	Finlandia	*160,676*	*0.03*
150,000	FORTUM OYJ 2.25% 06/09/2022	160,676	0.03
	Francia	*39,178,479*	*7.33*
200,000	ALD INTERNATIONAL FRN 26/02/2021	199,660	0.04
300,000	ALD INTERNATIONAL 0.875% 18/07/2022	298,575	0.06
600,000	ARKEMA SA VAR PERPETUAL	642,624	0.12
100,000	AUCHAN HOLDING SA 0.625% 07/02/2022	100,737	0.02
300,000	AXA SA VAR 04/07/2043	342,903	0.06
300,000	AXA SA VAR 16/04/2040	322,632	0.06
220,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.20% 20/07/2020	184,449	0.03
250,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4.00% 22/10/2020	271,403	0.05
200,000	BANQUE PSA FINANCE 0.50% 17/01/2020	201,470	0.04
200,000	BNP PARIBAS CARDIF 1.00% 29/11/2024	188,500	0.04
1,400,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	1,527,162	0.28
500,000	BNP PARIBAS SA VAR 14/10/2027	522,870	0.10
600,000	BNP PARIBAS SA 3.80% 10/01/2024	502,745	0.09
100,000	BPCE SA VAR 08/07/2026	104,340	0.02
200,000	BPCE SA VAR 30/11/2027	210,204	0.04
200,000	BPCE SA 1.125% 18/01/2023	200,816	0.04
250,000	BPCE SA 3.00% 22/05/2022	207,132	0.04
400,000	BPCE SA 5.70% 22/10/2023	358,727	0.07
200,000	CAPGEMINI SE 0.50% 09/11/2021	201,794	0.04
100,000	CAPGEMINI SE 1.75% 01/07/2020	103,285	0.02
300,000	CNP ASSURANCES VAR 14/09/2040	330,513	0.06
200,000	CNP ASSURANCES 1.875% 20/10/2022	203,938	0.04
1,100,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	1,187,483	0.21
700,000	CREDIT AGRICOLE SA 5.875% 11/06/2019	738,066	0.14
100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 25/10/2029	92,110	0.02
200,000	DANONE SA VAR PERPETUAL	192,572	0.04
200,000	DANONE SA 0.424% 03/11/2022	201,200	0.04
100,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL	108,678	0.02
100,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL	93,873	0.02
200,000	EUTELSAT SA 1.125% 23/06/2021	203,742	0.04
800,000	EUTELSAT SA 2.625% 13/01/2020	825,200	0.14
200,000	EUTELSAT SA 3.125% 10/10/2022	220,808	0.04
15,700,000	FRANCE OATI 0.25% 25/07/2024	18,148,588	3.39
700,000	GROUPAMA SA VAR 27/10/2039	757,708	0.14
100,000	GROUPAMA SA VAR PERPETUAL	111,191	0.02
200,000	ICADE SA 1.875% 14/09/2022	211,618	0.04
100,000	KERING 0.875% 28/03/2022	102,169	0.02
500,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	554,585	0.10
400,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	434,256	0.08
100,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	107,809	0.02
50,000	PSA BANQUE FRANCE 0.625% 10/10/2022	49,682	0.01
100,000	PSA BANQUE FRANCE 0.75% 19/04/2023	99,028	0.02
200,000	PUBLICIS GROUPE SA 1.125% 16/12/2021	205,592	0.04
400,000	RCI BANQUE SA 0.375% 10/07/2019	401,708	0.08
500,000	RCI BANQUE SA 0.75% 12/01/2022	503,710	0.09
250,000	RCI BANQUE SA 0.75% 26/09/2022	250,790	0.05
400,000	SAINT-GOBAIN CIE 4.50% 30/09/2019	422,824	0.08
900,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	962,541	0.17
200,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 23/02/2028	192,978	0.04
200,000	SOCIETE GENERALE SA 0.50% 13/01/2023	195,422	0.04
400,000	SOCIETE GENERALE SA 3.25% 12/01/2022	335,033	0.06
200,000	SOCIETE GENERALE SA 4.25% 14/04/2025	164,668	0.03
200,000	SOCIETE GENERALE SA 5.00% 17/01/2024	173,231	0.03
800,000	SOCIETE GENERALE SA 6.125% 20/08/2018	806,448	0.15
150,000	SODEXO 1.75% 24/01/2022	157,394	0.03
100,000	SOITEC 1.625% 02/12/2022	105,014	0.02
550,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	618,393	0.12
100,000	SUEZ SA VAR PERPETUAL	99,314	0.02
100,000	SUEZ SA VAR PERPETUAL	101,151	0.02
200,000	THALES VAR 19/04/2020	200,462	0.04
200,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	215,366	0.04
200,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	204,702	0.04
400,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL	392,040	0.07
300,000	VALEO SA 0.375% 12/09/2022	298,374	0.06
100,000	VALEO SA 1.50% 18/06/2025	100,837	0.02
200,000	VIVENDI SA 0.75% 26/05/2021	202,966	0.04
200,000	WENDEL SE 1.00% 20/04/2023	200,676	0.04
	Germania	*28,787,572*	*5.39*
500,000	ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	557,715	0.10
400,000	BAYER AG VAR 02/04/2075	399,168	0.07
200,000	BERTELSMANN SE & CO VAR 23/04/2075	201,052	0.04
500,000	COMMERZBANK AG 8.125% 19/09/2023	487,654	0.09
200,000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.75% 16/07/2021	208,520	0.04
200,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 07/12/2020	195,732	0.04
308,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A VAR 12/08/2075	332,184	0.06
100,000	DVB BANK SE 1.00% 25/04/2022	99,707	0.02
280,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG VAR 05/04/2077	292,659	0.05
300,000	EVONIK INDUSTRIES AG VAR 07/07/2077	297,672	0.06
20,000,000	GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2023	23,093,606	4.33

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
300,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.25% 30/03/2023	320,094	0.06
342,000	LANXESS AG VAR 06/12/2076	368,580	0.07
300,000	LANXESS FINANCE BV 2.625% 21/11/2022	328,305	0.06
200,000	SAP SE VAR 13/03/2021	201,118	0.04
800,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.50% 13/02/2019	807,904	0.15
280,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.375% 12/04/2021	279,852	0.05
300,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.125% 04/04/2022	316,050	0.06
	Giappone	*26,518,266*	*4.97*
300,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.321% 19/09/2021	300,282	0.06
3,100,000,000	JAPAN JGBI 0.10% 10/03/2025	25,333,787	4.74
200,000	MITSUBISHI UFJ FIN GRP 2.19% 13/09/2021	164,757	0.03
400,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.273% 13/09/2021	329,415	0.06
250,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC FRN 14/06/2022	249,350	0.05
170,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 2.778% 18/10/2022	140,675	0.03
	Guernsey	*890,362*	*0.17*
250,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LIMITED 1.25% 14/04/2022	254,505	0.05
750,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LIMITED 3.80% 09/06/2023	635,857	0.12
	India	*1,377,572*	*0.26*
1,600,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.875% 02/10/2019	1,377,572	0.26
	Indonesia	*3,393,259*	*0.64*
4,000,000	PT PERTAMINA 4.30% 20/05/2023	3,393,259	0.64
	Irlanda	*2,380,074*	*0.45*
250,000	CLOVERIE PLC VAR 11/09/2044	204,130	0.04
800,000	FCA BANK S.P.A IRISH BRANCH 2.00% 23/10/2019	818,208	0.15
150,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 1.00% 15/11/2021	150,426	0.03
150,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 31/01/2022	152,333	0.03
600,000	GE CAPITAL INTL FUNDING 2.342% 15/11/2020	501,958	0.09
300,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 0% 04/12/2020	299,301	0.06
250,000	RYANAIR DAC 1.125% 10/03/2023	253,718	0.05
	Isole Caiman	*329,383*	*0.06*
150,000	HUTCHISON WHAMPOA FINANCE 14 LTD 1.375% 31/10/2021	155,256	0.03
200,000	VALE OVERSEAS LTD 4.375% 11/01/2022	174,127	0.03
	Isole Vergini Britanniche	*700,112*	*0.13*
800,000	SINOPEC GRP OVERSEA DEVELOPMENT 2014 LTD 4.375% 10/04/2024	700,112	0.13
	Italia	*36,941,766*	*6.91*
400,000	ENI S P A 4.125% 16/09/2019	419,832	0.08
200,000	EXOR SPA 2.125% 02/12/2022	210,388	0.04
250,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022	247,648	0.05
250,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.125% 14/07/2022	197,362	0.04
150,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.50% 17/01/2022	161,273	0.03
800,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.375% 15/10/2019	838,056	0.16
400,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.017% 26/06/2024	310,822	0.06
800,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A 5.35% 18/09/2018	807,400	0.15
250,000	ITALGAS S.P.A. 0.50% 19/01/2022	248,455	0.05
9,560,000	ITALY BTP 1.20% 01/04/2022	9,484,858	1.77
9,221,948	ITALY BTP 1.85% 15/05/2024	9,114,512	1.70
10,000,000	ITALY BTP 2.00% 01/02/2028	9,448,300	1.76
4,700,000	ITALY BTP 2.50% 01/12/2024	4,799,499	0.90
800,000	UNICREDIT SPA 3.75% 12/04/2022	653,361	0.12
	Jersey	*747,678*	*0.14*
400,000	UBS GROUP FUNDING LTD 1.75% 16/11/2022	417,520	0.08
400,000	UBS GROUP FUNDING LTD 2.65% 01/02/2022	330,158	0.06
	Kazakistan	*332,316*	*0.06*
400,000	KAZAKHSTAN 4.875% 14/10/2044	332,316	0.06
	Lettonia	*290,085*	*0.05*
300,000	LATVIA 1.375% 16/05/2036	290,085	0.05
	Lussemburgo	*2,911,780*	*0.55*
200,000	ACTAVIS FUNDING SCS 3.45% 15/03/2022	168,680	0.03
250,000	ALLERGAN FUNDING SCS 0.50% 01/06/2021	250,313	0.05
450,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL LUX 2.75% 06/04/2023	360,658	0.07
200,000	HANNOVER FINANCE (LUXEMBOURG) VAR 14/09/2040	221,006	0.04
500,000	HEIDELBERGCEMENT FIN 8.50% 31/10/2019	556,410	0.10
250,000	ING SELECTIS SICAV 1.375% 15/05/2024	252,850	0.05
600,000	MORGAN STANLEY FRN 08/11/2022	601,248	0.12
150,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING 2.875% 04/04/2022	164,006	0.03
300,000	SES S.A. 4.75% 11/03/2021	336,609	0.06
	Messico	*6,027,130*	*1.13*
100,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV VAR 06/09/2073	115,667	0.02
350,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	393,376	0.07
1,000,000	MEXICO 4.125% 21/01/2026	850,687	0.16
700,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.50% 30/01/2023	566,205	0.11
1,100,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.125% 15/03/2023	1,207,866	0.23
3,290,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.50% 21/01/2021	2,893,329	0.54
	Norvegia	*2,553,777*	*0.48*
450,000	DNB BANK ASA VAR PERPETUAL	394,549	0.07
100,000	DNB BANK ASA VAR 01/03/2027	99,888	0.02
100,000	DNB BANK ASA VAR 20/03/2028	98,274	0.02
850,000	DNB BANK ASA VAR 26/09/2023	855,704	0.16
800,000	SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.375% 17/02/2020	804,192	0.15
300,000	SANTANDER CONSUMER BANK 0.75% 01/03/2023	301,170	0.06
	Oman	*154,003*	*0.03*
200,000	OMAN 6.50% 08/03/2047	154,003	0.03

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Paesi Bassi	*16,084,454*	*3.01*
800,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	848,264	0.15
200,000	ABN AMRO BANK NV VAR 27/03/2028	168,287	0.03
400,000	ABN AMRO BANK NV 6.25% 27/04/2022	368,525	0.07
150,000	ACHMEA BV 2.50% 19/11/2020	158,598	0.03
330,000	AEGON BANK N.V 4.00% 25/04/2044	341,847	0.06
120,000	ALLIANDER NV VAR PERPETUAL	117,826	0.02
100,000	ALLIANZ FINANCE II BV FRN 07/12/2020	101,022	0.02
250,000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/07/2022	253,583	0.05
100,000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV FRN 26/06/2022	100,446	0.02
250,000	BUNGE FINANCE EUROPE BV 1.85% 16/06/2023	256,543	0.05
1,800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	2,026,620	0.37
300,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 26/05/2026	312,813	0.06
500,000	DELTA LLOYD LEVENSVERZEKERING BV VAR 29/08/2042	633,440	0.12
500,000	DEMETER INVESTMENT BV VAR PERPETUAL	527,180	0.10
150,000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022	160,712	0.03
400,000	EDP FINANCE BV 3.625% 15/07/2024	329,448	0.06
100,000	ELM BV VAR PERPETUAL	105,376	0.02
400,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE B.V VAR PERPETUAL	417,600	0.08
200,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE B.V 0.515% 25/04/2021	200,954	0.04
100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL	95,747	0.02
100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 27/01/2023	102,746	0.02
800,000	ING BANK NV VAR 21/11/2023	810,480	0.15
200,000	ING BANK NV 5.80% 25/09/2023	181,392	0.03
300,000	ING GROUP NV 0.75% 09/03/2022	302,334	0.06
600,000	ING GROUP NV 3.15% 29/03/2022	503,859	0.09
100,000	JAB HOLDINGS BV 1.75% 25/06/2026	99,913	0.02
200,000	JAB HOLDINGS BV 2.125% 16/09/2022	212,188	0.04
250,000	KONINKLIJKE KPN NV 4.25% 01/03/2022	284,888	0.05
200,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 0.75% 03/10/2022	198,970	0.04
700,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 1.00% 08/04/2020	711,410	0.13
300,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 1.00% 24/05/2021	304,200	0.06
150,000	LYB INTL FIN B V 1.875% 02/03/2022	156,590	0.03
100,000	MYLAN NV 1.25% 23/11/2020	102,292	0.02
250,000	NN GROUP NV 0.875% 13/01/2023	254,750	0.05
200,000	NOMURA EUROPE FINANCE NV 1.50% 12/05/2021	207,300	0.04
500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.875% 19/02/2019	515,875	0.10
300,000	RWE FINANCE BV 6.625% 31/01/2019	311,883	0.06
700,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	704,564	0.13
700,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	657,153	0.12
400,000	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	401,596	0.08
150,000	URENCO FINANCE NV 2.25% 05/08/2022	160,815	0.03
500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	493,560	0.09
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.50% 30/03/2021	200,916	0.04
300,000	VONOVIA FINANCE B.V VAR PERPETUAL	317,730	0.06
200,000	VONOVIA FINANCE B.V 0.875% 10/06/2022	202,682	0.04
150,000	VONOVIA FINANCE B.V 2.125% 09/07/2022	159,537	0.03
	Panama	*609,552*	*0.11*
600,000	CARNIVAL CORPORATION 1.125% 06/11/2019	609,552	0.11
	Perù	*3,840,305*	*0.72*
3,500,000	PERU 2.75% 30/01/2026	3,840,305	0.72
	Polonia	*2,361,822*	*0.44*
2,819,000	POLAND 3.00% 17/03/2023	2,361,822	0.44
	Portogallo	*323,751*	*0.06*
300,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 16/09/2075	323,751	0.06
	Regno Unito	*12,496,890*	*2.34*
150,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.50% 28/03/2022	164,310	0.03
250,000	AVIVA PLC 0.625% 27/10/2023	250,123	0.05
300,000	BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	333,213	0.06
150,000	BARCLAYS PLC 1.875% 23/03/2021	155,544	0.03
400,000	BARCLAYS PLC 3.684% 10/01/2023	333,618	0.06
250,000	BAT INTL FINANCE PLC 2.375% 19/01/2023	268,320	0.05
300,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.75% 10/05/2023	248,824	0.05
200,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 0.50% 23/06/2022	200,132	0.04
250,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 0.75% 24/02/2022	254,420	0.05
750,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH 3.25% 04/10/2024	603,217	0.11
100,000	DIAGEO PLC 0% 17/11/2020	100,107	0.02
150,000	EASYJET PLC 1.75% 09/02/2023	156,455	0.03
350,000	FCE BANK PLC 1.134% 10/02/2022	354,431	0.07
250,000	FCE BANK PLC 1.875% 24/06/2021	260,195	0.05
350,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 05/10/2023	347,917	0.07
800,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 10/01/2024	813,320	0.14
400,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 18/05/2024	341,779	0.06
1,500,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	1,579,500	0.29
532,000	HSBC HOLDINGS PLC 4.875% 14/01/2022	474,993	0.09
250,000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 0.50% 27/07/2021	251,395	0.05
400,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.00% 11/01/2022	333,909	0.06
250,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 6.50% 24/03/2020	276,093	0.05
250,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR 15/01/2024	243,795	0.05
250,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 6.75% 22/07/2020	282,685	0.05
300,000	NATWEST MARKETS PLC FRN 08/06/2020	300,081	0.06
400,000	NATWEST MARKETS PLC 3.875% 12/09/2023	333,413	0.06
320,000	NATWEST MARKETS PLC 6.125% 15/12/2022	288,821	0.05
150,000	PEARSON FUNDING FIVE PLC 1.875% 19/05/2021	157,562	0.03
200,000	RBS GROUP PLC VAR 08/03/2023	206,034	0.04
500,000	RENTOKIL INTIAL PLC 3.375% 24/09/2019	520,765	0.10
450,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC FRN 18/05/2023	448,524	0.08
600,000	SANTANDER UK PLC 5.00% 07/11/2023	523,367	0.10
300,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR 21/10/2025	318,957	0.06
250,000	STANDART CHARTERED PLC VAR 03/10/2023	246,745	0.05
200,000	STANDART CHARTERED PLC VAR 15/03/2024	167,928	0.03
250,000	VODAFONE GROUP PLC 0.375% 22/11/2021	251,055	0.05
124,000	VODAFONE GROUP PLC 3.75% 16/01/2024	105,343	0.02

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Romania	*3,413,705*	*0.64*
1,401,000	ROMANIA 3.875% 29/10/2035	1,433,952	0.27
504,000	ROMANIA 4.375% 22/08/2023	436,089	0.08
1,401,000	ROMANIA 4.625% 18/09/2020	1,543,664	0.29
	Russia	*1,067,651*	*0.20*
1,200,000	RUSSIA 4.875% 16/09/2023	1,067,651	0.20
	Singapore	*172,825*	*0.03*
200,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD VAR 11/12/2028	172,825	0.03
	Spagna	*32,689,801*	*6.12*
200,000	BANCO SANTANDER SA 1.375% 09/02/2022	203,882	0.04
100,000	BANCO SANTANDER SA 3.25% 04/04/2026	103,828	0.02
400,000	BANCO SANTANDER SA 3.50% 11/04/2022	334,221	0.06
500,000	BANKIA S.A. VAR 15/03/2027	509,810	0.10
300,000	SANTANDER ISSUANCES SA 2.50% 18/03/2025	298,917	0.06
4,700,000	SPAIN (KINGDOM) 2.70% 31/10/2048	4,892,512	0.91
20,500,000	SPAIN 5.40% 31/01/2023	25,298,025	4.73
300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 0.75% 13/04/2022	303,135	0.06
200,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 2.242% 27/05/2022	213,500	0.04
600,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.57% 27/04/2023	531,971	0.10
	Stati Uniti d'America	*73,734,036*	*13.80*
800,000	ABBVIE INC 0.375% 18/11/2019	804,432	0.15
400,000	ABBVIE INC 2.90% 06/11/2022	332,656	0.06
300,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 1.50% 08/06/2023	308,046	0.06
150,000	AMGEN INC 1.25% 25/02/2022	155,076	0.03
574,000	ANHUSER BUSCH INBEV FIN INC 2.625% 17/01/2023	474,106	0.09
516,000	APPLE INC 3.00% 09/02/2024	432,670	0.08
300,000	AT&T INC 1.45% 01/06/2022	310,191	0.06
250,000	AT&T INC 2.65% 17/12/2021	268,750	0.05
200,000	AT&T INC 3.60% 17/02/2023	168,990	0.03
1,000,000	AT&T INC 3.80% 15/03/2022	858,824	0.15
224,000	AT&T INC 4.30% 15/02/2030	182,368	0.03
600,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/05/2023	602,022	0.11
170,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 25/04/2024	169,315	0.03
880,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 20/01/2023	741,407	0.14
167,000	BANK OF NY MELLON CORP VAR 16/05/2023	138,862	0.03
200,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.50% 25/06/2021	171,708	0.03
150,000	BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY 4.375% 10/04/2024	127,848	0.02
140,000	BECTON DICKINSON & CO 0.368% 06/06/2019	140,458	0.03
150,000	BECTON DICKINSON & CO 1.00% 15/12/2022	150,284	0.03
250,000	BMW US CAPITAL LLC 3.45% 12/04/2023	212,556	0.04
350,000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 3.30% 09/06/2024	297,096	0.06
160,000	CELGENE CORP 3.55% 15/08/2022	136,096	0.03
140,000	CELGENE CORP 3.875% 15/08/2025	116,739	0.02
270,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 4.464% 23/07/2022	234,542	0.04
600,000	CITIGROUP INC VAR 24/07/2023	495,556	0.09
250,000	CITIGROUP INC 0.75% 26/10/2023	248,585	0.05
400,000	CITIGROUP INC 2.70% 27/10/2022	329,445	0.06
134,000	CREDIT SUISSE NEW YORK BRANCH 5.40% 14/01/2020	118,209	0.02
350,000	CRH AMERICA INC 3.875% 18/05/2025	294,989	0.06
800,000	CVS HEALTH CORP 3.70% 09/03/2023	680,892	0.13
400,000	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC 3.00% 22/02/2021	339,004	0.06
500,000	DEUTSCHE BANK AG NY 3.15% 22/01/2021	415,563	0.08
420,000	DEVON ENERGY CORP 3.25% 15/05/2022	353,904	0.07
455,000	DIAMOND FINANCE CORP 5.45% 15/06/2023	408,232	0.08
434,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.80% 13/03/2024	365,403	0.07
200,000	DOW CHEMICAL CO 3.50% 01/10/2024	167,241	0.03
560,000	DUKE ENERGY CORP 3.95% 15/10/2023	484,520	0.09
200,000	EASTMAN CHEMICAL CO 1.50% 26/05/2023	208,498	0.04
650,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 3.60% 01/02/2023	544,078	0.10
564,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC VAR 16/08/2077	456,330	0.09
176,000	EXELON GENERATION CO LLC 3.40% 15/03/2022	149,821	0.03
150,000	FEDEX CORP 1.00% 11/01/2023	153,117	0.03
250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 07/12/2022	246,410	0.05
250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 14/05/2021	249,445	0.05
200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.096% 04/05/2023	163,428	0.03
600,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.336% 18/03/2021	509,441	0.10
180,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO FRN 26/03/2022	179,710	0.03
588,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.95% 13/04/2024	493,914	0.09
500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 09/09/2022	499,670	0.09
400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 29/09/2025	325,872	0.06
300,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2.625% 19/08/2020	316,173	0.06
1,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 3.00% 26/04/2022	837,651	0.16
200,000	INTERNATIONAL PAPER 4.75% 15/02/2022	177,944	0.03
300,000	JEFFERIES GROUP LLC 2.375% 20/05/2020	312,615	0.06
161,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.45% 07/06/2023	138,258	0.03
924,000	JPMORGAN CHASE & CO VAR 25/04/2023	767,556	0.14
400,000	JPMORGAN CHASE & CO 4.50% 24/01/2022	354,667	0.07
300,000	KELLOGG CO 2.65% 01/12/2023	244,497	0.05
400,000	KELLOGG CO 2.95% 15/11/2024	329,973	0.06
280,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 3.45% 15/02/2023	233,964	0.04
250,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 3.50% 01/03/2021	213,890	0.04
141,000	MARATHON OIL CORP 2.80% 01/11/2022	115,851	0.02
200,000	MCDONALDS INC 1.125% 26/05/2022	206,058	0.04
350,000	MCKESSON CORP 0.625% 17/08/2021	354,092	0.07
266,000	METLIFE INC VAR 15/12/2022	224,542	0.04
297,000	MICROSOFT CORP 2.875% 06/02/2024	249,355	0.05
250,000	MOHAWAK 2.00% 14/01/2022	263,193	0.05
150,000	MONDELEZ INTERNATIONAL 1.625% 20/01/2023	156,968	0.03
616,000	MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022	547,913	0.10
140,000	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	115,270	0.02
200,000	NASDAQ INC 1.75% 19/05/2023	209,252	0.04
100,000	NATIONAL GRID NA INC 0.75% 11/02/2022	101,326	0.02
200,000	ORACLE CORP 2.50% 15/05/2022	166,809	0.03

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
252,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.50% 16/11/2021	223,678	0.04
150,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00% 15/03/2027	131,163	0.02
300,000	SCHLUMBERGER HOLDING CORP 3.625% 21/12/2022	257,383	0.05
800,000	SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS G 1.875% 24/10/2018	804,944	0.15
200,000	SOLVAY FINANCE AMERICA 4.45% 03/12/2025	175,147	0.03
350,000	SOUTHER POWER CO 1.00% 20/06/2022	356,710	0.07
400,000	SSE PLC VAR PERPETUAL	406,636	0.08
300,000	TARGET CORP 3.50% 01/07/2024	257,860	0.05
300,000	THE HOME DEPOT INC 3.35% 15/09/2025	253,223	0.05
420,000	THE KRAFT HEINZ COMPANY 3.50% 06/06/2022	356,364	0.07
200,000	THE PRICELINE GROUP INC 0.80% 10/03/2022	202,828	0.04
150,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.15% 21/07/2022	160,245	0.03
273,000	TIME WARNER INC 4.00% 15/01/2022	236,902	0.04
266,000	UNITEDHEALTHCARE GROUPE 2.875% 15/03/2023	222,243	0.04
10,674,500	USA T-BONDS 4.75% 15/02/2041	11,835,444	2.21
28,720,600	USA T-BONDSI 0.125% 15/07/2026	24,628,842	4.60
11,000,000	USA T-BONDSI 0.375% 15/07/2027	9,386,023	1.75
432,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50% 01/11/2024	360,038	0.07
150,000	WP CAREY INC 2.00% 20/01/2023	156,299	0.03
250,000	XYLEM INC 2.25% 11/03/2023	267,928	0.05
	Svezia	*4,900,310*	*0.92*
150,000	AKZO NOBEL SWEDEN FINANCE 2.625% 27/07/2022	164,213	0.03
150,000	ESSITY AB 0.625% 28/03/2022	151,559	0.03
280,000	FASTIGHTS BALDER AB VAR 07/03/2078	268,945	0.05
200,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.50% 28/02/2022	206,972	0.04
100,000	NORDEA BANK AB VAR 10/11/2025	102,599	0.02
600,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB VAR PERPETUAL	499,090	0.09
400,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB VAR 02/03/2028	396,976	0.07
800,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB VAR 15/01/2024	810,528	0.15
250,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.35% 24/05/2021	214,366	0.04
800,000	SWEDBANK AB VAR 26/02/2024	811,568	0.16
500,000	TELIA COMPANY AB VAR 04/04/2078	509,330	0.10
600,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/03/2078	658,896	0.12
100,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/06/2075	105,268	0.02
	Svizzera	*956,178*	*0.18*
600,000	CREDIT SUISSE LTD VAR PERPETUAL	523,810	0.10
400,000	UBS GROUP AG VAR PERPETUAL	432,368	0.08
	Uruguay	*996,963*	*0.19*
1,120,582	URUGUAY 4.50% 14/08/2024	996,963	0.19
	Garanzie, Diritti	**33**	**0.00**
	Germania	*33*	*0.00*
20	BAYER AG SUBSCRIPTION RIGHT	33	0.00
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**43,469,016**	**8.14**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**43,469,016**	**8.14**
	Francia	*11,030,604*	*2.07*
5	AMUNDI CASH INST SRI I C	1,201,838	0.23
87	AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI-SC	87,252	0.02
23,593	AMUNDI TRESO COURT TERME PC	2,348,708	0.44
103	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	1,921,187	0.36
5	AMUNDI 3 M - IC	4,942,721	0.92
45	MONETAIRE BIO-C	528,898	0.10
	Lussemburgo	*32,438,412*	*6.07*
122,866	AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD ME (C)	21,646,481	4.05
0.001	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX - ME (C)	-	0.00
152,087	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV MSCI EMERGING MARKETS ETF	7,971,792	1.49
3,491	STRUCTURA SICAV MULTI ASSET RISK PREMIA SICAV	2,820,139	0.53
Strumenti del mercato monetario		**50,039,701**	**9.37**
	Obbligazioni	**50,039,701**	**9.37**
	Francia	*25,019,266*	*4.69*
25,000,000	BRED BANQUE POPULAIRE 0% 21/09/2018	25,019,266	4.69
	Paesi Bassi	*25,020,435*	*4.68*
25,000,000	ING BANK NV 0% 21/09/2018	25,020,435	4.68
Strumenti derivati		**4,046,900**	**0.76**
	Opzioni	**4,046,900**	**0.76**
	Germania	*1,101,330*	*0.21*
225	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 21.09.18 PUT	42,750	0.01
1,000	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,225 - 21.09.18 PUT	481,000	0.09
3,640	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,650 - 17.08.18 CALL	80,080	0.01
7,960	EURO STOXX BANKS - 120 - 21.09.18 CALL	497,500	0.10
	Lussemburgo	*1,405,542*	*0.26*
38,000,000	AUD(P)/JPY(C)OTC - 78.00 - 21.09.18 PUT	188,248	0.04
19,000,000	AUD(P)/JPY(C)OTC - 83.00 - 06.07.18 PUT	179,866	0.03
19,000,000	AUD(P)/JPY(C)OTC - 83.00 - 06.07.18 PUT	179,866	0.03
47,000,000	AUD(P)/USD(C)OTC - 0.715 - 21.09.18 PUT	175,083	0.03
47,000,000	AUD(P)/USD(C)OTC - 0.74 - 02.07.18 PUT	100,220	0.02
41,000,000	NZD(P)// U(C)OTC - 0.68 - 10.09.18 PUT	421,286	0.08
30,000,000	NZD(P)/JPY(C)OTC - 72.00 - 02.07.18 PUT	275	0.00
30,000,000	NZD(P)/JPY(C)OTC - 72.00 - 21.09.18 PUT	160,698	0.03
	Stati Uniti d'America	*1,540,028*	*0.29*
2,000	ISHS DJ US RE ES FD - 69.00 - 21.09.18 PUT	46,251	0.01
100	RUSSELL 2000 MINI - 1,450 - 21.09.18 PUT	91,645	0.02
76	S&P 500 INDEX - 2,500 - 21.09.18 PUT	150,366	0.03
395	S&P 500 INDEX - 2,600 - 21.09.18 PUT	1,251,766	0.23
Vendite allo scoperto		**-2,168,363**	**-0.41**
Strumenti derivati		**-2,168,363**	**-0.41**
	Opzioni	**-2,168,363**	**-0.41**
	Germania	*-596,800*	*-0.11*
-1,000	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,050 - 21.09.18 PUT	-232,000	-0.04
-4,560	EURO STOXX BANKS - 100 - 21.09.18 PUT	-364,800	-0.07
	Lussemburgo	*-1,056,596*	*-0.20*
-38,000,000	AUD(P)/JPY(C)OTC - 83.00 - 06.07.18 PUT	-359,732	-0.07

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
-47,000,000	AUD(P)/USD(C)OTC - 0.715 - 21.09.18 PUT	-175,083	-0.03
-47,000,000	AUD(P)/USD(C)OTC - 0.74 - 02.07.18 PUT	-100,220	-0.02
-41,000,000	NZD(P)// U(C)OTC - 0.68 - 10.09.18 PUT	-421,286	-0.08
-30,000,000	NZD(P)/JPY(C)OTC - 72.00 - 02.07.18 PUT	-275	0.00
	Stati Uniti d'America	*-514,967*	*-0.10*
-325	S&P 500 INDEX - 2,450 - 21.09.18 PUT	-514,967	-0.10
Totale portfolio titoli		**482,782,088**	**90.41**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**189,616,736**	**100.26**
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**189,616,736**	**100.26**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**189,616,736**	**100.26**
	Fondo d'investimento	*189,616,736*	*100.26*
1,761,746	AMUNDI REVENUS OR	189,616,736	100.26
Totale portfolio titoli		**189,616,736**	**100.26**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**577,518,798**	**99.33**
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**577,256,815**	**99.28**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**577,256,815**	**99.28**
	Francia	*325,252,708*	*55.94*
356	AMUNDI ABS	86,802,802	14.93
177,514	AMUNDI ETF GOVERNMENT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE UCITS ETF C	40,718,161	7.00
2,909,472	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF -C	11,571,843	1.99
523	AMUNDI 12 M I	55,754,229	9.59
213	BFT CREDIT 12 MOIS ISR FCP I 3 DECIMALES	56,460,015	9.71
524	CPR OBLIG 12M PART I	55,619,820	9.57
155,475	PORTFOLIO OBLIG CREDIT CAPITALISATION 3D	18,325,838	3.15
	Irlanda	*7,233,462*	*1.24*
54,059	NOMURA FUNDS LRELAND PLC US HIGH YIELD BOND FUND	7,233,462	1.24
	Lussemburgo	*244,770,645*	*42.10*
44,991	AMUNDI FUNDS BOND US CORPORATE - IHE (C)	46,482,903	8.00
174	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY - IE (C)	7,282,667	1.25
6,457	AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD - IE (C)	16,507,966	2.84
11,681	AMUNDI FUNDS BOND EURO CORPORATE - IE (C)	23,790,109	4.09
7,266	AMUNDI FUNDS CPR GLOBAL GOLD MINES - IE (C)	6,924,135	1.19
5,558	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY - IHE (C)	4,543,998	0.78
134	AMUNDI FUNDS EQUITY EURO RISK PARITY - IE (C)	13,038,350	2.24
29,854	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX - IE (C)	31,767,641	5.46
8,559	AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE - IHE (C)	9,433,250	1.62
72,354	AMUNDI INDEX SOLUTIONS JPX NIKKEI 400 ETF EUR	11,540,463	1.98
11,925	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SHS -IE	12,089,327	2.08
8,038	AMUNDI FTSE 100 ETF - EUR C	5,868,544	1.01
49,237	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV MSCA EMU ETF	9,857,247	1.70
1,095,401	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV S AND P 500 ETF	45,644,045	7.86
Strumenti derivati		**261,983**	**0.05**
	Opzioni	**261,983**	**0.05**
	Stati Uniti d'America	*261,983*	*0.05*
120	S&P 500 INDEX - 2,700 - 20.07.18 PUT	261,983	0.05
Totale portfolio titoli		**577,518,798**	**99.33**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**16,922,702**	**99.17**
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**16,915,172**	**99.13**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**16,915,172**	**99.13**
	Francia	*9,400,205*	*55.09*
9	AMUNDI ABS	2,565,736	15.04
4,256	AMUNDI ETF GOVERNMENT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE UCITS ETF C	1,139,811	6.68
72,543	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF -C	336,730	1.97
24	AMUNDI 12 M I USD FCP	2,523,797	14.79
145	AMUNDI 6M I USD 3D FCP	2,282,416	13.38
4,009	PORTFOLIO OBLIG CREDIT CAPITALISATION 3D	551,715	3.23
	Irlanda	*510,434*	*2.99*
1,735	NOMURA FUNDS IRELAND PLC US HIGH YIELD BOND FUND USD I AC	510,434	2.99
	Lussemburgo	*7,004,533*	*41.05*
1,301	AMUNDI FUNDS BOND US CORPORATE - IU (C)	1,431,529	8.40
595	AMUNDI FUNDS CPR GLOBAL GOLD MINES - IU (C)	203,788	1.19
74	AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD - IE (C)	220,887	1.29
217	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY - IU (C)	226,630	1.33
297	AMUNDI FUNDS BOND EURO CORPORATE IE CAP	706,234	4.14
79	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY - IU (C)	136,613	0.80
3	AMUNDI FUNDS EQUITY EURO RISK PARITY - IE (C)	341,577	2.00
915	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX - IHU (C)	939,165	5.50
228	AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE - IE C	293,394	1.72
202	AMUNDI INDEX SOLUTIONS FTSE 100 GBP SICAV	173,080	1.01
2,072	AMUNDI INDEX SOLUTIONS JPX NIKKEI 400 SICAV ETF USD	340,160	1.99
371	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV AMUNDI INDEX BARCLAYS US SICAV	375,971	2.20
1,235	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV MSCA EMU ETF	288,673	1.69
27,259	ETF AMUNDI SP 500 PART B	1,326,832	7.79
Strumenti derivati		**7,530**	**0.04**
	Opzioni	**7,530**	**0.04**
	Stati Uniti d'America	*7,530*	*0.04*
3	S&P 500 INDEX - 2,700 - 20.07.18 PUT	7,530	0.04
Totale portfolio titoli		**16,922,702**	**99.17**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**24,814,677**	**77.14**
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**3,153,119**	**9.80**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**3,153,119**	**9.80**
	Francia	*2,296,838*	*7.14*
5	AMUNDI CASH CORPORATE IC	1,229,976	3.82
10	AMUNDI 12 M I	1,066,862	3.32
	Lussemburgo	*856,281*	*2.66*
960	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	856,281	2.66
Strumenti del mercato monetario		**21,661,558**	**67.34**
	Obbligazioni	**21,661,558**	**67.34**
	Francia	*15,655,072*	*48.67*
1,100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 20/03/2019	1,100,000	3.42
2,600,000	BNP PARIBAS SA VAR 17/12/2018	2,600,000	8.08
3,000,000	BPCE SA VAR 22/03/2019	3,000,000	9.34
1,350,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR 22/03/2019	1,350,000	4.20
1,400,000	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA VAR 17/08/2018	1,400,000	4.35
1,500,000	ENGIE SA 0% 05/12/2018	1,502,258	4.67
1,800,000	HSBC FRANCE 0% 27/12/2018	1,802,814	5.60
1,400,000	NATIXIS VAR 17/08/2018	1,400,000	4.35
1,500,000	SOCIETE GENERALE SFH VAR 19/12/2018	1,500,000	4.66
	Paesi Bassi	*3,500,828*	*10.88*
1,500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0% 23/08/2018	1,500,828	4.67
2,000,000	ING BANK 06/03/2019	2,000,000	6.21
	Regno Unito	*2,505,658*	*7.79*
500,000	AVIVA PLC 0% 09/11/2018	500,546	1.56
2,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 17/06/2019	2,005,112	6.23
Vendite allo scoperto		**-167,999**	**-0.52**
Strumenti derivati		**-167,999**	**-0.52**
	Opzioni	**-167,999**	**-0.52**
	Germania	*-31,260*	*-0.10*
-60	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 20.07.18 PUT	-12,300	-0.04
-60	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,350 - 20.07.18 PUT	-18,960	-0.06
	Singapore	*-80,960*	*-0.25*
-90	NIKKEI 225 SIMEX FUTURE - 22,000 - 13.07.18 PUT	-63,330	-0.20
-120	NIKKEI 225 SIMEX FUTURE - 23,000 - 13.07.18 CALL	-17,630	-0.05
	Stati Uniti d'America	*-55,779*	*-0.17*
-40	S&P 500 INDEX - 2,650 - 20.07.18 PUT	-49,676	-0.15
-25	S&P 500 INDEX - 2,800 - 20.07.18 CALL	-6,103	-0.02
Totale portfolio titoli		**24,646,678**	**76.62**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**858,681,680**	**130.95**
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**30,099,365**	**4.59**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**30,099,365**	**4.59**
	Francia	*30,099,365*	*4.59*
128	AMUNDI CASH CORPORATE IC	29,992,679	4.57
1	AMUNDI 12 M I	106,686	0.02
Strumenti del mercato monetario		**511,648,433**	**78.03**
	Obbligazioni	**511,648,433**	**78.03**
	Belgio	*15,007,913*	*2.29*
15,000,000	LVMH FINANCE BELGIQUE SA 0% 20/08/2018	15,007,913	2.29
	Francia	*298,255,040*	*45.49*
30,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 17/04/2019	30,000,000	4.58
31,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 12/10/2018	31,000,000	4.73
25,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 17/12/2018	25,000,000	3.81
56,000,000	BPCE SA VAR 12/10/2018	56,000,001	8.54
30,627,651	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA VAR 30/01/2019	30,627,651	4.67
30,000,000	ENGIE SA VAR 05/02/2019	30,000,000	4.58
45,000,000	NATIXIS VAR 19/12/2018	45,000,000	6.86
20,000,000	RABOBANK VAR 18/06/2019	20,000,000	3.05
30,627,388	SOCIETE GENERALE SFH VAR 19/12/2018	30,627,388	4.67
	Germania	*25,038,705*	*3.82*
25,000,000	ALLIANZ SE 0% 21/01/2019	25,038,705	3.82
	Guernsey	*30,053,819*	*4.58*
30,000,000	CREDIT SUISSE AG GUERNSEY BRANCH 0% 14/02/2019	30,053,819	4.58
	Paesi Bassi	*62,015,137*	*9.46*
22,000,000	DAIMLER INTL FINANCE BV 0% 12/09/2018	22,015,137	3.36
40,000,000	ING BANK NV VAR 01/02/2019	40,000,000	6.10
	Regno Unito	*81,277,819*	*12.39*
56,255,101	BARCLAYS BANK PLC VAR 28/09/2018	56,255,101	8.57
25,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 09/10/2018	25,022,718	3.82
Strumenti derivati		**316,933,882**	**48.33**
	Opzioni	**316,933,882**	**48.33**
	Germania	*316,933,882*	*48.33*
4,500	DJ EURO STOXX 50 EUR - 1,000 - 21.12.18 PUT	4,500	0.00
13,985	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,800 - 21.06.19 PUT	10,069,200	1.54
13,400	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 20.12.19 PUT	21,212,200	3.23
31,100	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 21.06.19 PUT	34,645,400	5.28
3,420	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,200 - 21.12.18 CALL	8,823,600	1.35
3,074	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,200 - 21.12.18 PUT	2,594,456	0.40
8,130	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 21.06.19 CALL	15,438,870	2.35
28,894	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 21.06.19 PUT	61,919,842	9.44
9,898	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,400 - 21.12.18 PUT	15,124,144	2.31
8,214	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,500 - 21.06.19 CALL	7,942,938	1.21
22,074	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,500 - 21.06.19 PUT	71,034,132	10.83
11,595	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 21.06.19 CALL	7,420,800	1.13
7,900	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 21.06.19 PUT	30,762,600	4.69
11,100	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 21.12.18 PUT	29,936,700	4.57
4,500	DJ EURO STOXX 50 EUR - 6,000 - 21.12.18 CALL	4,500	0.00
Vendite allo scoperto		**-248,702,379**	**-37.93**
Strumenti derivati		**-248,702,379**	**-37.93**
	Opzioni	**-248,702,379**	**-37.93**
	Germania	*-248,702,379*	*-37.93*
-4,500	DJ EURO STOXX 50 EUR - 1,000 - 21.12.18 CALL	-107,032,500	-16.32
-10,290	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 21.12.18 PUT	-4,856,880	-0.74
-2,540	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,250 - 20.07.18 PUT	-340,360	-0.05
-4,250	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 20.07.18 PUT	-871,250	-0.13
-3,780	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,350 - 20.07.18 PUT	-1,194,480	-0.18
-4,240	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,400 - 20.07.18 PUT	-2,073,360	-0.32
-3,635	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,400 - 21.12.18 CALL	-4,576,465	-0.70
-4,219	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,450 - 20.07.18 PUT	-3,143,155	-0.48
-3,360	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 20.07.18 CALL	-20,160	0.00
-11,100	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 21.12.18 CALL	-4,717,500	-0.72
-5,033	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,800 - 21.12.18 CALL	-432,838	-0.07
-5,477	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,900 - 21.06.19 CALL	-755,826	-0.12
-4,245	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,900 - 21.12.18 CALL	-140,085	-0.02
-7,085	DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,000 - 21.12.18 CALL	-85,020	-0.01
-4,500	DJ EURO STOXX 50 EUR - 6,000 - 21.12.18 PUT	-118,462,500	-18.07
Totale portfolio titoli		**609,979,301**	**93.02**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**361,414,912**	**100.53**
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**32,419,522**	**9.02**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**32,419,522**	**9.02**
	Francia	*21,758,726*	*6.05*
67	AMUNDI CASH CORPORATE IC	18,324,384	5.09
1	AMUNDI TRESO COURT TERME PC	116	0.00
250	MONETAIRE BIO-C	3,434,226	0.96
	Lussemburgo	*10,660,796*	*2.97*
10,237	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	10,660,796	2.97
Strumenti del mercato monetario		**151,873,581**	**42.25**
	Obbligazioni	**151,873,581**	**42.25**
	Francia	*140,170,537*	*38.99*
25,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 17/12/2018	29,188,750	8.11
10,000,000	BPCE SA VAR 17/04/2019	11,675,500	3.25
25,000,000	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA VAR 21/06/2019	29,188,750	8.12
20,000,000	ENGIE SA 0% 19/12/2018	23,388,155	6.51
15,000,000	HSBC FRANCE 0% 27/12/2018	17,540,632	4.88
25,000,000	NATIXIS VAR 20/12/2018	29,188,750	8.12
	Paesi Bassi	*11,703,044*	*3.26*
10,000,000	ING BANK NV 0% 17/04/2019	11,703,044	3.26
Strumenti derivati		**177,121,809**	**49.26**
	Opzioni*	**177,121,809**	**49.26**
	Germania	*51,751,721*	*14.39*
1,000	DJ EURO STOXX 50 EUR - 1,000 - 21.12.18 PUT	1,168	0.00
1,130	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,800 - 21.06.19 PUT	949,919	0.26
2,660	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 20.12.19 PUT	4,916,296	1.37
4,664	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 21.06.19 PUT	6,066,235	1.69
1,100	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,200 - 21.12.18 CALL	3,313,507	0.92
294	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,200 - 21.12.18 PUT	289,711	0.08
1,592	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 21.06.19 CALL	3,529,747	0.98
4,263	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 21.06.19 PUT	10,666,279	2.97
1,164	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,400 - 21.12.18 PUT	2,076,595	0.58
236	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,500 - 21.06.19 CALL	266,449	0.07
2,508	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,500 - 21.06.19 PUT	9,422,996	2.62
585	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 21.06.19 CALL	437,131	0.12
1,000	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 21.06.19 PUT	4,546,440	1.26
1,673	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 21.12.18 PUT	5,268,080	1.47
1,000	DJ EURO STOXX 50 EUR - 6,000 - 21.12.18 CALL	1,168	0.00
	Singapore	*13,931,068*	*3.88*
1,700	NIKKEI 225 SIMEX FUTURE - 17,000 - 14.06.19 PUT	2,125,671	0.59
2,750	NIKKEI 225 SIMEX FUTURE - 20,000 - 14.06.19 PUT	9,223,354	2.57
2,750	NIKKEI 225 SIMEX FUTURE - 26,000 - 14.06.19 CALL	2,582,043	0.72
	Stati Uniti d'America	*111,439,020*	*30.99*
665	S&P 500 INDEX - 1,800 - 21.12.18 PUT	339,150	0.09
425	S&P 500 INDEX - 2,100 - 21.12.18 CALL	26,911,000	7.49
1,185	S&P 500 INDEX - 2,100 - 21.12.18 PUT	1,670,850	0.46
590	S&P 500 INDEX - 2,200 - 21.06.19 CALL	33,795,200	9.40
445	S&P 500 INDEX - 2,200 - 21.06.19 PUT	2,029,200	0.56
2,045	S&P 500 INDEX - 2,400 - 21.06.19 PUT	15,153,450	4.22
1,425	S&P 500 INDEX - 2,600 - 21.06.19 PUT	16,758,000	4.66
1,580	S&P 500 INDEX - 2,600 - 21.12.18 PUT	11,233,800	3.12
427	S&P 500 INDEX - 2,700 - 21.09.18 CALL	3,548,370	0.99
Vendite allo scoperto		**-89,382,000**	**-24.86**
Strumenti derivati		**-89,382,000**	**-24.86**
	Opzioni*	**-89,382,000**	**-24.86**
	Germania	*-62,654,105*	*-17.43*
-1,000	DJ EURO STOXX 50 EUR - 1,000 - 21.12.18 CALL	-27,770,177	-7.72
-1,430	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 21.12.18 PUT	-788,050	-0.22
-340	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,250 - 20.07.18 PUT	-53,194	-0.01
-550	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 20.07.18 PUT	-131,641	-0.04
-535	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,350 - 20.07.18 PUT	-197,386	-0.05
-560	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,400 - 20.07.18 PUT	-319,722	-0.09
-749	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,400 - 21.12.18 CALL	-1,100,989	-0.31
-577	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,450 - 20.07.18 PUT	-501,889	-0.14
-475	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 20.07.18 CALL	-3,328	0.00
-1,673	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 21.12.18 CALL	-830,157	-0.23
-672	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,800 - 21.12.18 CALL	-67,475	-0.02
-740	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,900 - 21.06.19 CALL	-119,230	-0.03
-555	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,900 - 21.12.18 CALL	-21,384	-0.01
-980	DJ EURO STOXX 50 EUR - 4,000 - 21.12.18 CALL	-13,730	0.00
-1,000	DJ EURO STOXX 50 EUR - 6,000 - 21.12.18 PUT	-30,735,753	-8.56
	Stati Uniti d'America	*-26,727,895*	*-7.43*
-2,140	S&P 500 INDEX - 1,800 - 21.12.18 PUT	-1,091,400	-0.30
-1,205	S&P 500 INDEX - 2,000 - 21.06.19 PUT	-3,302,905	-0.92
-1,610	S&P 500 INDEX - 2,100 - 21.12.18 PUT	-2,270,100	-0.63
-550	S&P 500 INDEX - 2,600 - 21.12.18 CALL	-10,774,500	-2.99
-295	S&P 500 INDEX - 2,650 - 20.07.18 PUT	-427,750	-0.12
-112	S&P 500 INDEX - 2,700 - 20.07.18 PUT	-281,120	-0.08
-427	S&P 500 INDEX - 2,700 - 21.09.18 PUT	-2,587,620	-0.72
-470	S&P 500 INDEX - 2,800 - 21.06.19 CALL	-5,992,500	-1.67
Totale portfolio titoli		**272,032,912**	**75.67**

Le note sono parte integrante dei bilanci.
* Il valore di mercato totale delle future style options è indicato nella nota 19 - Opzioni.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**99,001,850**	**82.97**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**98,929,219**	**82.91**
	Obbligazioni	**92,908,040**	**77.86**
	Austria	*2,580,503*	*2.16*
400,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	433,080	0.36
500,000	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE VAR 09/10/2043	571,135	0.48
1,600,000	VOLKSBANK WIEN AG VAR 06/10/2027	1,576,288	1.32
	Belgio	*407,584*	*0.34*
400,000	KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL	407,584	0.34
	Brasile	*988,308*	*0.83*
800,000	BRAZIL 2.625% 05/01/2023	623,000	0.52
500,000	BRAZIL 5.625% 21/02/2047	365,308	0.31
	Canada	*1,997,049*	*1.67*
1,909,000	ENBRIGDE INC 3.50% 10/06/2024	1,584,197	1.32
500,000	ST MARYS CEMENT INC 5.75% 28/01/2027	412,852	0.35
	Colombia	*326,485*	*0.27*
400,000	BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027	326,485	0.27
	Danimarca	*865,296*	*0.73*
800,000	NYKREDIT REALKREDIT AS VAR PERPETUAL	865,296	0.73
	Francia	*16,141,291*	*13.53*
1,700,000	ACCOR SA VAR PERPETUAL	1,778,064	1.50
1,000,000	AXA SA VAR PERPETUAL	839,416	0.70
700,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	596,776	0.50
1,000,000	BPCE SA 5.70% 22/10/2023	896,818	0.75
800,000	CNP ASSURANCES VAR PERPETUAL	791,344	0.66
900,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	971,577	0.81
600,000	CROWN EURO HOLDINGS 2.625% 30/09/2024	592,002	0.50
1,000,000	GROUPAMA SA VAR PERPETUAL	1,111,910	0.93
600,000	GROUPAMA SA 6.00% 23/01/2027	714,852	0.60
800,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL	860,816	0.72
1,000,000	LOXAM 4.25% 15/04/2024	1,043,570	0.87
600,000	LOXAM 4.875% 23/07/2021	444,916	0.37
800,000	NOVAFIVES 5.00% 15/06/2025	766,328	0.64
800,000	PAPREC HOLDING SA 4.00% 31/03/2025	793,584	0.67
700,000	REXEL SA 2.625% 15/06/2024	702,282	0.59
800,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	699,496	0.59
400,000	SOCIETE GENERALE SA 1.00% 01/04/2022	402,980	0.34
1,500,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	1,630,455	1.37
500,000	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	504,105	0.42
	Germania	*5,233,149*	*4.39*
1,700,000	BAYER AG VAR 01/07/2075	1,750,541	1.47
200,000	BAYER AG VAR 02/04/2075	199,584	0.17
600,000	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG VAR PERPETUAL	562,728	0.47
500,000	GERMANY BUND 0.50% 15/08/2027	511,840	0.43
1,900,000	RWE AG VAR PERPETUAL	2,208,456	1.85
	Giappone	*317,388*	*0.27*
300,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.00% 30/07/2022	317,388	0.27
	Irlanda	*5,216,584*	*4.37*
2,000,000	AIB GROUP PLC VAR 26/11/2025	2,100,360	1.76
150,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 4.75% 15/07/2027	162,854	0.14
500,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR PERPETUAL	537,615	0.45
200,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR 19/09/2027	219,342	0.18
400,000	EIRCOM FINANCE LTD 4.50% 31/05/2022	408,548	0.34
190,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPAGNY 2.375% 01/02/2024	192,761	0.16
1,600,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPAGNY 2.875% 15/01/2026	1,595,104	1.34
	Isole Caiman	*3,479,698*	*2.92*
750,000	BANCO BTG PACTUAL LUX 5.50% 31/01/2023	600,032	0.50
900,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 4.625% 15/01/2025	711,505	0.60
990,000	ENN ENERGY HLD BONDS 5.60% 01/04/2044	745,356	0.62
400,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY VAR PERPETUAL	321,799	0.27
500,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS VAR PERPETUAL	521,196	0.44
500,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS 4.125% 20/07/2022	579,810	0.49
	Italia	*1,786,470*	*1.50*
1,000,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 10/01/2074	1,032,580	0.87
200,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.375% 12/01/2023	157,490	0.13
600,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	596,400	0.50
	Lussemburgo	*5,066,142*	*4.25*
1,600,000	BEVCO LUX SARL 1.75% 09/02/2023	1,598,208	1.34
180,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. 2.125% 04/10/2024	176,999	0.15
2,400,000	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA 3.50% 15/05/2023	2,448,528	2.05
600,000	LHMC FINCO SARL 6.25% 20/12/2023	594,192	0.50
250,000	LSF 10 WOLVERINE INVESTMENTS SCA 5.00% 15/03/2024	248,215	0.21
	Messico	*1,407,142*	*1.18*
300,000	CEMEX SAB DE CV 2.75% 05/12/2024	291,423	0.24
1,100,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	1,115,719	0.94
	Norvegia	*345,991*	*0.29*
200,000	DNB BANK ASA VAR PERPETUAL	170,636	0.14
200,000	DNB BANK ASA VAR PERPETUAL	175,355	0.15
	Paesi Bassi	*16,934,559*	*14.18*
500,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	530,165	0.44
1,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR 27/03/2028	841,437	0.71
600,000	ASR NEDERLAND NV VAR 29/09/2045	665,610	0.56
400,000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV 0.625% 15/12/2022	402,200	0.34
900,000	CONSTELLIUM N.V 4.25% 15/02/2026	877,662	0.74
600,000	DEMETER INVESTMENT BV VAR 01/06/2048	493,952	0.41

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
1,300,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2.875% 25/05/2022	1,063,071	0.89
740,000	FERROVIAL NETHERLANDS BV VAR PERPETUAL	670,018	0.56
200,000	GENERALE FINANCE BV VAR PERPETUAL	196,158	0.16
1,800,000	KONINKLIJKE KPN NV VAR 14/03/2073	2,157,395	1.80
800,000	LKQ EURO HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	791,736	0.66
900,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.999% 27/01/2028	702,494	0.59
400,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.75% 23/05/2026	372,808	0.31
1,700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL	1,768,646	1.48
500,000	SELECTA GROUP B.V. 5.875% 01/02/2024	489,455	0.41
600,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	632,028	0.53
1,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	938,790	0.79
2,000,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 3.15% 01/10/2026	1,385,534	1.16
2,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	1,955,400	1.64
	Regno Unito	*6,115,869*	*5.13*
1,450,000	BARCLAYS BANK PLC 6.00% 14/01/2021	1,623,261	1.36
400,000	BARCLAYS PLC VAR 07/02/2028	383,016	0.32
600,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	533,008	0.45
200,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	224,346	0.19
1,500,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 5.00% 15/02/2022	1,752,304	1.46
500,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR PERPETUAL	533,130	0.45
800,000	MATALAN FINANCE PLC 6.75% 31/01/2023	830,893	0.70
200,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	235,911	0.20
	Spagna	*5,485,041*	*4.60*
800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	898,016	0.75
1,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL	1,076,650	0.90
400,000	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	400,560	0.34
700,000	BANKINTER SA VAR 06/04/2027	703,899	0.59
400,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	426,392	0.36
500,000	CAIXABANK S.A VAR 17/04/2030	471,090	0.39
700,000	CORPORACION MAPFRE S VAR 31/03/2047	734,370	0.62
800,000	GROUPO ANTOLIN IRAUSA 3.25% 30/04/2024	774,064	0.65
	Stati Uniti d'America	*17,733,352*	*14.85*
450,000	AT&T INC 5.15% 15/02/2050	368,048	0.31
490,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.50% 25/06/2021	420,685	0.35
900,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 5.125% 30/06/2027	765,811	0.64
1,500,000	CNH CAPITAL LLC 4.375% 05/04/2022	1,294,814	1.09
2,500,000	EMC CORP 2.65% 01/06/2020	2,078,541	1.74
750,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.30% 15/04/2047	586,163	0.49
2,727,000	EQT MIDSTREAM PARTNERS 4.75% 15/07/2023	2,333,605	1.95
2,500,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.47% 05/04/2021	2,129,887	1.77
500,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 11.00% 15/09/2025	342,983	0.29
1,500,000	HCA INC 5.875% 01/05/2023	1,332,688	1.12
900,000	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	741,021	0.62
1,500,000	NIELSEN FINANCE LLC 5.00% 15/04/2022	1,267,475	1.06
250,000	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 3.55% 01/10/2026	200,182	0.17
1,000,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	891,234	0.75
200,000	USA T-BONDS 0.625% 30/06/2018	171,286	0.14
300,000	USA T-BONDS 1.75% 31/05/2022	247,895	0.21
200,000	VALERO ENERGY CORP 4.90% 15/03/2045	173,536	0.15
1,739,000	WALMART STORES INC 2.85% 23/06/2020	1,492,557	1.25
1,040,000	WILLIAMS PARTNERS LP 4.30% 04/03/2024	894,941	0.75
	Svizzera	*480,139*	*0.40*
200,000	UBS GROUP AG VAR PERPETUAL	216,184	0.18
300,000	UBS GROUP AG VAR PERPETUAL	263,955	0.22
	Obbligazioni convertibili	**1,367,167**	**1.15**
	Francia	*289,144*	*0.24*
1,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 0% 01/07/2021 CV	289,144	0.24
	Regno Unito	*1,078,023*	*0.91*
1,000,000	VODAFONE GROUP PLC 0% 26/11/2020 CV	1,078,023	0.91
	Titoli ipotecari e garantiti da attività	**4,654,012**	**3.90**
	Italia	*505,228*	*0.42*
1,000,000	BERICA ABS 3 SRL VAR 31/12/2055	98,528	0.08
400,000	PIETRA NERA SRL VAR 22/05/2030	406,700	0.34
	Portogallo	*2,483,577*	*2.08*
1,000,000	TAGUS-SOCIEDADE DE TITULARIZACO DE CREDITOS-S.A 2.423% 12/02/2021	683,577	0.57
1,800,000	VOLTA ELECTRICITY RECEIVABLE SECURITISATION 1.10% 13/02/2023	1,800,000	1.51
	Regno Unito	*1,665,207*	*1.40*
300,000	DUNCAN FUNDING FRN 17/12/2062	185,005	0.16
120,000	FINSBURY SQUARE 2016-1 PLC VAR 12/03/2059	119,761	0.10
200,000	FINSBURY SQUARE 2016-1 PLC VAR 16/02/2058	229,796	0.19
700,000	INCOME CONTINGENT STUDENT LOANS 1 2002-2006 PLC FRN 24/07/2056	790,740	0.67
300,000	LANARK MASTER ISSUER PLC VAR 22/12/2054	339,905	0.28
Strumenti derivati		**72,631**	**0.06**
	Opzioni	**72,631**	**0.06**
	Stati Uniti d'America	*72,631*	*0.06*
40	S&P 500 EMIN - 2,625 - 21.09.18 PUT	72,631	0.06
Vendite allo scoperto		**-21,070**	**-0.02**
Strumenti derivati		**-21,070**	**-0.02**
	Opzioni	**-21,070**	**-0.02**
	Stati Uniti d'America	*-21,070*	*-0.02*
-40	S&P 500 EMIN - 2,350 - 21.09.18 PUT	-21,070	-0.02
Totale portfolio titoli		**98,980,780**	**82.95**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**117,266,466**	**121.29**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**110,433,602**	**114.22**
	Obbligazioni	**108,923,537**	**112.66**
	Argentina	*1,812,988*	*1.88*
1,600,000	ARGENTINA 5.00% 15/01/2027	1,370,752	1.43
300,000	ARGENTINA 5.375% 20/01/2023	284,898	0.29
200,000	ARGENTINA 6.50% 15/02/2023	157,338	0.16
	Austria	*1,004,684*	*1.04*
200,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	216,540	0.22
800,000	VOLKSBANK WIEN AG VAR 06/10/2027	788,144	0.82
	Bahrein	*148,854*	*0.15*
200,000	BAHRAIN 7.50% 20/09/2047	148,854	0.15
	Belgio	*1,086,307*	*1.12*
250,000	BELGIUM 3.75% 22/06/2045	373,035	0.39
700,000	KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL	713,272	0.73
	Brasile	*1,545,993*	*1.60*
400,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL BNDES 4.75% 09/05/2024	322,014	0.33
2,000	BRAZIL 0% 01/01/2025	421,077	0.44
400,000	BRAZIL 2.625% 05/01/2023	311,500	0.32
200,000	BRAZIL 5.625% 21/02/2047	146,123	0.15
350,000	FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 8.25% 20/01/2034	345,279	0.36
	Canada	*752,263*	*0.78*
409,000	ENBRIGDE INC 3.50% 10/06/2024	339,412	0.35
500,000	ST MARYS CEMENT INC 5.75% 28/01/2027	412,851	0.43
	Cile	*152,399*	*0.16*
200,000	EMPRESA NACLONAL DEL PETROLEO SA ENAP 4.50% 14/09/2047	152,399	0.16
	Colombia	*326,485*	*0.34*
400,000	BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027	326,485	0.34
	Costa d'Avorio	*131,013*	*0.14*
130,000	IVORY COAST 5.125% 15/06/2025	131,013	0.14
	Croazia	*641,628*	*0.66*
600,000	CROATIA 3.00% 11/03/2025	641,628	0.66
	Francia	*5,772,250*	*5.97*
500,000	ACCOR SA VAR PERPETUAL	522,960	0.54
800,000	BNP PARIBAS CARDIF VAR PERPETUAL	830,656	0.85
700,000	BNP PARIBAS SA FRN 19/01/2023	685,776	0.71
300,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	255,761	0.26
300,000	CNP ASSURANCES VAR PERPETUAL	296,754	0.31
800,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	827,768	0.86
300,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR 19/09/2033	259,677	0.27
700,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	600,996	0.62
270,000	NOVAFIVES 5.00% 15/06/2025	258,636	0.27
270,000	PAPREC HOLDING SA 4.00% 31/03/2025	267,835	0.28
500,000	REXEL SA 2.625% 15/06/2024	501,630	0.52
300,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	262,311	0.27
200,000	SOCIETE GENERALE SA 1.00% 01/04/2022	201,490	0.21
	Germania	*22,663,136*	*23.44*
200,000	BAYER AG VAR 01/07/2075	205,946	0.21
200,000	BAYER AG VAR 02/04/2075	199,584	0.21
400,000	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG VAR PERPETUAL	375,152	0.39
4,500,000	GERMANY BUND 0.25% 15/02/2027	4,528,170	4.68
2,250,000	GERMANY BUND 0.50% 15/08/2027	2,303,280	2.38
9,500,000	GERMANY BUND 1.00% 15/08/2024	10,161,010	10.51
1,700,000	GERMANY BUND 5.50% 04/01/2031	2,747,081	2.84
1,200,000	GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2046	1,561,741	1.62
500,000	RWE AG VAR PERPETUAL	581,172	0.60
	Giappone	*213,708*	*0.22*
202,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.00% 30/07/2022	213,708	0.22
	Hong Kong (Cina)	*1,200,207*	*1.24*
1,400,000	BANK OF CHINA HONG KONG FRN 08/03/2021	1,200,207	1.24
	Indonesia	*3,292,268*	*3.41*
210,000	INDONESIA 2.15% 18/07/2024	211,884	0.22
550,000	INDONESIA 3.75% 14/06/2028	608,817	0.63
250,000	INDONESIA 4.15% 29/03/2027	206,820	0.21
1,444,000	INDONESIA 5.25% 17/01/2042	1,246,350	1.30
14,700,000,000	INDONESIA 5.625% 15/05/2023	812,907	0.84
260,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.125% 15/05/2027	205,490	0.21
	Irlanda	*902,467*	*0.93*
500,000	AIB GROUP PLC VAR 26/11/2025	525,090	0.54
100,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 4.75% 15/07/2027	108,569	0.11
250,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR PERPETUAL	268,808	0.28
	Isole Caiman	*2,690,807*	*2.78*
750,000	BANCO BTG PACTUAL LUX 5.50% 31/01/2023	600,033	0.61
400,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 4.625% 15/01/2025	316,225	0.33
550,000	ENN ENERGY HLD BONDS 5.60% 01/04/2044	414,086	0.43
300,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY VAR PERPETUAL	241,349	0.25
200,000	OMGRID FUND 5.196% 16/05/2027	157,840	0.16
250,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS VAR PERPETUAL	260,598	0.27
500,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS 4.125% 20/07/2022	579,810	0.60
130,000	VALE OVERSEAS LTD 6.25% 10/08/2026	120,866	0.13
	Italia	*2,064,732*	*2.14*
489,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	483,211	0.50
200,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.375% 12/01/2023	157,490	0.16
900,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A VAR PERPETUAL	890,253	0.93
537,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	533,778	0.55

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Lussemburgo	*2,893,863*	*2.99*
400,000	BEVCO LUX SARL 1.75% 09/02/2023	399,552	0.41
110,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. 2.125% 04/10/2024	108,166	0.11
1,000,000	GAZ CAPITAL SA 7.288% 16/08/2037	966,254	1.00
130,000	LSF 10 WOLVERINE INVESTMENTS SCA 5.00% 15/03/2024	129,072	0.13
1,500,000	SB CAPITAL SA VAR 26/02/2024	1,290,819	1.34
	Messico	*7,404,648*	*7.66*
130,000	CEMEX SAB DE CV 2.75% 05/12/2024	126,283	0.13
800,000	MEXICO 1.75% 17/04/2028	767,768	0.79
200,000	MEXICO 3.75% 11/01/2028	162,105	0.17
1,100,000	MEXICO 6.50% 09/06/2022	4,597,664	4.76
1,600,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.75% 21/04/2027	1,439,488	1.49
300,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.875% 21/02/2028	311,340	0.32
	Nigeria	*382,802*	*0.40*
200,000	NIGERIA 7.875% 16/02/2032	168,687	0.17
250,000	ZENITH BANK PLC 7.375% 30/05/2022	214,115	0.23
	Oman	*315,661*	*0.33*
200,000	OMAN 5.625% 17/01/2028	161,658	0.17
200,000	OMAN 6.50% 08/03/2047	154,003	0.16
	Paesi Bassi	*9,312,576*	*9.63*
400,000	ABN AMRO BANK NV VAR 27/03/2028	336,575	0.35
300,000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV 0.625% 15/12/2022	301,650	0.31
300,000	CONSTELLIUM N.V 4.25% 15/02/2026	292,554	0.30
400,000	DEMETER INVESTMENT BV VAR 01/06/2048	329,302	0.34
500,000	FERROVIAL NETHERLANDS BV VAR PERPETUAL	452,715	0.47
350,000	GENERALE FINANCE BV VAR PERPETUAL	343,277	0.36
1,300,000	ING GROUP NV VAR PERPETUAL	1,138,238	1.17
600,000	KONINKLIJKE KPN NV VAR 14/03/2073	719,132	0.74
700,000	LKQ EURO HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	692,769	0.72
700,000	MDC GMTN B.V 2.75% 11/05/2023	568,574	0.59
1,062,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.299% 27/01/2025	845,033	0.86
700,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.999% 27/01/2028	546,384	0.57
42,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.125% 17/01/2022	36,597	0.04
750,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.625% 16/01/2034	826,700	0.85
120,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	102,944	0.11
500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL	520,190	0.54
500,000	SELECTA GROUP B.V. 5.875% 01/02/2024	489,455	0.51
300,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	281,637	0.29
500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	488,850	0.51
	Perù	*164,032*	*0.17*
200,000	PETROLEOS DEL PERU SA 4.75% 19/06/2032	164,032	0.17
	Polonia	*5,516,680*	*5.71*
23,677,000	POLAND 3.25% 25/07/2025	5,516,680	5.71
	Portogallo	*10,860,512*	*11.23*
4,150,000	PORTUGAL 2.875% 15/10/2025	4,621,648	4.77
2,700,000	PORTUGAL 2.875% 21/07/2026	2,992,653	3.10
2,260,000	PORTUGAL 3.875% 15/02/2030	2,689,106	2.78
500,000	REDE FERROVIARIA NACIONAL REFE 4.25% 13/12/2021	557,105	0.58
	Regno Unito	*4,642,619*	*4.80*
500,000	BARCLAYS PLC 3.25% 17/01/2033	518,030	0.54
200,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	224,346	0.23
600,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 2.20% 15/01/2024	587,814	0.61
600,000	MATALAN FINANCE PLC 6.75% 31/01/2023	623,170	0.64
500,000	RBS GROUP PLC VAR 15/05/2023	415,567	0.43
600,000	RBS GROUP PLC 6.00% 19/12/2023	541,149	0.56
1,500,000	UK GILT 1.50% 22/07/2026	1,732,543	1.79
	Romania	*1,330,576*	*1.38*
1,300,000	ROMANIA 3.875% 29/10/2035	1,330,576	1.38
	Russia	*1,104,454*	*1.14*
80,000,000	RUSSIA 7.50% 18/08/2021	1,104,454	1.14
	Spagna	*2,639,796*	*2.73*
1,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR 11/09/2049	1,055,410	1.09
400,000	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	400,560	0.41
200,000	BANKINTER SA VAR 06/04/2027	201,114	0.21
200,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	213,196	0.22
500,000	CAIXABANK S.A VAR 17/04/2030	471,090	0.49
100,000	CORPORACION MAPFRE S VAR 31/03/2047	104,910	0.11
200,000	GROUPO ANTOLIN IRAUSA 3.25% 30/04/2024	193,516	0.20
	Sri Lanka	*156,876*	*0.16*
200,000	SRI LANKA 6.20% 11/05/2027	156,876	0.16
	Stati Uniti d'America	*14,922,780*	*15.43*
200,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.50% 25/06/2021	171,708	0.18
600,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 5.125% 30/06/2027	510,541	0.53
1,409,000	EQT MIDSTREAM PARTNERS 4.75% 15/07/2023	1,205,739	1.25
400,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 11.00% 15/09/2025	274,387	0.28
203,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.15% 19/06/2023	173,802	0.18
2,400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 16/12/2020	2,399,064	2.48
400,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	356,494	0.37
700,000	TIME WARNER CABLE INC 5.75% 02/06/2031	903,181	0.93
269,000	UNITEDHEALTHCARE GROUPE 3.15% 15/06/2021	230,538	0.24
1,000,000	USA T-BONDS 2.00% 15/02/2023	829,528	0.86
5,150,000	USA T-BONDSI 0.50% 15/01/2028	4,381,857	4.53
2,000,000	USA T-BONDSI 0.75% 15/02/2045	1,769,633	1.83
1,620,000	USA T-BONDSI 0.875% 15/02/2047	1,440,942	1.49
320,000	WILLIAMS PARTNERS LP 4.30% 04/03/2024	275,366	0.28

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
	Turchia	*697,048*	*0.72*
200,000	TURKEY 4.25% 18/09/2022	152,747	0.16
280,000	TURKEY 5.125% 17/02/2028	211,503	0.21
260,000	TURKEY 5.75% 11/05/2047	180,311	0.19
200,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 5.85% 21/06/2024	152,487	0.16
	Ucraina	*176,425*	*0.18*
240,000	UKRAINE 7.375% 25/09/2032	176,425	0.18
	Titoli ipotecari e garantiti da attività	**1,510,065**	**1.56**
	Italia	*305,025*	*0.32*
300,000	PIETRA NERA SRL VAR 22/05/2030	305,025	0.32
	Regno Unito	*1,205,040*	*1.24*
300,000	FINSBURY SQUARE 2016-1 PLC VAR 12/03/2059	299,403	0.31
100,000	FINSBURY SQUARE 2016-1 PLC VAR 16/02/2058	114,898	0.12
700,000	INCOME CONTINGENT STUDENT LOANS 1 2002-2006 PLC FRN 24/07/2056	790,739	0.81
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**6,650,356**	**6.88**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**6,650,356**	**6.88**
	Lussemburgo	*6,650,356*	*6.88*
3,385	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY - OE (C)	3,874,473	4.01
0.243	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING BLENDED - OE (C)	2,775,882	2.87
0.001	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL CORPORATE OU (C)	1	0.00
Strumenti derivati		**182,508**	**0.19**
	Opzioni*	**182,508**	**0.19**
	Lussemburgo	*171,427*	*0.18*
3,360,000	(C)/(P)OTC - 3.85 - 09.01.19 CALL	2,121	0.00
5,300,000	EUR(P)/TRY(C)OTC - 6.00 - 04.06.20 PUT	73,594	0.08
11,400,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.15 - 04.09.18 PUT	63,123	0.07
5,200,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 108.00 - 20.08.18 PUT	19,311	0.02
3,000,000	USD(P)/RUB(C)OTC - 61.00 - 14.08.18 PUT	13,278	0.01
	Stati Uniti d'America	*11,081*	*0.01*
69	10YR US TREASRY NOTE - 121.00 - 27.07.18 CALL	11,081	0.01
Vendite allo scoperto		**-124,658**	**-0.13**
Strumenti derivati		**-124,658**	**-0.13**
	Opzioni*	**-124,658**	**-0.13**
	Lussemburgo	*-124,658*	*-0.13*
-5,300,000	EUR(C)/TRY(P)OTC - 12.00 - 04.06.20 CALL	-78,411	-0.08
-11,400,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.10 - 04.09.18 PUT	-8,578	-0.01
-3,000,000	USD(C)/RUB(P)OTC - 64.50 - 14.08.18 CALL	-26,828	-0.03
-10,400,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 105.00 - 20.08.18 PUT	-10,841	-0.01
Totale portfolio titoli		**117,141,808**	**121.16**

Le note sono parte integrante dei bilanci.
* Il valore di mercato totale delle future style options è indicato nella nota 19 - Opzioni.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**97,765,457**	**108.77**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**95,715,458**	**106.50**
	Obbligazioni	**94,893,275**	**105.57**
	Bermuda	*1,020,840*	*1.14*
1,000,000	FIDELITY INTERNATIONAL LTD 2.50% 04/11/2026	1,020,840	1.14
	Canada	*512,108*	*0.57*
600,000	BANK OF MONTREAL 3.10% 13/04/2021	512,108	0.57
	Francia	*1,906,568*	*2.12*
1,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL FRN 20/03/2019	1,004,890	1.12
200,000	BNP PARIBAS CARDIF VAR PERPETUAL	207,664	0.23
320,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	280,437	0.31
473,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	413,577	0.46
	Germania	*19,372,273*	*21.56*
2,000,000	DEUTSCHE BANK AG 1.50% 20/01/2022	1,989,940	2.21
4,500,000	GERMANY BUND 0.25% 16/10/2020	4,594,320	5.11
1,200,000	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2026	1,240,980	1.38
610,000	GERMANY BUND 0.50% 15/08/2027	624,445	0.69
6,570,000	GERMANY BUND 1.00% 15/08/2025	7,046,061	7.85
3,250,000	GERMANY BUND 3.25% 04/01/2020	3,447,048	3.84
330,000	GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2046	429,479	0.48
	Hong Kong (Cina)	*1,028,749*	*1.14*
1,200,000	BANK OF CHINA HONG KONG FRN 08/03/2021	1,028,749	1.14
	Indonesia	*1,881,798*	*2.09*
1,700,000	INDONESIA 3.75% 14/06/2028	1,881,798	2.09
	Irlanda	*2,575,274*	*2.87*
600,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR PERPETUAL	645,138	0.72
1,500,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED COMPANY FRN 21/01/2020	1,504,350	1.68
450,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.25% 15/09/2026	425,786	0.47
	Italia	*8,369,737*	*9.31*
290,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	313,580	0.35
444,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	438,743	0.49
1,916,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.125% 14/07/2022	1,512,582	1.68
210,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.375% 12/01/2023	165,365	0.18
2,000,000	ITALY BTP 0.90% 01/08/2022	1,950,000	2.17
1,000,000	ITALY BTP 4.50% 01/05/2023	1,125,000	1.25
536,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	532,784	0.59
2,855,000	UNICREDIT SPA 3.75% 12/04/2022	2,331,683	2.60
	Messico	*5,485,919*	*6.10*
600,000	MEXICO 4.15% 28/03/2027	506,435	0.56
300,000	MEXICO 6.50% 09/06/2022	1,253,908	1.40
1,700,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.75% 21/04/2027	1,529,456	1.70
2,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.125% 15/03/2023	2,196,120	2.44
	Oman	*1,662,610*	*1.85*
2,000,000	OMAN 3.625% 15/06/2021	1,662,610	1.85
	Paesi Bassi	*2,358,011*	*2.62*
830,000	ING GROUP NV VAR PERPETUAL	726,722	0.81
1,588,000	NIBC BANK NV 1.50% 31/01/2022	1,631,289	1.81
	Polonia	*1,460,195*	*1.62*
6,267,000	POLAND 3.25% 25/07/2025	1,460,195	1.62
	Portogallo	*5,242,296*	*5.83*
1,407,000	PORTUGAL 2.875% 15/10/2025	1,566,906	1.74
3,000,000	PORTUGAL 4.95% 25/10/2023	3,675,390	4.09
	Regno Unito	*3,148,803*	*3.50*
1,892,000	RBS GROUP PLC VAR 15/05/2023	1,572,505	1.75
1,883,000	STANDART CHARTERED PLC 3.95% 11/01/2023	1,576,298	1.75
	Romania	*948,400*	*1.06*
1,000,000	ROMANIA 3.375% 08/02/2038	948,400	1.06
	Spagna	*600,840*	*0.67*
600,000	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	600,840	0.67
	Stati Uniti d'America	*32,837,475*	*36.54*
500,000	ANHUSER BUSCH INBEV FIN INC 3.65% 01/02/2026	419,575	0.47
1,500,000	AT&T INC 3.40% 15/05/2025	1,211,216	1.35
950,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 20/12/2028	764,809	0.85
1,000,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 21/07/2021	839,681	0.93
740,000	BANK OF AMERICA CORP 4.00% 01/04/2024	640,562	0.71
770,000	CITIGROUP INC 3.30% 27/04/2025	631,518	0.70
500,000	CVS HEALTH CORP 3.35% 09/03/2021	428,007	0.48
1,502,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 2.50% 20/09/2024	1,661,465	1.85
2,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.47% 05/04/2021	1,703,910	1.90
600,000	GENERAL MOTORS CO. FRN 07/08/2020	516,399	0.57
2,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 16/12/2020	1,999,220	2.22
850,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 1.25% 01/05/2025	846,260	0.94
400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 3.50% 16/11/2026	322,939	0.36
750,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 3.75% 22/05/2025	626,813	0.70
1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.70% 18/05/2023	821,798	0.91
750,000	MCDONALDS INC 3.70% 30/01/2026	638,838	0.71
1,228,000	SCHLUMBERGER HOLDING CORP 3.625% 21/12/2022	1,053,553	1.17
750,000	SOLVAY FINANCE AMERICA 4.45% 03/12/2025	656,802	0.73
6,000,000	USA T-BONDS 1.50% 31/05/2020	5,039,800	5.61
9,500,000	USA T-BONDS 1.875% 31/05/2022	7,888,781	8.79
1,030,000	USA T-BONDS 2.50% 15/05/2046	800,311	0.89
1,360,000	USA T-BONDSI 0.50% 15/01/2028	1,157,151	1.29
750,000	USA T-BONDSI 0.75% 15/02/2045	663,612	0.74
1,500,000	WELLS FARGO & CO FRN 02/06/2020	1,504,455	1.67
	Svezia	*2,726,267*	*3.03*
1,400,000	NORDEA BANK AB 2.25% 27/05/2021	1,163,552	1.29
1,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.875% 07/09/2021	818,680	0.91

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
400,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45% 30/03/2021	335,026	0.37
477,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.35% 24/05/2021	409,009	0.46
	Svizzera	*414,835*	*0.46*
469,000	UBS GROUP AG VAR PERPETUAL	414,835	0.46
	Turchia	*1,340,277*	*1.49*
1,000,000	TURKEY 4.35% 12/11/2021	1,038,130	1.15
400,000	TURKEY 5.125% 17/02/2028	302,147	0.34
	Titoli ipotecari e garantiti da attività	**822,183**	**0.91**
	Francia	*822,183*	*0.91*
15,000,000	LOGGIAS 2003-1 FCC VAR 24/11/2025	822,183	0.91
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**2,000,911**	**2.23**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**2,000,911**	**2.23**
	Lussemburgo	*2,000,911*	*2.23*
1,748	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY - OE (C)	2,000,910	2.23
0.001	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL CORPORATE OU (C)	1	0.00
Strumenti derivati		**49,088**	**0.06**
	Opzioni*	**49,088**	**0.06**
	Lussemburgo	*46,037*	*0.06*
920,000	3360 -CALL USD/PUT SAR OTC - 3.85 - 09.01.19 CALL	581	0.00
1,400,000	EUR(P)/TRY(C)OTC - 6.00 - 04.06.20 PUT	19,439	0.03
3,100,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.15 - 04.09.18 PUT	17,165	0.02
1,430,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 108.00 - 20.08.18 PUT	5,311	0.01
800,000	USD(P)/RUB(C)OTC - 61.00 - 14.08.18 PUT	3,541	0.00
	Stati Uniti d'America	*3,051*	*0.00*
19	10YR US TREASRY NOTE - 121.00 - 27.07.18 CALL	3,051	0.00
Vendite allo scoperto		**-33,180**	**-0.04**
Strumenti derivati		**-33,180**	**-0.04**
	Opzioni*	**-33,180**	**-0.04**
	Lussemburgo	*-33,180*	*-0.04*
-1,400,000	EUR(C)/TRY(P)OTC - 12.00 - 04.06.20 CALL	-20,712	-0.03
-3,100,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.10 - 06.09.18 PUT	-2,333	0.00
-800,000	USD(C)/RUB(P)OTC - 64.50 - 14.08.18 CALL	-7,154	-0.01
-2,860,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 105.00 - 20.08.18 PUT	-2,981	0.00
Totale portfolio titoli		**97,732,277**	**108.73**

Le note sono parte integrante dei bilanci.
* Il valore di mercato totale delle future style options è indicato nella nota 19 - Opzioni.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**572,907,597**	**78.45**
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**47,040,417**	**6.44**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**47,040,417**	**6.44**
	Francia	*47,040,417*	*6.44*
1,975	SG MONETAIRE PLUS	47,040,417	6.44
Strumenti del mercato monetario		**525,867,180**	**72.01**
	Obbligazioni	**525,867,180**	**72.01**
	Belgio	*12,005,734*	*1.64*
12,000,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0% 20/08/2018	12,005,734	1.64
	Brasile	*4,258,671*	*0.58*
5,000,000	CHINA CONSTRUCTION BANK 0% 19/09/2018	4,258,671	0.58
	Francia	*171,834,006*	*23.54*
10,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0% 24/07/2018	10,002,469	1.37
9,500,000	BANQUE FEDERATIVE 0% 25/09/2018	9,508,369	1.30
15,000,000	DEUTSCHE BANK AG 0% 15/10/2018	12,753,777	1.75
20,000,000	EDENRED SA 0% 13/09/2018	20,009,717	2.74
10,000,000	ENGIE SA 0% 05/09/2018	10,006,620	1.37
20,000,000	GECINA 0% 14/12/2018	20,022,895	2.75
10,000,000	RENAULT SA 0% 05/07/2018	10,000,568	1.37
12,500,000	TECHNIP SA 0% 05/10/2018	12,508,002	1.71
14,500,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 0% 23/08/2018	14,508,322	1.99
7,500,000	VALEO SA 0% 25/07/2018	7,501,816	1.03
15,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 09/07/2018	15,001,481	2.05
5,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 09/10/2018	5,004,540	0.69
10,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 20/07/2018	10,002,074	1.37
15,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 0% 23/07/2018	15,003,356	2.05
	Germania	*10,008,653*	*1.37*
10,000,000	COMMERZBANK AG 0% 09/10/2018	10,008,653	1.37
	Giappone	*17,018,926*	*2.33*
10,000,000	JAPAN POST BANK CO LTD 0% 21/11/2018	8,479,782	1.16
10,000,000	MITSUBISHI UFJ FIN GRP 0% 15/08/2018	8,539,144	1.17
	Italia	*57,081,401*	*7.82*
10,000,000	ITALY BOT 0% 12/10/2018	10,012,866	1.37
12,000,000	ITALY BOT 0% 14/01/2019	12,026,236	1.65
20,000,000	ITALY BOT 0% 28/09/2018	20,021,125	2.74
15,000,000	ITALY BOT 0% 31/10/2018	15,021,174	2.06
	Paesi Bassi	*63,546,798*	*8.70*
18,000,000	DAIMLER INTL FINANCE BV 0% 26/09/2018	18,013,806	2.46
13,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 10/10/2018	13,011,362	1.78
5,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 01/04/2019	5,002,877	0.69
2,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 06/02/2019	2,501,697	0.34
15,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 15/03/2019	15,010,801	2.06
10,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 25/04/2019	10,006,255	1.37
	Regno Unito	*93,572,215*	*12.81*
19,500,000	AON PLC 0% 31/08/2018	19,508,884	2.67
8,000,000	AVIVA PLC 0% 08/11/2018	8,009,547	1.10
25,000,000	BAT INTL FINANCE PLC 0% 14/09/2018	25,012,573	3.42
10,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 09/10/2018	10,009,936	1.37
10,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 09/10/2018	10,009,933	1.37
11,000,000	UBS AG 0% 17/10/2018	11,011,789	1.51
10,000,000	UNICREDIT BANK AG LONDON 0% 08/10/2018	10,009,553	1.37
	Spagna	*55,125,435*	*7.55*
10,000,000	SPAIN 0% 10/05/2019	10,034,071	1.37
15,000,000	SPAIN 0% 12/10/2018	15,017,340	2.06
15,000,000	SPAIN 0% 15/02/2019	15,039,627	2.06
15,000,000	SPAIN 0% 18/01/2019	15,034,397	2.06
	Stati Uniti d'America	*31,401,197*	*4.30*
10,000,000	HONEYWELL INTERNATIONAL INC 0% 04/12/2018	10,011,864	1.37
10,000,000	USA T-BILLS 0% 12/07/2018	8,559,424	1.17
15,000,000	USA T-BILLS 0% 26/07/2018	12,829,909	1.76
	Svezia	*10,014,144*	*1.37*
10,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 08/11/2018	10,014,144	1.37
Totale portfolio titoli		**572,907,597**	**78.45**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Posizioni lunghe		**1,647,143,865**	**96.79**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**150,806,820**	**8.86**
	Obbligazioni	**150,806,820**	**8.86**
	Francia	*5,017,900*	*0.29*
5,000,000	BFCM VAR 29/05/2019	5,017,900	0.29
	Germania	*9,215,660*	*0.54*
5,000,000	UNICREDIT BANK AG VAR 25/10/2019	5,006,000	0.29
4,200,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH FRN 06/07/2019	4,209,660	0.25
	Irlanda	*7,010,276*	*0.41*
7,000,000	UNICREDIT BANK IRELAND PLC VAR 22/09/2018	7,010,276	0.41
	Italia	*28,000,450*	*1.65*
5,000,000	FCA BANK SPA FRN 16/03/2020	5,000,450	0.29
23,000,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE VAR 07/11/2018	23,000,000	1.36
	Lussemburgo	*53,038,535*	*3.11*
11,000,000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S A FRN 13/04/2020	11,012,430	0.65
15,000,000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S A 0% 09/07/2018	15,000,105	0.88
20,000,000	MEDIOBANCA INTERNATIONAL VAR 16/08/2019	20,026,000	1.17
7,000,000	MOHAWK CAPITAL LUXEMBOURG SA VAR 18/05/2020	7,000,000	0.41
	Paesi Bassi	*9,631,378*	*0.57*
5,000,000	BMW FINANCE NV VAR 24/01/2020	5,022,500	0.30
4,600,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 30/03/2019	4,608,878	0.27
	Regno Unito	*5,035,650*	*0.30*
5,000,000	HSBC BANK PLC FRN 22/05/2020	5,035,650	0.30
	Stati Uniti d'America	*33,856,971*	*1.99*
5,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 14/06/2019	5,001,860	0.29
8,800,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 16/12/2019	8,813,816	0.52
5,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC VAR 12/12/2019	5,012,750	0.29
10,000,000	GENERAL MILLS INC VAR 20/03/2019	10,016,500	0.60
5,000,000	MET LIFE GLOB FUNDING I VAR 18/01/2019	5,012,045	0.29
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**156,350,512**	**9.19**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**156,350,512**	**9.19**
	Francia	*156,350,512*	*9.19*
335	AMUNDI CASH INST SRI I C	73,429,611	4.31
289	AMUNDI CASH CORPORATE IC	67,707,267	3.98
100,000	AMUNDI 3 M RC	9,981,500	0.59
7	AMUNDI 3 M MC	5,232,134	0.31

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
Strumenti del mercato monetario		**1,339,986,533**	**78.74**
	Obbligazioni	**1,339,986,533**	**78.74**
	Bahamas	*15,018,155*	*0.88*
15,000,000	CREDIT SUISSE AG NASSAU BRANCH 0% 12/11/2018	15,018,155	0.88
	Belgio	*37,025,078*	*2.18*
18,000,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0% 14/09/2018	18,013,699	1.06
19,000,000	VOLKSWAGEN GROUP SERVICES SA 0% 22/03/2019	19,011,379	1.12
	Francia	*543,361,484*	*31.93*
10,000,000	ATOS SE 0% 21/08/2018	10,003,314	0.59
15,000,000	BANQUE FEDERALE BANQUES POPULAIRES VAR 13/12/2018	15,000,696	0.88
19,500,000	BANQUE PALATINE VAR 01/03/2019	19,502,654	1.15
20,000,000	BFCM VAR 04/09/2018	20,000,000	1.18
15,000,000	BFCM VAR 24/08/2018	15,000,933	0.88
15,000,000	BNP PARIBAS FORTIS FORTIS FUNDING 0% 03/09/2018	15,009,675	0.88
32,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 03/06/2019	32,000,000	1.87
15,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 07/02/2019	15,005,575	0.88
10,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 07/06/2019	10,000,000	0.59
10,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 08/03/2019	10,004,200	0.59
7,200,000	BNP PARIBAS SA VAR 16/07/2018	7,200,000	0.42
10,000,000	BPCE SA VAR 11/01/2019	10,002,178	0.59
500,000	BRED BANQUE POPULAIRE VAR 03/06/2019	500,000	0.03
27,000,000	CAISSE FEDERALE DE CREDIT MUTUEL VAR 22/10/2018	27,000,000	1.59
5,000,000	CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE AQUITAINE VAR 15/03/2019	5,000,000	0.29
5,000,000	CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE LA TOURAINE ET DU POIT VAR 06/03/2019	5,000,000	0.29
15,000,000	CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE LA TOURAINE ET DU POIT VAR 14/06/2019	15,000,000	0.88
15,000,000	CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE NORMANDIE SEINE VAR 09/01/2019	15,002,425	0.88
19,000,000	CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL VAR 11/01/2019	19,000,000	1.12
10,000,000	CARMILA SAS 0% 12/07/2018	10,000,867	0.59
9,000,000	CARMILA SAS 0% 24/09/2018	9,004,570	0.53
3,000,000	COFACE SA 0% 21/09/2018	3,002,067	0.18
5,000,000	COMPAGNIE FINANCIERE ET INDUSTRIELLE DES AUTOROUTES SA 0% 11/09/2018	5,003,137	0.29
21,000,000	COMPAGNIE FINANCIERE ET INDUSTRIELLE DES AUTOROUTES SA 0% 13/09/2018	21,013,532	1.23
47,000,000	CRAM ALPES PROVENCE VAR 30/01/2019	47,000,000	2.75
15,000,000	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA VAR 04/09/2018	15,000,000	0.88
15,000,000	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA VAR 09/10/2018	15,000,000	0.88
6,000,000	ENGIE SA 0% 22/08/2018	6,003,126	0.35
3,000,000	FONCIERE DES REGIONS REIT 0% 04/09/2018	3,001,699	0.18

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
8,000,000	ICADE SA 0% 05/09/2018	8,003,668	0.47
10,000,000	ICADE SA 0% 07/09/2018	10,004,572	0.59
3,500,000	ICADE SA 0% 14/09/2018	3,502,210	0.21
10,000,000	LMA S A 0% 29/08/2018	10,004,421	0.59
20,000,000	NATIXIS VAR 18/10/2018	20,004,933	1.18
2,500,000	RENAULT SA 0% 05/07/2018	2,500,110	0.15
20,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 31/12/2018	20,004,625	1.18
9,500,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 0% 24/08/2018	9,504,955	0.56
5,500,000	UNION FINANCES GRAINS 0% 12/09/2018	5,503,842	0.32
10,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 06/06/2019	10,020,567	0.59
10,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 07/03/2019	10,016,548	0.59
12,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 11/07/2018	12,001,341	0.71
10,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 23/05/2019	10,019,785	0.59
13,000,000	VINCI SA 0% 21/09/2018	13,009,259	0.76
	Germania	*39,035,847*	*2.29*
4,000,000	BAYER AG 0% 03/08/2018	4,001,304	0.24
9,000,000	CONTINENTAL AG 0% 20/07/2018	9,001,470	0.53
18,000,000	HENKEL AG & CO KGAA 0% 15/04/2019	18,027,839	1.05
5,000,000	LB BADEN-WUERTTEMERG 0% 07/09/2018	5,002,952	0.29
3,000,000	VOLKSWAGEN AG 0% 29/04/2019	3,002,282	0.18
	Giappone	*10,008,630*	*0.59*
10,000,000	MIZUHO CORPORATE BANK LTD 0% 04/10/2018	10,008,630	0.59
	Guernsey	*15,014,379*	*0.88*
15,000,000	CREDIT SUISSE AG GUERNSEY BRANCH 0% 11/10/2018	15,014,379	0.88
	Irlanda	*50,062,120*	*2.94*
13,000,000	CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE LIMITED 0% 08/11/2018	13,015,271	0.76
9,000,000	INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 0% 08/01/2019	9,013,724	0.53
18,000,000	UNICREDIT BANK IRELAND PLC 0% 11/01/2019	18,030,432	1.06
10,000,000	UNICREDIT BANK IRELAND PLC 0% 27/07/2018	10,002,693	0.59
	Italia	*27,034,094*	*1.59*
12,000,000	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 0% 14/09/2018	12,008,734	0.71
15,000,000	UNICREDIT SPA 0% 11/01/2019	15,025,360	0.88
	Lussemburgo	*55,042,884*	*3.23*
20,000,000	DH EUROPE FINANCE SA 0% 09/08/2018	20,007,295	1.17
10,000,000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S A 0% 19/09/2018	10,007,865	0.59
15,000,000	MEDIOBANCA INTERNATIONAL 0% 05/04/2019	15,026,062	0.88
10,000,000	MOHAWK CAPITAL LUXEMBOURG SA 0% 25/07/2018	10,001,662	0.59
	Paesi Bassi	*166,599,953*	*9.79*
10,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 10/05/2019	10,006,228	0.59
25,000,000	ING BANK NV VAR 01/03/2019	25,000,000	1.48
10,000,000	ING BANK NV VAR 03/09/2018	10,000,000	0.59
15,000,000	ING BANK NV 0% 31/12/2018	15,025,558	0.88
20,000,000	RABOBANK STRUCTURED PRODUCTS 0% 18/10/2018	20,029,793	1.18
15,000,000	TELEFONICA EUROPE BV 0% 08/08/2018	15,005,338	0.88
1,000,000	TELEFONICA EUROPE BV 0% 10/07/2018	1,000,070	0.06
5,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 0% 01/03/2019	5,002,750	0.29
5,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 0% 16/11/2018	5,002,918	0.29
5,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 04/01/2019	5,002,000	0.29
2,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 09/08/2018	2,499,972	0.15
4,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 14/06/2019	4,503,503	0.26
7,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 18/10/2018	6,999,892	0.41
2,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 20/05/2019	2,501,807	0.15
14,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 23/11/2018	14,010,298	0.82
10,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 26/11/2018	10,002,918	0.59
5,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 29/03/2019	5,002,840	0.29
10,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 29/10/2018	10,004,068	0.59
	Regno Unito	*298,721,551*	*17.56*
6,000,000	AON PLC 0% 18/09/2018	6,003,242	0.35
10,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT VAR 09/10/2018	10,001,700	0.59
15,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT VAR 15/01/2019	15,000,833	0.88
15,000,000	BARCLAYS BANK PLC VAR 12/12/2018	15,002,075	0.88
20,000,000	BARCLAYS BANK PLC VAR 28/02/2019	20,002,711	1.18
15,000,000	BARCLAYS BANK PLC VAR 31/12/2018	15,000,000	0.88
23,000,000	BARCLAYS BANK PLC 0% 15/05/2019	23,041,367	1.35
10,000,000	BAT INTL FINANCE PLC 0% 12/09/2018	10,005,003	0.59
20,000,000	BAT INTL FINANCE PLC 0% 25/07/2018	20,003,756	1.18
8,500,000	CARNIVAL PLC 0% 02/08/2018	8,501,365	0.50
5,000,000	CARNIVAL PLC 0% 12/07/2018	5,000,307	0.29
25,000,000	DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH 0% 07/01/2019	25,024,558	1.48
20,000,000	IMPERIAL BRANDS PLC 0% 01/02/2019	20,020,170	1.18
15,500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 05/04/2019	15,501,808	0.91
20,000,000	RECKITT BENKISER TREASURY SERIVICES PLC 0% 05/11/2018	20,020,087	1.18
5,000,000	RECKITT BENKISER TREASURY SERIVICES PLC 0% 06/08/2018	5,001,585	0.29
5,000,000	RECKITT BENKISER TREASURY SERIVICES PLC 0% 12/09/2018	5,002,919	0.29
8,000,000	RECKITT BENKISER TREASURY SERIVICES PLC 0% 23/07/2018	8,001,672	0.47
15,000,000	RECKITT BENKISER 0% 13/12/2018	15,017,416	0.88
15,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 05/11/2018	15,018,297	0.88
20,500,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 15/05/2019	20,549,318	1.21
2,000,000	UBS AG 0% 06/09/2018	2,001,362	0.12
	Stati Uniti d'America	*58,022,688*	*3.41*
10,000,000	HONEYWELL INTERNATIONAL INC 0% 19/11/2018	10,010,737	0.59
6,000,000	LLOYDS TSB BANK PLC VAR 05/06/2019	6,000,000	0.35

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		EUR	
13,000,000	STANLEY BLACK AND DECKER INC 0% 27/07/2018	13,003,085	0.76
10,000,000	STANLEY BLACK AND DECKER INC 0% 30/07/2018	10,002,670	0.59
10,000,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 0% 15/08/2018	10,003,789	0.59
9,000,000	VOLKSWAGEN AMERICA GROUP 0% 23/08/2018	9,002,407	0.53
	Svezia	*15,029,510*	*0.88*
15,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 15/02/2019	15,029,510	0.88
	Svizzera	*10,010,160*	*0.59*
10,000,000	CREDIT SUISSE GRP AG 0% 02/11/2018	10,010,160	0.59
Totale portfolio titoli		**1,647,143,865**	**96.79**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
Posizioni lunghe		**2,014,427,344**	**94.03**
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati		**721,774,625**	**33.69**
	Obbligazioni	**721,774,625**	**33.69**
	Australia	*33,407,205*	*1.56*
15,000,000	AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 19/12/2019	15,006,750	0.70
11,900,000	WESTPAC BANKING CORP FRN 19/08/2019	11,948,492	0.56
6,473,000	WESTPAC BANKING CORP 2.25% 17/01/2019	6,451,963	0.30
	Canada	*84,539,146*	*3.95*
10,000,000	ALIM COUCHE TARD FRN 13/12/2019	10,026,750	0.47
20,000,000	BANK OF MONTREAL FRN 11/09/2019	20,021,600	0.94
15,000,000	ROYAL BANK OF CANADA FRN 10/01/2019	15,030,000	0.70
16,667,000	THE TORONTO DOMINION BANK FRN 11/06/2020	16,667,000	0.78
8,000,000	THE TORONTO DOMINION BANK FRN 18/01/2019	8,024,120	0.37
14,776,000	THE TORONTO DOMINION BANK 1.75% 23/07/2018	14,769,676	0.69
	Cina	*2,588,878*	*0.12*
2,585,000	BANK OF CHINA LTD FRN 11/07/2019	2,588,878	0.12
	Francia	*57,646,765*	*2.69*
10,000,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELPOMENT SA FRN 11/07/2019	10,016,500	0.47
8,705,000	BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 2.00% 12/04/2019	8,633,784	0.40
20,000,000	BFCM FRN 19/06/2019	20,000,000	0.93
4,028,000	BNP PARIBAS SA 2.40% 12/12/2018	4,024,415	0.19
14,953,000	ORANGE SA 2.75% 06/02/2019	14,972,066	0.70
	Giappone	*91,020,916*	*4.25*
13,200,000	BANK OF TOKYO MITSUBISHI LTD 2.30% 10/03/2019	13,157,694	0.61
13,665,000	BANK OF TOKYO MITSUBISHI LTD 2.70% 09/09/2018	13,668,306	0.64
10,725,000	BK OF TOKYO MITSUB 2.15% 14/09/2018	10,709,374	0.50
15,000,000	JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPERATION 1.75% 13/11/2018	14,962,575	0.70
10,000,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP FRN 11/01/2019	10,017,000	0.47
15,000,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 2.45% 10/01/2019	14,986,500	0.70
13,500,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC FRN 17/01/2020	13,519,467	0.63
	Hong Kong (Cina)	*14,994,600*	*0.70*
15,000,000	CHINA DEVELOPMENT GROUP HONG KONG FRN 06/03/2020	14,994,600	0.70
	Lussemburgo	*2,009,220*	*0.09*
2,000,000	BANK OF CHINA LTD LUXEMBOURG BRANCH FRN 12/07/2019	2,009,220	0.09
	Paesi Bassi	*45,626,834*	*2.13*
12,400,000	ABN AMRO BANK NV FRN 18/01/2019	12,442,408	0.58
2,000,000	ING BANK N.V. 2.00% 26/11/2018	1,993,800	0.09
2,600,000	ING BANK NV 2.00% 26/11/2018	2,592,252	0.12
3,550,000	ING BANK NV 2.05% 17/08/2018	3,547,249	0.17
25,000,000	TOYOTA MOTOR FI EURO MEDIUM TERM NOTES FRN 12/12/2019	25,051,125	1.17
	Regno Unito	*68,705,920*	*3.21*
1,353,000	ASTRAZENCA PLC FRN 16/11/2018	1,355,935	0.06
11,552,000	ASTRAZENCA PLC 1.75% 16/11/2018	11,515,369	0.54
14,985,000	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 14/08/2018	14,994,800	0.70
7,065,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 2.35% 14/02/2019	7,045,642	0.33
7,000,000	DIAGEO CAPITAL PLC FRN 18/05/2020	7,000,000	0.33
2,560,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 2.00% 24/08/2018	2,556,879	0.12
10,000,000	UBS AG LONDON BRANCH FRN 07/12/2018	10,016,350	0.47
14,200,000	UBS AG LONDON BRANCH FRN 28/05/2019	14,220,945	0.66
	Spagna	*19,943,000*	*0.93*
20,000,000	INSTITUTO DE CREDITO OFFICIAL 1.625% 14/09/2018	19,943,000	0.93
	Stati Uniti d'America	*277,254,751*	*12.94*
8,500,000	AMGEN INC FRN 10/05/2019	8,523,758	0.40
15,000,000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP FRN 11/09/2018	15,000,000	0.69
15,000,000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP FRN 15/05/2020	15,000,000	0.70
4,000,000	CHEVRON CORPORATION FRN 28/02/2019	4,001,720	0.19
12,000,000	CITIBANK NA FRN 01/05/2020	12,000,000	0.56
10,000,000	CITIBANK NA FRN 20/03/2019	10,020,300	0.47
13,204,000	CITIGROUP INC 2.05% 07/06/2019	13,106,290	0.61
9,280,000	CREDIT SUISSE NEW YORK BRANCH 2.30% 28/05/2019	9,238,240	0.43
10,000,000	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC FRN 04/05/2020	10,000,000	0.47
8,910,000	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC FRN 05/11/2018	8,913,564	0.42
6,926,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 12/03/2019	6,947,471	0.32
11,840,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.40% 09/05/2019	11,778,195	0.55
10,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2.625% 31/01/2019	9,993,000	0.47
10,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2.90% 19/07/2018	10,003,440	0.47
17,000,000	IBM CREDIT LLC FRN 06/09/2019	17,032,045	0.79
21,000,000	INTESA SAPOLA SPA FRN 22/04/2019	21,031,500	0.97
10,000,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP FRN 07/01/2020	10,000,000	0.47
6,500,000	JP MORGAN CHASE BANK NA FRN 21/09/2018	6,506,650	0.30
10,000,000	JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC FRN 13/02/2020	10,000,000	0.47
10,000,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 28/01/2019	10,034,050	0.47
10,000,000	MORGAN STANLEY 2.45% 01/02/2019	9,991,400	0.47
10,000,000	MORGAN STANLEY 2.50% 24/01/2019	9,997,000	0.47
12,000,000	PACIFIC GAS&ELECTRIC FRN 28/11/2018	12,000,000	0.56
3,000,000	PEPSICO INC FRN 02/05/2019	3,000,000	0.14
13,105,000	WELLS FARGO & CO FRN 14/09/2018	13,117,658	0.61
10,000,000	WELLS FARGO BANK NA FRN 28/11/2018	10,018,470	0.47
	Svezia	*24,037,390*	*1.12*
6,450,000	NORDEA BANK AB 1.875% 17/09/2018	6,435,480	0.30

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Portfolio titoli al 30/06/18

Quantità		Quotazione	% del NaV
		USD	
3,245,000	NORDEA BANK AB 1.875% 17/09/2018	3,237,696	0.15
4,643,000	NORDEA BANK AB 2.375% 04/04/2019	4,628,839	0.22
9,750,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 2.375% 20/11/2018	9,735,375	0.45
Azioni/Quote di OICVM/OIC		**182,966,274**	**8.54**
	Azioni/Quote di fondo d'investimento	**182,966,274**	**8.54**
	Lussemburgo	*182,966,274*	*8.54*
175,691	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM C	182,966,274	8.54
Strumenti del mercato monetario		**1,109,686,445**	**51.80**
	Obbligazioni	**1,109,686,445**	**51.80**
	Belgio	*24,986,452*	*1.17*
25,000,000	ENI FINANCE INTERNATIONAL SA 0% 09/07/2018	24,986,452	1.17
	Canada	*29,957,250*	*1.40*
30,000,000	THOMSON REUTERS CORP 0% 18/07/2018	29,957,250	1.40
	Cina	*13,458,669*	*0.63*
13,500,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD 0% 13/08/2018	13,458,669	0.63
	Francia	*195,922,818*	*9.15*
30,000,000	AIR LIQUIDE FINANCE 0% 30/10/2018	29,744,912	1.39
25,000,000	BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0% 10/07/2018	24,986,729	1.17
20,000,000	BPCE SA VAR 07/11/2018	20,000,000	0.93
20,000,000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA 0% 30/07/2018	23,092,167	1.08
21,000,000	COMPAGNIE FINANCIERE ET INDUSTRIELLE DES AUTOROUTES SA 0% 12/07/2018	24,701,257	1.15
10,000,000	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK FRN 13/07/2018	10,001,425	0.47
30,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 0% 02/07/2018	29,993,750	1.40
10,000,000	VALEO SA 0% 23/07/2018	9,986,327	0.47
20,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 30/07/2018	23,416,251	1.09
	Germania	*19,938,411*	*0.93*
20,000,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 0% 14/08/2018	19,938,411	0.93
	Giappone	*34,747,645*	*1.62*
35,000,000	JAPAN POST BANK CO LTD 0% 12/10/2018	34,747,645	1.62
	Hong Kong (Cina)	*27,000,000*	*1.26*
17,000,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION HONG KONG 2.30% 03/07/2018	17,000,000	0.79
10,000,000	CHINA DEVELOPMENT GROUP HONG KONG 2.12% 18/07/2018	10,000,000	0.47
	Lussemburgo	*29,831,947*	*1.39*
30,000,000	LUXEMBOURG 0% 11/10/2018	29,831,947	1.39
	Nuova Zelanda	*19,953,774*	*0.93*
20,000,000	KIWIBANK LTD 0% 09/08/2018	19,953,774	0.93
	Paesi Bassi	*161,275,943*	*7.53*
20,000,000	ABN AMRO BANK NV 0% 13/11/2018	19,810,022	0.92
20,000,000	EDP FINANCE BV 0% 12/07/2018	23,533,105	1.10
20,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 24/07/2018	23,330,137	1.09
20,000,000	ING BANK NV 0% 10/12/2018	19,771,225	0.92
25,000,000	ING BANK NV 0% 11/10/2018	24,857,099	1.16
20,000,000	RABOBANK NEDERLAND VAR 12/03/2019	20,000,000	0.93
30,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0% 11/07/2018	29,974,355	1.41
	Regno Unito	*184,319,983*	*8.60*
15,000,000	ASTRAZENCA PLC 0% 02/08/2018	14,964,583	0.70
20,000,000	CREDIT SUISSE AG LONDON BRANCH 0% 11/10/2018	19,884,537	0.93
30,000,000	DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH 0% 17/10/2018	29,751,369	1.39
30,000,000	HITACHI CAPITAL UK PLC 0% 12/07/2018	29,973,943	1.39
30,000,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 0% 16/10/2018	29,821,222	1.39
25,000,000	MIZUHO BANK LTD 0% 05/07/2018	24,990,019	1.17
15,000,000	RECKITT BENKISER TREASURY SERIVICES PLC 0% 03/07/2018	14,996,000	0.70
20,000,000	VODAFONE GROUP PLC 0% 31/08/2018	19,938,310	0.93
	Singapore	*9,926,448*	*0.46*
10,000,000	INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD 0% 04/10/2018	9,926,448	0.46
	Stati Uniti d'America	*278,594,688*	*13.00*
30,000,000	AT&T INC 0% 04/12/2018	29,635,809	1.38
25,000,000	EI DU PONT DE NEMOURS & CO 0% 09/07/2018	24,982,778	1.17
15,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 0% 11/04/2019	14,644,004	0.68
35,000,000	HP INC 0% 23/07/2018	34,941,533	1.63
20,000,000	MONDELEZ INTL INC 0% 09/07/2018	19,986,111	0.93
35,000,000	NATIONAL GRID 0% 04/10/2018	34,754,754	1.62
30,000,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0% 14/08/2018	29,906,083	1.40
20,100,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 0% 19/07/2018	24,906,735	1.16
35,000,000	VOLKSWAGEN CREDIT 0% 14/08/2018	34,886,406	1.63
30,000,000	WPP CP LLC 0% 20/07/2018	29,950,475	1.40
	Sudafrica	*19,857,676*	*0.93*
20,000,000	BANK OF CHINA LIMITED 0% 04/10/2018	19,857,676	0.93
	Svezia	*59,914,741*	*2.80*
30,000,000	SBAB BANK AB 0% 17/07/2018	29,964,366	1.40
30,000,000	SWEDBANK AB 0% 30/07/2018	29,950,375	1.40
Totale portfolio titoli		**2,014,427,344**	**94.03**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Equity Euro Concentrated		Equity Europe Concentrated	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Attivi		**491,070,355**	**321,056,861**	**486,803,218**	**188,624,940**
Portfolio titoli a prezzo di mercato	2	489,795,629	318,099,462	481,887,538	186,525,554
Prezzo d'acquisto		498,907,414	301,997,060	496,177,704	179,856,885
Plusvalenze latenti sul portfolio titoli		-9,111,785	16,102,402	-14,290,166	6,668,669
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2	-	-	-	-
Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Depositi bancari a vista e liquidità		1,177,213	642,314	878,857	483,968
Pronti contro termine inversi	2,9	-	-	-	-
Depositi vincolati		-	-	-	-
Interessi maturati		-	-	-	-
Dividendi da incassare		-	43,188	195,810	130,501
Crediti verso broker per vendita titoli		-	2,092,831	3,832,129	1,210,474
Sottoscrizioni da regolare		2,846	84,618	8,884	132,759
Plusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	-	-	88,743
Plusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	94,667	94,448	-	52,941
Plusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Crediti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri attivi		-	-	-	-
Passivi		**1,504,978**	**2,782,732**	**2,133,526**	**1,525,957**
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2,19	-	-	-	-
Opzioni vendute a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Debiti bancari a vista		-	-	665,880	4,456
Pronti contro termine	2,10	-	-	-	-
Debiti verso broker per acquisto titoli		-	2,079,569	487,852	828,907
Sottoscrittori che hanno diritto a pagamento		85,936	27,534	6,394	140,225
Minusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	-	35,776	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	-	233,515	-
Minusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Spese di gestione a pagare	4	578,481	359,632	358,430	299,179
Debiti verso cambio corto termine		-	-	-	4
Altri passivi		840,561	315,997	345,679	253,186
Valore netto d'inventario		**489,565,377**	**318,274,129**	**484,669,692**	**187,098,983**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Equity Global Concentrated		Equity Japan Target		Equity Japan Value		Wells Fargo US Mid Cap	
30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 JPY	30/06/2017 JPY	30/06/2018 JPY	30/06/2017 JPY	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
313,728,722	**454,218,102**	**20,477,612,986**	**18,073,394,609**	**18,661,023,380**	**11,107,382,896**	**65,062,018**	**73,911,398**
300,821,842	437,696,003	19,275,267,400	16,988,273,200	18,067,688,410	10,793,000,825	62,541,522	69,480,916
298,027,860	405,411,826	19,196,576,289	15,044,294,148	18,495,033,975	9,779,005,773	60,437,886	68,038,672
2,793,982	32,284,177	78,691,111	1,943,979,052	-427,345,565	1,013,995,052	2,103,636	1,442,244
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
9,584,281	11,165,654	872,699,434	824,771,414	425,354,192	275,704,012	2,259,766	4,129,913
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,578,234	1,255,550	21,320,127	7,370,219	20,816,252	10,130,740	45,812	56,564
-	3,477,566	157,133,581	134,410,048	58,518,224	-	17,251	168,302
30,189	58,983	19,938,834	50,944,183	21,680,571	12,636,439	31,265	58,854
1,084,422	564,346	131,253,610	67,625,545	66,965,731	15,910,880	44,097	16,849
629,754	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	122,305	-
1,592,481	**2,351,194**	**400,942,148**	**452,802,218**	**315,343,259**	**134,629,593**	**435,110**	**1,331,651**
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1,522,183	1,465,713	10,118	52,613
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	107,418,515	156,844,278	228,259,654	91,856,497	45,102	686,281
68,193	309,823	134,138,584	20,521,428	7,650,932	3,187,400	10,833	67,150
-	-	-	-	-	-	-	-
-	405,665	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,121,103	1,332,708	105,426,706	64,981,471	69,538,716	33,621,590	289,421	314,543
-	-	-	-	-	-	-	-
403,185	302,998	53,958,343	210,455,041	8,371,774	4,498,393	79,636	211,064
312,136,241	**451,866,908**	**20,076,670,838**	**17,620,592,391**	**18,345,680,121**	**10,972,753,303**	**64,626,908**	**72,579,747**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Equity US Relative Value		Equity Euroland Small Cap	
		30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Attivi		**243,966,552**	**353,930,809**	**624,819,688**	**536,518,006**
Portfolio titoli a prezzo di mercato	2	242,056,957	348,619,631	623,424,027	500,841,626
Prezzo d'acquisto		205,123,034	290,339,313	563,164,123	444,065,668
Plusvalenze latenti sul portfolio titoli		36,933,923	58,280,318	60,259,904	56,775,958
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2	-	-	-	-
Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Depositi bancari a vista e liquidità		1,052,228	2,324,097	339,296	37,050
Pronti contro termine inversi	2,9	-	-	-	-
Depositi vincolati		-	-	-	-
Interessi maturati		-	-	-	-
Dividendi da incassare		236,737	476,151	419,163	224,461
Crediti verso broker per vendita titoli		362,691	2,192,544	-	3,236,820
Sottoscrizioni da regolare		79,391	185,529	637,202	32,178,049
Plusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	178,548	132,857	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	-	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Crediti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri attivi		-	-	-	-
Passivi		**935,956**	**4,960,940**	**3,700,049**	**12,588,412**
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2,19	-	-	-	-
Opzioni vendute a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Debiti bancari a vista		11,343	-	-	-
Pronti contro termine	2,10	-	-	-	-
Debiti verso broker per acquisto titoli		-	543,800	-	10,350,827
Sottoscrittori che hanno diritto a pagamento		100,946	2,398,180	550,393	488,379
Minusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	-	37	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Spese di gestione a pagare	4	739,138	1,268,476	1,933,689	1,147,386
Debiti verso cambio corto termine		-	-	24	-
Altri passivi		84,529	750,484	1,215,906	601,820
Valore netto d'inventario		**243,030,596**	**348,969,869**	**621,119,639**	**523,929,594**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Equity Europe Small Cap		CPR Global Agriculture		CPR Global Gold Mines		CPR Global Lifestyles	
30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
314,045,954	**387,118,217**	**136,946,725**	**158,017,600**	**147,065,742**	**217,738,149**	**301,910,379**	**236,473,237**
313,423,036	385,718,298	129,523,553	154,579,886	144,603,139	213,815,072	291,943,166	227,650,228
300,239,606	340,018,147	117,169,930	141,919,270	147,205,660	217,277,095	240,451,005	187,747,086
13,183,430	45,700,151	12,353,623	12,660,616	-2,602,521	-3,462,023	51,492,161	39,903,142
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
306,012	90,831	6,582,661	1,541,246	1,529,423	2,346,791	2,779,691	1,076,367
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
63,709	514,070	237,053	340,408	6,366	-	158,692	203,374
204,540	724,987	-	1,306,299	272,984	1,377,083	-	7,050,756
36,792	70,031	114,640	249,761	537,033	174,272	6,814,599	459,793
11,865	-	488,724	-	64,297	24,931	105,258	32,719
-	-	-	-	52,500	-	101,886	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	94	-	-	-	7,087	-
-	-	-	-	-	-	-	-
941,381	**1,018,323**	**631,732**	**2,339,232**	**2,499,415**	**2,933,207**	**16,555,794**	**6,398,194**
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	27,750	-	31,768	4,699
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	251,508	1,502,413	13,127,879	4,415,955
556,701	865,568	41,414	695,721	1,557,219	153,169	474,754	361,826
-	-	-	225,036	-	-	-	-
-	-	-	-	-	273,765	-	329,418
-	-	-	-	-	-	-	-
60,956	18,513	456,243	482,428	499,405	742,634	1,064,025	943,932
-	11	-	746	3,460	1,172	-	1,280
323,724	134,231	134,075	935,301	160,073	260,054	1,857,368	341,084
313,104,573	**386,099,894**	**136,314,993**	**155,678,368**	**144,566,327**	**214,804,942**	**285,354,585**	**230,075,043**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	CPR Global Resources		Equity Green Impact	
		30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Attivi		**106,962,685**	**150,949,093**	**146,328,817**	**108,559**
Portfolio titoli a prezzo di mercato	2	106,013,876	147,479,500	144,140,113	108,559
Prezzo d'acquisto		98,356,423	149,437,014	140,573,768	102,968
Plusvalenze latenti sul portfolio titoli		7,657,453	-1,957,514	3,566,345	5,591
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2	-	-	-	-
Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Depositi bancari a vista e liquidità		412,868	1,326,245	-	-
Pronti contro termine inversi	2,9	-	-	-	-
Depositi vincolati		-	-	-	-
Interessi maturati		-	-	-	-
Dividendi da incassare		49,835	70,928	-	-
Crediti verso broker per vendita titoli		-	-	-	-
Sottoscrizioni da regolare		48,590	1,924,602	2,188,704	-
Plusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	341,576	144,858	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	95,063	-	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Crediti verso cambio corto termine		877	2,960	-	-
Altri attivi		-	-	-	-
Passivi		**726,978**	**2,324,081**	**3,614,585**	**899**
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2,19	-	-	-	-
Opzioni vendute a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Debiti bancari a vista		55,125	-	2,213	-
Pronti contro termine	2,10	-	-	-	-
Debiti verso broker per acquisto titoli		-	1,597,010	2,046,846	-
Sottoscrittori che hanno diritto a pagamento		100,277	204,691	128,702	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Spese di gestione a pagare	4	339,493	369,301	588,142	174
Debiti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri passivi		232,083	153,079	848,682	725
Valore netto d'inventario		**106,235,707**	**148,625,012**	**142,714,232**	**107,660**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Equity ASEAN		Equity Asia Concentrated		Equity Emerging Focus		Equity Emerging World	
30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
32,262,141	**77,066,865**	**105,035,929**	**151,821,544**	**1,160,931,307**	**769,007,053**	**1,675,266,431**	**1,592,870,730**
26,086,161	75,245,393	101,135,429	145,451,226	1,114,465,027	741,155,069	1,604,873,629	1,495,410,326
27,727,795	68,208,109	99,398,555	123,259,160	1,056,624,499	666,911,092	1,401,153,737	1,280,420,651
-1,641,634	7,037,284	1,736,874	22,192,066	57,840,528	74,243,977	203,719,892	214,989,675
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,556,294	168,756	3,279,727	4,007,311	35,237,475	21,326,728	45,620,291	75,067,090
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	66,672
92,472	12,167	570,690	868,973	5,312,989	2,474,163	7,582,984	5,946,818
4,084,318	1,628,130	-	1,306,111	4,508,595	2,450,975	17,070,864	15,712,273
442,896	12,419	42,934	187,393	740,383	1,466,122	81,813	605,568
-	-	7,149	530	519,620	133,068	28,386	44,572
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	221	928	8,464	-
-	-	-	-	146,997	-	-	17,411
5,699,800	**974,492**	**1,135,771**	**2,249,669**	**11,522,471**	**5,641,555**	**17,482,933**	**12,072,243**
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
5,411,881	-	7,893	-	-	200,956	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	671,006	-	1,383,152	3,773,951	2,214,882	8,758,247	9,354,009
83,617	51,206	82,887	165,650	2,233,850	668,721	5,449,351	706,915
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
179,678	205,924	639,970	569,980	3,737,128	2,006,052	1,545,278	1,454,077
-	-	-	-	-	-	-	4,183
24,624	46,356	405,021	130,887	1,777,542	550,944	1,730,057	553,059
26,562,341	**76,092,373**	**103,900,158**	**149,571,875**	**1,149,408,836**	**763,365,498**	**1,657,783,498**	**1,580,798,487**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Equity Greater China		SBI FM Equity India	
		30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
Attivi		**292,859,611**	**260,723,279**	**1,173,411,214**	**588,113,177**
Portfolio titoli a prezzo di mercato	2	275,483,741	256,920,690	1,115,162,873	559,141,419
Prezzo d'acquisto		218,170,604	223,786,828	976,836,916	408,146,436
Plusvalenze latenti sul portfolio titoli		57,313,137	33,133,862	138,325,957	150,994,983
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2	-	-	-	-
Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Depositi bancari a vista e liquidità		16,123,059	2,326,174	30,635,298	25,840,017
Pronti contro termine inversi	2,9	-	-	-	-
Depositi vincolati		-	-	-	-
Interessi maturati		-	-	-	-
Dividendi da incassare		1,126,201	1,340,971	1,787,686	682,575
Crediti verso broker per vendita titoli		-	-	24,088,463	1,808,522
Sottoscrizioni da regolare		126,610	135,444	1,736,894	640,644
Plusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	-	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	-	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Crediti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri attivi		-	-	-	-
Passivi		**4,979,418**	**1,577,688**	**11,170,334**	**9,158,278**
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2,19	-	-	-	-
Opzioni vendute a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Debiti bancari a vista		-	722	-	-
Pronti contro termine	2,10	-	-	-	-
Debiti verso broker per acquisto titoli		-	-	-	4,962,477
Sottoscrittori che hanno diritto a pagamento		2,019,663	402,021	1,729,072	1,743,617
Minusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Spese di gestione a pagare	4	1,180,673	965,445	1,993,896	1,223,861
Debiti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri passivi		1,779,082	209,500	7,447,366	1,228,323
Valore netto d'inventario		**287,880,193**	**259,145,591**	**1,162,240,880**	**578,954,899**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Equity India Infrastructure		SBI FM Equity India Select		Equity Korea		Equity Latin America	
30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
39,247,249	**46,920,877**	**51,381,956**	**55,068,678**	**27,976,271**	**33,985,330**	**156,156,399**	**179,817,909**
37,063,175	43,998,410	50,160,027	53,236,991	27,000,439	31,733,328	145,335,715	174,921,235
33,482,471	34,797,391	45,720,569	48,467,894	27,495,383	27,998,271	150,501,268	173,007,292
3,580,704	9,201,019	4,439,458	4,769,097	-494,944	3,735,057	-5,165,553	1,913,943
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,100,645	2,317,794	1,182,653	1,443,060	245,952	799,819	9,821,127	3,351,529
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	133,373
9,487	19,029	29,071	89,238	-	-	233,291	561,609
-	90,426	-	299,169	704,269	1,431,636	698,760	622,286
73,942	495,218	1,728	220	25,611	20,547	67,506	227,877
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	8,477	-	-	-	-	-
715,387	**1,274,868**	**471,658**	**242,265**	**485,925**	**1,877,222**	**1,343,054**	**1,861,427**
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	36,639	-	-	-	26,812
-	-	-	-	-	-	-	-
-	593,381	-	-	352,874	589,901	55,103	735,480
204,036	96,245	3,791	17,180	33,447	1,179,024	312,419	213,270
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
221,840	194,545	162,329	156,022	88,163	94,947	737,785	756,972
-	-	-	-	-	-	-	-
289,511	390,697	305,538	32,424	11,441	13,350	237,747	128,893
38,531,862	**45,646,009**	**50,910,298**	**54,826,413**	**27,490,346**	**32,108,108**	**154,813,345**	**177,956,482**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Equity MENA		Equity Thailand	
		30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
Attivi		**105,026,916**	**59,886,591**	**50,930,433**	**54,855,641**
Portfolio titoli a prezzo di mercato	2	101,361,266	58,982,500	50,534,548	53,488,022
Prezzo d'acquisto		94,768,517	53,127,540	52,129,830	47,076,534
Plusvalenze latenti sul portfolio titoli		6,592,749	5,854,960	-1,595,282	6,411,488
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2	-	-	-	-
Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Depositi bancari a vista e liquidità		2,772,263	639,279	367,818	482,297
Pronti contro termine inversi	2,9	-	-	-	-
Depositi vincolati		-	-	-	-
Interessi maturati		-	249	-	-
Dividendi da incassare		59,429	52,025	-	-
Crediti verso broker per vendita titoli		675,963	71,697	-	796,540
Sottoscrizioni da regolare		3,353	-	28,067	88,782
Plusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	146,832	132,868	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	-	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Crediti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri attivi		7,810	7,973	-	-
Passivi		**2,790,013**	**255,693**	**379,932**	**1,169,832**
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2,19	-	-	-	-
Opzioni vendute a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Debiti bancari a vista		1,720,610	-	-	-
Pronti contro termine	2,10	-	-	-	-
Debiti verso broker per acquisto titoli		504,240	-	-	709,321
Sottoscrittori che hanno diritto a pagamento		91,493	-	133,974	250,997
Minusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Spese di gestione a pagare	4	350,498	206,650	221,439	175,912
Debiti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri passivi		123,172	49,043	24,519	33,602
Valore netto d'inventario		**102,236,903**	**59,630,898**	**50,550,501**	**53,685,809**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Dynamic Multi Factors Euro Equity		Dynamic Multi Factors Europe Equity		Dynamic Multi Factors Global Equity		Equity Emerging Conservative	
30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
381,284,820	**-**	**114,484,369**	**-**	**52,878,748**	**-**	**76,670,783**	**74,002,472**
373,449,575	-	113,896,590	-	50,786,657	-	72,375,870	68,718,377
382,705,853	-	115,450,139	-	52,133,597	-	74,049,415	65,205,149
-9,256,278	-	-1,553,549	-	-1,346,940	-	-1,673,545	3,513,228
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
7,465,664	-	345,215	-	2,026,144	-	3,819,581	4,989,542
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	65,886	-	-	-
369,581	-	241,340	-	-	-	314,088	205,722
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	1,429	28,060
-	-	-	-	-	-	154,299	60,771
-	-	1,224	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	61	-	5,516	-
1,108,090	**-**	**353,621**	**-**	**88,272**	**-**	**728,662**	**264,442**
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	26,809	-	336,821	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	3,127
-	-	-	-	-	-	-	-
188,555	-	-	-	-	-	825	26,903
-	-	-	-	-	-	-	-
249,780	-	83,198	-	39,974	-	233,184	175,466
-	-	-	-	-	-	-	-
669,755	-	270,423	-	21,489	-	157,832	58,946
380,176,730	**-**	**114,130,748**	**-**	**52,790,476**	**-**	**75,942,121**	**73,738,030**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Equity Euro Risk Parity		Equity Europe Risk Parity	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Attivi		**653,555,840**	**608,114,923**	**134,255,399**	**-**
Portfolio titoli a prezzo di mercato	2	644,906,218	607,375,559	132,469,732	-
Prezzo d'acquisto		622,987,944	574,345,786	134,190,796	-
Plusvalenze latenti sul portfolio titoli		21,918,274	33,029,773	-1,721,064	-
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2	-	-	-	-
Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Depositi bancari a vista e liquidità		8,053,025	295,697	1,524,946	-
Pronti contro termine inversi	2,9	-	-	-	-
Depositi vincolati		-	-	-	-
Interessi maturati		-	-	-	-
Dividendi da incassare		596,597	416,770	254,702	-
Crediti verso broker per vendita titoli		-	-	6,019	-
Sottoscrizioni da regolare		-	7	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	-	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	26,890	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Crediti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri attivi		-	-	-	-
Passivi		**3,037,880**	**2,713,180**	**815,812**	**-**
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2,19	-	-	-	-
Opzioni vendute a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Debiti bancari a vista		-	1,049,069	-	-
Pronti contro termine	2,10	-	-	-	-
Debiti verso broker per acquisto titoli		-	-	-	-
Sottoscrittori che hanno diritto a pagamento		13,458	29,495	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	150,420	-	18,778	-
Minusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Spese di gestione a pagare	4	423,824	346,654	88,912	-
Debiti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri passivi		2,450,178	1,287,962	708,122	-
Valore netto d'inventario		**650,517,960**	**605,401,743**	**133,439,587**	**-**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Equity Europe Conservative		Equity Global Conservative		Convertible Conservative		Convertible Europe	
30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
1,082,194,638	**763,606,216**	**209,579,091**	**234,865,157**	**91,432,914**	**124,334,948**	**469,338,168**	**806,739,863**
1,074,251,098	757,874,959	205,422,174	220,749,130	79,020,785	122,194,213	450,081,209	780,239,165
1,037,716,980	707,926,729	199,487,109	210,345,819	77,395,923	120,140,415	441,604,138	769,675,662
36,534,118	49,948,230	5,935,065	10,403,311	1,624,862	2,053,798	8,477,071	10,563,503
-	-	-	-	232,739	176,382	5,030,644	2,166,025
-	-	-	-	299,668	293,363	5,069,577	4,396,226
4,697,265	1,246,065	3,986,133	3,691,893	12,065,722	1,063,544	13,385,998	3,721,206
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	100,698	488,048	525,666	2,808,758
2,066,786	1,746,012	146,416	254,707	-	-	-	-
-	-	-	5,482,790	-	216,671	-	1,884,026
984,483	2,430,765	4,368	4,683,770	10,975	-	314,651	20,817
-	-	20,000	488	1,995	-	-	14,403,394
195,006	308,415	-	2,379	-	196,090	-	1,292,185
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	204,287
-	-	-	-	-	-	-	-
3,824,470	**4,043,990**	**2,104,765**	**9,556,336**	**351,407**	**2,502,280**	**15,524,801**	**23,193,616**
-	-	-	-	35,552	48,685	1,358,904	962,450
-	-	-	-	53,453	89,750	2,530,569	1,298,850
-	1,181	-	-	-	-	-	14,211,630
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	1,688,848	-	4,148,037
505,663	1,486,567	1,508,534	9,090,303	49,354	585,192	3,377,059	1,841,219
576	119,756	-	-	-	-	7,172,653	-
-	-	10,930	-	113,665	-	650,320	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,976,100	1,210,607	346,490	311,299	86,878	118,709	904,556	1,311,849
-	-	-	2,032	-	-	-	-
1,342,131	1,225,879	238,811	152,702	65,958	60,846	2,061,309	718,431
1,078,370,168	**759,562,226**	**207,474,326**	**225,308,821**	**91,081,507**	**121,832,668**	**453,813,367**	**783,546,247**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Convertible Global		Bond Euro Aggregate	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Attivi		**179,390,823**	**329,903,643**	**176,413,638**	**184,321,352**
Portfolio titoli a prezzo di mercato	2	162,212,111	311,461,512	167,340,342	160,842,396
Prezzo d'acquisto		159,712,042	307,966,540	167,008,051	160,579,693
Plusvalenze latenti sul portfolio titoli		2,500,069	3,494,972	332,291	262,703
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2	1,454,147	496,300	535,071	532,806
Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto		1,482,651	977,986	570,296	1,347,750
Depositi bancari a vista e liquidità		15,454,900	2,624,763	5,975,720	8,760,930
Pronti contro termine inversi	2,9	-	-	-	-
Depositi vincolati		-	-	-	-
Interessi maturati		255,166	866,415	1,203,180	1,261,031
Dividendi da incassare		-	-	-	-
Crediti verso broker per vendita titoli		-	27,100	1,009,454	527,505
Sottoscrizioni da regolare		14,499	135,663	16,065	11,537,675
Plusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	13,826,050	11,660	139,147
Plusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	465,840	321,004	717,039
Plusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Crediti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri attivi		-	-	1,142	2,823
Passivi		**9,943,611**	**13,968,582**	**3,389,564**	**21,204,230**
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2,19	351,755	77,700	670,808	2,282,525
Opzioni vendute a prezzo d'acquisto		505,355	232,250	730,650	3,128,700
Debiti bancari a vista		-	12,652,828	-	7,561,861
Pronti contro termine	2,10	-	-	-	9,105,667
Debiti verso broker per acquisto titoli		-	109,424	1,225,359	963,772
Sottoscrittori che hanno diritto a pagamento		194,941	191,936	37,805	301,790
Minusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	8,369,978	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	177,690	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	505,623	551,893
Spese di gestione a pagare	4	525,669	661,258	245,112	243,360
Debiti verso cambio corto termine		-	46,564	-	-
Altri passivi		323,578	228,872	704,857	193,362
Valore netto d'inventario		**169,447,212**	**315,935,061**	**173,024,074**	**163,117,122**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Bond Euro Corporate		Bond Euro Corporate Short Term		Bond Euro Government		Bond Euro Inflation	
30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
982,320,286	**1,106,088,263**	**286,487,122**	**201,918,161**	**326,386,239**	**379,213,573**	**293,469,670**	**453,454,405**
952,164,982	1,067,046,180	281,870,481	197,453,581	315,303,850	365,736,516	278,394,741	436,087,557
952,721,418	1,050,174,900	285,339,376	197,051,423	315,858,226	368,848,191	272,377,299	441,952,391
-556,436	16,871,280	-3,468,895	402,158	-554,376	-3,111,675	6,017,442	-5,864,834
792,115	11,931	250,142	1,898	-	-	-	624,850
524,372	11,000	165,591	1,750	-	-	-	-
15,056,052	1,778,118	1,265,634	355,972	2,871,281	458,754	4,633,019	2,547,868
-	8,664,750	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
7,044,588	8,189,030	2,898,995	2,315,581	1,944,644	3,228,006	1,906,305	1,774,366
-	-	-	-	-	-	-	-
4,382,888	2,637,526	178,131	-	6,253,072	7,121,253	7,208,117	7,759,276
1,776,762	16,671,863	19,029	1,265,741	13,392	328,803	1,327,488	45,768
-	695,685	-	67,063	-	-	-	-
1,089,624	360,718	-	451,550	-	2,340,241	-	4,614,720
-	-	-	-	-	-	-	-
1,859	-	372	-	-	-	-	-
11,416	32,462	4,338	6,775	-	-	-	-
42,809,999	**52,125,106**	**7,824,832**	**3,630,623**	**78,085,777**	**75,403,910**	**96,136,098**	**207,883,991**
535,533	2,196	169,116	349	-	-	-	780,900
376,200	268,400	118,800	42,700	-	-	-	-
-	44	-	-	-	1,206,165	-	1,476,958
24,256,124	31,523,372	1,892,090	-	64,667,750	73,139,815	71,472,020	197,517,689
3,449,808	11,054,821	-	696,390	11,275,618	-	21,778,587	-
10,775,010	5,106,781	4,746,042	2,463,111	483,273	146,546	225,293	7,419,237
140,162	-	24,365	-	-	-	-	-
-	-	305,251	-	405,665	-	1,137,500	-
1,399,888	645,323	125,536	111,521	356,615	51,110	66,124	165,006
1,056,640	946,136	114,807	57,507	260,832	316,907	257,534	364,470
-	-	-	-	-	-	-	-
1,196,834	2,846,433	447,625	301,745	636,024	543,367	1,199,040	159,731
939,510,287	**1,053,963,157**	**278,662,290**	**198,287,538**	**248,300,462**	**303,809,663**	**197,333,572**	**245,570,414**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Bond Euro High Yield		Bond Euro High Yield Short Term	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Attivi		**825,320,022**	**1,186,899,418**	**369,011,348**	**514,102,771**
Portfolio titoli a prezzo di mercato	2	809,264,335	1,139,195,518	358,531,149	482,704,506
Prezzo d'acquisto		826,221,733	1,119,045,258	368,727,063	486,385,392
Plusvalenze latenti sul portfolio titoli		-16,957,398	20,150,260	-10,195,914	-3,680,886
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2	-	-	-	-
Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Depositi bancari a vista e liquidità		467,608	24,348,709	212,583	16,648,031
Pronti contro termine inversi	2,9	-	-	-	-
Depositi vincolati		-	-	-	-
Interessi maturati		10,332,515	15,369,642	5,235,604	6,887,154
Dividendi da incassare		-	-	-	-
Crediti verso broker per vendita titoli		2,739,229	-	1,817,004	-
Sottoscrizioni da regolare		40,220	6,810,861	44,826	3,471,969
Plusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	377,839	-	159,674	-
Plusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	-	-	119,210
Plusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	2,098,276	1,174,688	3,005,537	4,266,930
Crediti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri attivi		-	-	4,971	4,971
Passivi		**10,892,939**	**9,485,895**	**8,101,422**	**8,014,424**
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2,19	-	-	-	-
Opzioni vendute a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Debiti bancari a vista		2,510,045	14	4,554,975	7,342
Pronti contro termine	2,10	-	-	-	-
Debiti verso broker per acquisto titoli		5,445,976	4,091,362	-	5,864,206
Sottoscrittori che hanno diritto a pagamento		754,307	1,728,032	2,322,232	755,320
Minusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	1,221,391	-	36,623
Minusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	88,980	-	40,350	-
Minusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Spese di gestione a pagare	4	1,403,221	1,940,193	909,884	1,077,145
Debiti verso cambio corto termine		4,134	-	1,765	-
Altri passivi		686,276	504,903	272,216	273,788
Valore netto d'inventario		**814,427,083**	**1,177,413,523**	**360,909,926**	**506,088,347**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Bond Total Hybrid		Bond Europe		Bond Global		Bond Global Aggregate	
30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
223,766,759	**198,912,846**	**101,063,701**	**130,457,505**	**384,421,798**	**314,337,750**	**6,343,764,280**	**6,575,223,456**
204,648,886	190,010,751	96,870,991	126,151,942	370,283,396	293,542,421	5,785,532,828	5,755,579,037
208,408,792	187,736,426	93,883,924	122,249,566	378,272,539	285,778,526	5,839,543,702	5,644,926,476
-3,759,906	2,274,325	2,987,067	3,902,376	-7,989,143	7,763,895	-54,010,874	110,652,561
416,903	-	138,832	101,878	530,362	1,048,265	6,450,273	10,068,727
275,985	-	105,522	148,916	482,675	588,690	9,770,242	13,671,175
15,962,026	1,914,108	2,991,526	1,935,595	7,927,654	8,209,266	121,741,298	401,925,783
-	-	-	-	-	-	230,987,358	197,091,600
-	-	-	-	-	-	-	-
2,244,619	2,342,884	913,131	1,305,593	3,801,402	2,653,791	51,947,832	61,441,594
-	-	-	-	-	-	-	-
133,803	-	-	-	215,763	2,440,785	2,467,597	101,912,820
124,768	3,507,900	149,221	38,224	160,830	4,733,698	1,468,763	13,183,362
-	837,502	-	481,135	1,502,391	-	139,552,428	-
235,464	299,701	-	443,138	-	1,709,524	-	30,745,849
-	-	-	-	-	-	3,615,903	3,274,684
290	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,873,891	**5,307,722**	**18,686,563**	**35,465,921**	**94,436,701**	**39,641,782**	**311,012,815**	**658,948,402**
281,860	-	66,600	46,413	495,450	815,134	401,372	1,343,568
198,000	-	118,172	69,781	348,133	222,430	403,680	2,854,494
-	-	-	960	-	31,287	411,511	988,580
-	-	17,179,820	34,615,067	90,166,546	31,920,726	256,662,167	425,325,179
-	4,588,553	-	-	204,205	3,685,587	-	160,723,169
746,027	10,656	100,046	127,542	147,435	120,082	3,257,429	4,099,173
435,491	-	547,366	-	-	1,199,742	-	34,472,302
-	-	178,782	-	2,320,104	-	31,458,490	-
14,426	239,886	303,771	327,589	80,996	103,588	-	-
834,484	331,507	171,225	186,031	502,016	419,089	9,426,453	9,960,062
-	-	-	-	82	54	232,251	52,615
561,603	137,120	138,953	162,319	519,867	1,346,493	9,163,142	21,983,754
220,892,868	**193,605,124**	**82,377,138**	**94,991,584**	**289,985,097**	**274,695,968**	**6,032,751,465**	**5,916,275,054**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Bond Global Corporate		Bond Global High Yield	
		30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
Attivi		**532,001,628**	**504,444,572**	**103,864,279**	**156,956,253**
Portfolio titoli a prezzo di mercato	2	486,917,301	430,687,727	100,224,265	140,413,721
Prezzo d'acquisto		494,538,977	418,484,172	106,158,449	137,631,653
Plusvalenze latenti sul portfolio titoli		-7,621,676	12,203,555	-5,934,184	2,782,068
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2	128,892	-	-	-
Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto		253,182	-	-	-
Depositi bancari a vista e liquidità		22,047,914	43,180,494	1,081,342	14,337,192
Pronti contro termine inversi	2,9	6,230,500	13,130,286	-	-
Depositi vincolati		-	-	-	-
Interessi maturati		5,033,803	4,110,907	1,820,451	2,157,409
Dividendi da incassare		-	-	-	-
Crediti verso broker per vendita titoli		-	2,066,475	358,000	-
Sottoscrizioni da regolare		10,574	9,426,713	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	9,304,392	-	380,221	47,931
Plusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	517,145	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Crediti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri attivi		2,328,252	1,324,825	-	-
Passivi		**6,983,058**	**29,695,829**	**1,103,817**	**3,767,239**
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2,19	30,750	-	-	-
Opzioni vendute a prezzo d'acquisto		38,125	-	-	-
Debiti bancari a vista		-	-	-	-
Pronti contro termine	2,10	3,043,336	6,969,632	-	-
Debiti verso broker per acquisto titoli		-	15,113,723	739,510	3,513,711
Sottoscrittori che hanno diritto a pagamento		107,948	156,543	5,108	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	3,519,371	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	145,987	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	807,929	2,798,368	-	-
Spese di gestione a pagare	4	352,060	319,474	247,830	229,171
Debiti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri passivi		2,495,048	818,718	111,369	24,357
Valore netto d'inventario		**525,018,570**	**474,748,743**	**102,760,462**	**153,189,014**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Bond Global Inflation		Bond Global Total Return		Bond US Corporate		US Aggregate	
30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
467,317,950	**684,807,377**	**381,414,749**	**1,458,782**	**566,224,532**	**816,856,111**	**427,257,667**	**476,634,038**
390,775,343	636,767,532	380,701,325	1,458,782	533,672,665	760,993,916	384,104,998	397,508,970
381,778,781	647,797,242	398,105,184	1,515,152	555,113,936	745,254,891	395,978,541	396,836,637
8,996,562	-11,029,710	-17,403,859	-56,370	-21,441,271	15,739,025	-11,873,543	672,333
-	985,500	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
28,905,954	23,930,546	305	-	24,822,295	47,056,275	16,607,505	20,407,449
34,855,895	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,234,675	1,850,836	-	-	5,751,821	6,732,091	2,195,954	1,938,662
-	-	-	-	-	-	-	-
8,435,073	12,267,000	-	-	-	-	22,575,919	56,107,260
609,652	55,175	713,119	-	888,698	87,362	398,834	267,785
1,501,358	3,222,532	-	-	1,089,053	673,069	1,374,457	369,100
-	5,728,256	-	-	-	1,035,795	-	34,812
-	-	-	-	-	277,603	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
176,955,962	**275,427,766**	**1,778,581**	**4,616**	**10,411,992**	**27,594,829**	**74,729,974**	**119,930,912**
-	1,233,000	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	29,259,755	-	-	-	540,533	-	22,075
142,409,053	239,610,840	-	-	-	-	-	-
30,421,080	-	380,766	-	2,242,350	26,075,635	73,124,468	118,554,992
408,240	3,912,776	337,701	-	4,521,082	6,865	30,681	234,263
-	-	-	-	-	-	-	-
1,410,064	-	-	-	1,558,487	-	271,497	-
828,263	121,316	-	-	1,437,730	-	486,616	25,910
273,810	468,417	958,213	2,368	519,957	496,112	572,118	626,279
-	-	-	-	-	-	-	-
1,205,452	821,662	101,901	2,248	132,386	475,684	244,594	467,393
290,361,988	**409,379,611**	**379,636,168**	**1,454,166**	**555,812,540**	**789,261,282**	**352,527,693**	**356,703,126**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Bond Asian Local Debt		Income Partners China Aggregate Bond	
		30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 CNH*	30/06/2017 USD
Attivi		**72,675,219**	**168,955,450**	**21,185,643**	**3,772,514**
Portfolio titoli a prezzo di mercato	2	70,106,670	154,509,860	20,180,058	3,638,799
Prezzo d'acquisto		75,053,487	151,211,921	20,336,314	3,854,826
Plusvalenze latenti sul portfolio titoli		-4,946,817	3,297,939	-156,256	-216,027
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2	-	-	-	-
Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Depositi bancari a vista e liquidità		1,477,030	10,935,642	683,435	64,978
Pronti contro termine inversi	2,9	-	-	-	-
Depositi vincolati		-	-	-	-
Interessi maturati		1,091,519	1,857,685	322,150	32,961
Dividendi da incassare		-	-	-	-
Crediti verso broker per vendita titoli		-	1,641,000	-	-
Sottoscrizioni da regolare		-	-	-	112
Plusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	-	-	35,664
Plusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	11,263	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Crediti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri attivi		-	-	-	-
Passivi		**951,917**	**5,938,814**	**197,015**	**19,059**
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2,19	-	-	-	-
Opzioni vendute a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Debiti bancari a vista		-	-	-	-
Pronti contro termine	2,10	-	-	-	-
Debiti verso broker per acquisto titoli		-	5,738,987	-	-
Sottoscrittori che hanno diritto a pagamento		-	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	907,924	155,228	127,384	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	11,752	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Spese di gestione a pagare	4	13,957	12,814	47,842	9,045
Debiti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri passivi		18,284	31,785	21,789	10,014
Valore netto d'inventario		**71,723,302**	**163,016,636**	**20,988,628**	**3,753,455**

* In data 3 luglio 2017, il comparto Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond ha cambiato la sua valuta di riferimento/base da USD a RMB (CNH).

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Bond Global Emerging Blended		Bond Global Emerging Corporate		Bond Global Emerging Hard Currency		Bond Global Emerging Local Currency	
30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
2,630,898,516	**1,353,601,478**	**364,500,626**	**381,210,302**	**968,145,724**	**1,186,188,889**	**527,321,729**	**591,358,212**
2,027,166,210	1,041,499,267	351,309,788	359,228,370	899,278,221	1,103,574,369	470,356,229	552,882,627
2,139,630,041	1,056,491,784	365,262,449	346,348,826	968,266,378	1,102,076,747	527,578,298	553,860,473
-112,463,831	-14,992,517	-13,952,661	12,879,544	-68,988,157	1,497,622	-57,222,069	-977,846
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
568,799,000	274,373,508	4,064,104	16,021,467	47,189,839	39,824,093	43,811,269	27,770,192
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
31,428,379	13,783,733	5,714,119	4,964,815	13,260,030	13,783,270	8,486,510	9,425,912
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	2,007,783	764,167	7,304,719	1,830,225	4,545,312	-
3,501,178	15,786,321	-	1,669	175,037	7,061,869	41,582	171,955
-	6,798,895	1,154,660	-	-	19,724,593	-	818,193
-	1,359,754	-	27,962	-	94,016	-	289,333
-	-	250,172	201,852	937,878	296,454	-	-
3,749	-	-	-	-	-	80,827	-
-	-	-	-	-	-	-	-
64,799,583	**22,579,262**	**2,987,864**	**1,052,030**	**61,923,834**	**5,900,027**	**11,685,005**	**2,436,569**
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	321	-	-
-	-	-	-	16,587,340	-	-	-
-	16,202,964	2,351,926	-	-	1,596,397	8,046,834	-
3,083,088	500,773	32,786	82,014	13,093,581	570,984	327,036	106,738
51,799,303	-	-	580,049	30,013,211	-	1,423,051	-
1,274,908	-	108,060	-	148,200	-	182,821	-
662,512	282,815	-	-	-	-	421,842	690,842
5,830,376	1,723,473	236,521	185,087	1,024,305	1,520,812	684,808	831,412
-	43,154	-	-	-	-	-	25,892
2,149,396	3,826,083	258,571	204,880	1,057,197	2,211,513	598,613	781,685
2,566,098,933	**1,331,022,216**	**361,512,762**	**380,158,272**	**906,221,890**	**1,180,288,862**	**515,636,724**	**588,921,643**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	BFT Optimal Income		Multi Asset Conservative	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Attivi		**50,358,852**	**44,885,419**	**624,465,010**	**272,798,283**
Portfolio titoli a prezzo di mercato	2	48,996,982	42,674,372	577,462,760	235,198,583
Prezzo d'acquisto		48,532,244	40,437,251	581,737,745	236,908,442
Plusvalenze latenti sul portfolio titoli		464,738	2,237,121	-4,274,985	-1,709,859
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2	-	-	243,587	-
Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto		-	-	188,280	-
Depositi bancari a vista e liquidità		697,874	1,607,164	43,259,326	33,597,804
Pronti contro termine inversi	2,9	-	-	-	-
Depositi vincolati		-	-	-	-
Interessi maturati		273,397	227,635	2,464,902	1,041,042
Dividendi da incassare		22,827	16,728	53,017	21,606
Crediti verso broker per vendita titoli		-	-	-	630
Sottoscrizioni da regolare		3,783	-	981,418	1,760,537
Plusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	1,431	-	-	472,076
Plusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	362,558	359,520	-	706,005
Plusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Crediti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri attivi		-	-	-	-
Passivi		**2,658,637**	**2,387,024**	**6,380,585**	**11,171,518**
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2,19	-	-	128,132	-
Opzioni vendute a prezzo d'acquisto		-	-	96,040	-
Debiti bancari a vista		1,910,001	1,360,850	-	222,686
Pronti contro termine	2,10	-	-	-	-
Debiti verso broker per acquisto titoli		-	794,392	183,682	9,773,429
Sottoscrittori che hanno diritto a pagamento		675,679	-	290,977	90,205
Minusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	-	846,528	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	-	2,408,692	-
Minusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	107,954	389,992	-
Spese di gestione a pagare	4	66,819	54,078	1,660,824	622,033
Debiti verso cambio corto termine		-	-	8,974	3,548
Altri passivi		6,138	69,750	462,784	459,617
Valore netto d'inventario		**47,700,215**	**42,498,395**	**618,084,425**	**261,626,765**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Global Perspectives		Target Coupon		Protect 90		Protect 90 USD	
30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
543,022,727	**597,139,412**	**189,844,961**	**47,136,345**	**584,843,864**	**26,691,496**	**17,095,329**	**5,094,524**
480,903,551	546,188,198	189,616,736	46,691,740	577,256,815	26,007,639	16,915,172	5,033,882
485,773,454	551,432,335	195,004,577	45,468,765	577,804,378	25,652,071	16,699,013	4,825,286
-4,869,903	-5,244,137	-5,387,841	1,222,975	-547,563	355,568	216,159	208,596
4,046,900	242,312	-	-	261,983	-	7,530	-
6,000,746	715,402	-	-	147,913	-	4,080	-
52,348,009	44,307,499	320	-	5,099,204	449,061	161,627	29,530
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,573,316	2,325,100	-	-	-	-	-	-
25,951	30,040	-	-	-	-	-	-
2,126,213	566,350	-	-	-	130,946	-	31,112
114,788	192,658	227,905	444,605	2,225,862	103,850	-	-
733,442	2,242,883	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	11,000	-
150,557	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	1,044,372	-	-	-	-	-	-
9,024,221	**6,262,933**	**728,230**	**546,540**	**3,402,275**	**143,129**	**31,708**	**63,768**
2,168,363	383,880	-	-	-	-	-	-
3,154,130	201,600	-	-	-	-	-	-
-	44,877	-	124	827,616	27,186	-	9,502
-	-	-	-	-	-	-	-
233,205	2,100,588	167,531	444,784	101,071	10,266	-	-
765,790	1,177,992	60,610	-	748,970	-	-	-
-	-	-	-	-	-	11,165	32,725
3,061,898	208,102	-	-	44,363	28,289	-	6,235
-	-	-	-	-	-	-	-
1,988,363	2,066,776	468,528	94,016	1,515,413	69,120	17,407	13,798
7,686	-	-	-	-	-	-	-
798,916	280,718	31,561	7,616	164,842	8,268	3,136	1,508
533,998,506	**590,876,479**	**189,116,731**	**46,589,805**	**581,441,589**	**26,548,367**	**17,063,621**	**5,030,756**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Absolute Volatility Arbitrage		Absolute Volatility Euro Equities	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Attivi		**32,623,191**	**48,002,109**	**930,973,483**	**2,195,330,854**
Portfolio titoli a prezzo di mercato	2	24,814,677	19,427,658	541,747,798	938,657,238
Prezzo d'acquisto		24,815,163	19,446,504	541,850,349	939,247,134
Plusvalenze latenti sul portfolio titoli		-486	-18,846	-102,551	-589,896
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2	-	311,195	316,933,882	1,120,490,170
Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto		-	553,060	400,032,419	890,826,461
Depositi bancari a vista e liquidità		7,807,436	4,882,854	42,078,240	94,403,528
Pronti contro termine inversi	2,9	-	23,250,100	30,001,685	5,290,940
Depositi vincolati		-	-	-	-
Interessi maturati		-	-	74,748	-
Dividendi da incassare		-	-	-	-
Crediti verso broker per vendita titoli		-	-	-	-
Sottoscrizioni da regolare		24	97	137,130	5,558,656
Plusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	130,205	-	14,232
Plusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	1,054	-	-	30,916,090
Plusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Crediti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri attivi		-	-	-	-
Passivi		**456,252**	**666,036**	**275,242,631**	**359,483,426**
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2,19	167,999	532,121	248,702,379	322,307,101
Opzioni vendute a prezzo d'acquisto		182,712	811,975	263,250,472	324,958,876
Debiti bancari a vista		-	-	-	23,385,641
Pronti contro termine	2,10	-	-	-	-
Debiti verso broker per acquisto titoli		-	-	-	4,269,040
Sottoscrittori che hanno diritto a pagamento		28,279	89,102	1,171,014	4,651,115
Minusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	201,382	-	14,066	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	7,625	22,169,735	-
Minusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	2,857	-
Spese di gestione a pagare	4	12,873	13,240	1,511,338	4,282,915
Debiti verso cambio corto termine		-	480	-	-
Altri passivi		45,719	23,468	1,671,242	587,614
Valore netto d'inventario		**32,166,939**	**47,336,073**	**655,730,852**	**1,835,847,428**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Absolute Volatility World Equities		Credit Unconstrained		Global Macro Bonds & Currencies		Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	
30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
454,646,380	**826,279,639**	**121,959,831**	**51,276,787**	**128,736,637**	**148,954,739**	**108,456,330**	**112,322,278**
184,293,103	324,829,282	98,929,219	47,792,452	117,083,958	125,416,200	97,716,369	107,367,378
187,052,543	307,443,153	101,254,769	48,696,085	117,434,535	123,262,990	100,609,065	107,433,561
-2,759,440	17,386,129	-2,325,550	-903,633	-350,577	2,153,210	-2,892,696	-66,183
175,843,998	297,025,904	72,631	-	135,948	478,303	40,928	121,104
206,245,168	301,215,048	64,818	-	253,096	576,825	68,026	143,497
48,396,781	130,261,537	20,636,925	1,813,423	10,031,413	19,574,899	9,907,972	2,526,720
29,983,600	74,023,341	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	22,513	1,200,460	585,424	1,371,827	1,398,614	761,481	599,385
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	341,521	452,473	111,300	402,198	29,400	-
2,245,669	108,302	21,071	-	2,191	209,949	-	17,036
13,883,229	-	-	409,293	-	1,046,774	-	1,174,718
-	8,760	-	223,722	-	427,802	-	515,937
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	180	-
-	-	758,004	-	-	-	-	-
95,147,205	**79,668,301**	**2,631,560**	**1,121,842**	**32,050,785**	**25,831,332**	**18,573,195**	**5,010,767**
89,382,000	49,767,207	21,070	-	17,408	140,709	44,230	35,812
93,097,379	44,585,115	20,249	-	169,295	356,658	45,073	88,175
-	-	-	205	19,691	-	-	5,063
-	-	-	-	26,557,676	22,330,596	16,392,919	4,631,850
-	-	586,494	360,000	105,338	500,000	27,825	-
1,227,958	380,154	65,245	-	46,160	1,140,570	82,793	100,522
-	27,310,176	501,324	-	1,377,972	-	1,295,554	-
3,125,304	-	145,791	-	2,549,385	-	281,301	-
-	40	99,956	214,704	961,448	900,660	403,458	191,200
758,446	1,618,931	91,990	6,577	195,123	264,419	14,771	22,653
-	89,496	-	-	-	2,383	-	817
653,497	502,297	1,119,690	540,356	220,584	551,995	30,344	22,850
359,499,175	**746,611,338**	**119,328,271**	**50,154,945**	**96,685,852**	**123,123,407**	**89,883,135**	**107,311,511**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Global Macro Forex		Cash EUR	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Attivi		**734,723,862**	**536,567,450**	**1,724,297,404**	**1,640,114,585**
Portfolio titoli a prezzo di mercato	2	572,907,597	386,470,872	1,647,143,865	1,565,406,707
Prezzo d'acquisto		572,571,813	390,788,919	1,647,725,304	1,565,155,663
Plusvalenze latenti sul portfolio titoli		335,784	-4,318,047	-581,439	251,044
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2	-	-	-	-
Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Depositi bancari a vista e liquidità		113,136,849	95,052,892	54,160,971	7,789,354
Pronti contro termine inversi	2,9	48,634,752	51,137,376	-	-
Depositi vincolati		-	-	-	57,000,000
Interessi maturati		-	92,753	485,477	534,325
Dividendi da incassare		-	-	-	-
Crediti verso broker per vendita titoli		-	-	-	-
Sottoscrizioni da regolare		44,582	200,399	22,507,091	9,295,429
Plusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	-	3,613,158	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	-	-	-
Plusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Crediti verso cambio corto termine		-	-	-	-
Altri attivi		82	-	-	88,770
Passivi		**4,451,998**	**7,807,595**	**22,503,236**	**9,873,543**
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2,19	-	-	-	-
Opzioni vendute a prezzo d'acquisto		-	-	-	-
Debiti bancari a vista		-	-	-	-
Pronti contro termine	2,10	-	-	-	-
Debiti verso broker per acquisto titoli		-	5,086,800	-	-
Sottoscrittori che hanno diritto a pagamento		226,186	261,052	20,648,746	8,256,779
Minusvalenza netta non realizzata su contratti forward in valuta estera	2,11	3,213,498	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su contratti future	2,8	-	-	-	-
Minusvalenza netta non realizzata su swaps e CFD	2,20	-	-	-	-
Spese di gestione a pagare	4	517,434	428,653	496,875	548,309
Debiti verso cambio corto termine		42,784	-	-	-
Altri passivi		452,096	2,031,090	1,357,615	1,068,455
Valore netto d'inventario		**730,271,864**	**528,759,855**	**1,701,794,168**	**1,630,241,042**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Cash USD		Consolidato	
30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
2,159,808,430	**2,022,234,770**	**35,108,305,640**	**34,179,884,413**
2,014,427,344	1,710,004,405	32,091,788,538	29,825,795,451
2,008,382,246	1,706,418,767	31,879,011,136	28,809,168,505
6,045,098	3,585,638	212,777,402	1,016,626,946
-	-	487,290,766	1,397,052,603
-	-	600,897,747	1,177,085,016
878,363	14,632,452	1,537,014,357	1,528,150,937
-	-	342,347,709	357,605,274
125,000,000	285,000,000	107,061,250	306,879,450
4,372,511	2,397,006	168,100,900	169,526,672
-	-	21,403,588	16,521,652
-	-	120,290,241	246,402,558
14,762,133	9,561,980	65,857,413	163,113,931
368,079	631,415	151,470,791	73,576,310
-	7,501	3,063,051	83,658,292
-	-	9,503,503	9,029,588
-	11	90,018	207,706
-	-	3,023,515	2,363,989
17,542,571	**8,135,359**	**1,614,192,404**	**2,175,064,399**
-	-	332,068,954	374,532,836
-	-	351,962,718	373,842,443
-	-	17,410,750	94,287,166
-	-	681,076,703	1,019,640,324
-	-	177,794,061	441,775,288
16,260,560	6,562,634	104,596,117	71,460,537
-	-	108,011,723	60,555,036
-	-	70,753,297	1,163,388
-	-	8,891,311	7,291,006
329,067	279,338	56,664,941	49,523,254
145	-	267,446	253,183
952,799	1,293,387	56,657,101	54,582,381
2,142,265,859	**2,014,099,411**	**33,494,113,236**	**32,004,820,014**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Equity Euro Concentrated

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		EUR	489,565,377	318,274,129	177,267,288
AE (C)					
Numero di azioni			142,562.45	150,343.22	156,974.39
Valore netto d'inventario per azione		EUR	193.58	190.05	158.43
AE (D)					
Numero di azioni			11,630.74	9,905.84	8,887.45
Valore netto d'inventario per azione		EUR	169.26	167.41	141.61
FE (C)					
Numero di azioni			7,788.49	10,074.40	11,025.14
Valore netto d'inventario per azione		EUR	133.72	133.13	112.55
IE (C)					
Numero di azioni			37,683.59	35,394.52	63,426.57
Valore netto d'inventario per azione		EUR	2,085.13	2,032.34	1,680.91
IE (D)					
Numero di azioni			11,995.99	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	975.36	0.00	0.00
ME (C)					
Numero di azioni			207,879.19	211,128.05	222,049.85
Valore netto d'inventario per azione		EUR	155.40	151.46	125.27
OE (C)					
Numero di azioni			2,400.00	2,936.59	4,071.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,968.29	1,904.95	1,565.33
OR (C)					
Numero di azioni			50,834.94	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,020.05	0.00	0.00
SE (C)					
Numero di azioni			35,289.56	44,119.95	55,173.47
Valore netto d'inventario per azione		EUR	199.79	196.94	164.83
ZE (C)					
Numero di azioni			130,085.95	170,028.50	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,021.29	991.05	0.00
ZE (D)					
Numero di azioni			146,727.28	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	953.43	0.00	0.00

Equity Europe Concentrated

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		EUR	484,669,692	187,098,983	122,212,147
AE (C)					
Numero di azioni			221,695.93	233,500.10	261,530.94
Valore netto d'inventario per azione		EUR	202.68	203.95	177.11

Equity Europe Concentrated

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
AE (D)				
Numero di azioni		12,626.62	11,914.08	7,133.01
Valore netto d'inventario per azione	EUR	181.61	183.05	160.60
AHK (C)				
Numero di azioni		114,015.96	121,991.19	122,840.46
Valore netto d'inventario per azione	CZK	2,715.52	2,775.32	2,443.20
FE (C)				
Numero di azioni		6,089.20	7,254.62	11,100.30
Valore netto d'inventario per azione	EUR	133.92	136.65	120.33
IE (C)				
Numero di azioni		3.00	3.00	27,796.94
Valore netto d'inventario per azione	EUR	2,172.77	2,169.21	1,868.92
IE (D)				
Numero di azioni		1.15	1.15	1.15
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,101.35	1,108.84	976.90
ME (C)				
Numero di azioni		10.33	4,369.54	19,960.04
Valore netto d'inventario per azione	EUR	154.22	153.83	132.64
OE (C)				
Numero di azioni		284.44	1,643.46	1,643.46
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,569.90	1,557.02	1,332.80
OR (C)				
Numero di azioni		260,231.62	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	996.84	0.00	0.00
SE (C)				
Numero di azioni		21,130.25	24,716.82	28,743.20
Valore netto d'inventario per azione	EUR	218.82	221.07	192.75
ZE (C)				
Numero di azioni		63,110.93	112,086.63	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,030.99	1,022.76	0.00
ZE (D)				
Numero di azioni		99,984.05	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	951.84	0.00	0.00

Equity Global Concentrated

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto	USD	312,136,241	451,866,908	270,096,711
AE (C)				
Numero di azioni		271,647.57	936,297.08	16,804.36
Valore netto d'inventario per azione	EUR	102.17	101.77	90.07

Equity Global Concentrated

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
AE (D)					
Numero di azioni			2,454.68	2,228.11	1,742.22
Valore netto d'inventario per azione		EUR	102.06	102.65	90.85
AHE (C)					
Numero di azioni			202,364.00	966,095.98	203,087.38
Valore netto d'inventario per azione		EUR	104.15	104.01	91.41
AHE (D)					
Numero di azioni			11,613.13	13,251.74	14,564.74
Valore netto d'inventario per azione		EUR	101.49	101.98	90.17
AU (C)					
Numero di azioni			1,177,026.02	1,210,014.20	1,243,369.44
Valore netto d'inventario per azione		USD	120.44	117.21	101.03
AU (D)					
Numero di azioni			16,688.80	19,215.07	20,023.03
Valore netto d'inventario per azione		USD	106.90	104.61	90.68
A2U (C)					
Numero di azioni			11,347.30	14,393.88	16,567.49
Valore netto d'inventario per azione		USD	108.67	105.91	91.43
FHE (C)					
Numero di azioni			7,931.29	3,309.69	10,010.34
Valore netto d'inventario per azione		EUR	98.40	99.58	88.74
FU (C)					
Numero di azioni			1,459.82	2,295.90	3,934.73
Valore netto d'inventario per azione		USD	103.52	102.16	89.30
IE (C)					
Numero di azioni			27,872.74	36,564.35	40,676.65
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,482.76	1,463.34	1,283.27
IU (C)					
Numero di azioni			7,763.46	5,841.74	12,569.75
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,115.60	1,075.53	918.33
MG (C)					
Numero di azioni			18.26	13.53	0.00
Valore netto d'inventario per azione		GBP	106.58	104.43	0.00
MHE (C)					
Numero di azioni			250.26	269.00	1,066.24
Valore netto d'inventario per azione		EUR	105.93	104.79	91.21
MU (C)					
Numero di azioni			0.00	0.00	116.48
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	0.00	106.81
OE (C)					
Numero di azioni			0.00	405.02	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	0.00	982.99	0.00

Equity Global Concentrated

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
OU (C)				
Numero di azioni		0.00	0.00	35,998.89
Valore netto d'inventario per azione	USD	0.00	0.00	923.51
SE (C)				
Numero di azioni		2,138.56	2,493.00	2,640.92
Valore netto d'inventario per azione	EUR	98.88	98.90	87.87
SHE (C)				
Numero di azioni		48,397.25	47,938.86	55,712.98
Valore netto d'inventario per azione	EUR	108.11	108.40	95.66
SU (C)				
Numero di azioni		41,132.67	58,877.29	67,820.05
Valore netto d'inventario per azione	USD	118.34	115.62	100.07
ZE (C)				
Numero di azioni		33,979.07	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	994.16	0.00	0.00

Equity Japan Target

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto	JPY	20,076,670,838	17,620,592,391	18,556,234,325
AE (C)				
Numero di azioni		56,103.74	31,609.05	16,900.63
Valore netto d'inventario per azione	EUR	204.66	191.16	152.56
AE (D)				
Numero di azioni		10,749.89	6,243.44	6,494.14
Valore netto d'inventario per azione	EUR	175.25	163.28	130.45
AHE (C)				
Numero di azioni		251,579.00	194,037.43	427,137.59
Valore netto d'inventario per azione	EUR	211.98	198.24	142.98
AHU (C)				
Numero di azioni		113,570.67	48,770.18	83,033.74
Valore netto d'inventario per azione	USD	131.26	119.56	84.43
AJ (C)				
Numero di azioni		112,263.14	127,085.03	241,184.35
Valore netto d'inventario per azione	JPY	22,657.48	20,883.09	14,906.10
AJ (D)				
Numero di azioni		24,777.68	38,186.66	61,277.23
Valore netto d'inventario per azione	JPY	19,466.21	17,928.89	12,743.21
FHE (C)				
Numero di azioni		18,690.57	16,789.30	20,205.41
Valore netto d'inventario per azione	EUR	196.66	185.51	134.37

Equity Japan Target

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
FJ (C)				
Numero di azioni		6,390.34	7,784.53	34,835.03
Valore netto d'inventario per azione	JPY	20,307.14	18,970.44	13,781.68
IHE (C)				
Numero di azioni		6,989.14	10,193.73	6,650.77
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,922.60	1,770.93	1,266.75
IJ (C)				
Numero di azioni		9,937.91	15,046.22	20,136.74
Valore netto d'inventario per azione	JPY	244,495.14	223,099.05	157,978.85
IJ (D)				
Numero di azioni		0.73	0.73	0.73
Valore netto d'inventario per azione	JPY	205,104.25	186,713.31	132,646.09
MHE (C)				
Numero di azioni		26,462.25	22,318.34	24,509.09
Valore netto d'inventario per azione	EUR	192.32	177.09	125.31
MJ (C)				
Numero di azioni		5,289.91	1,384.79	1,845.73
Valore netto d'inventario per azione	JPY	24,758.29	22,642.35	15,937.31
OHE (C)				
Numero di azioni		0.00	420.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	0.00	1,040.98	0.00
RHE (C)				
Numero di azioni		0.00	193.00	213.67
Valore netto d'inventario per azione	EUR	0.00	135.91	97.15
RHE (D)				
Numero di azioni		3,940.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	94.52	0.00	0.00
RJ (C)				
Numero di azioni		3,259.25	3,255.05	3,277.29
Valore netto d'inventario per azione	JPY	17,892.46	16,319.32	11,435.73
SHE (C)				
Numero di azioni		41,648.34	38,349.29	50,857.02
Valore netto d'inventario per azione	EUR	171.66	160.16	114.71
SJ (C)				
Numero di azioni		8,417.98	6,902.84	6,664.56
Valore netto d'inventario per azione	JPY	21,477.98	19,910.89	14,162.79

Equity Japan Value

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto	JPY	18,345,680,121	10,972,753,303	7,394,074,017
AE (C)				
Numero di azioni		84,468.78	16,874.18	21,552.07
Valore netto d'inventario per azione	EUR	187.91	182.09	151.68
AE (D)				
Numero di azioni		671.93	459.41	340.62
Valore netto d'inventario per azione	EUR	126.59	122.67	102.19
AHE (C)				
Numero di azioni		78,043.69	21,295.92	25,016.24
Valore netto d'inventario per azione	EUR	134.93	130.81	97.44
AHK (C)				
Numero di azioni		67,204.46	51,315.76	62,401.49
Valore netto d'inventario per azione	CZK	3,401.96	3,336.95	2,538.60
AJ (C)				
Numero di azioni		327,393.85	292,782.62	280,925.99
Valore netto d'inventario per azione	JPY	12,773.00	12,263.00	9,085.00
AJ (D)				
Numero di azioni		40,187.16	47,134.07	28,499.19
Valore netto d'inventario per azione	JPY	21,346.00	20,496.00	15,185.00
FHE (C)				
Numero di azioni		13,400.72	5,670.17	2,810.35
Valore netto d'inventario per azione	EUR	133.88	131.52	99.48
FJ (C)				
Numero di azioni		6,523.65	4,538.22	1,824.50
Valore netto d'inventario per azione	JPY	19,037.00	18,537.00	13,928.00
IHE (C)				
Numero di azioni		2,047.93	18.06	18.33
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,408.64	1,354.22	1,000.99
IJ (C)				
Numero di azioni		20,598.08	23,650.37	23,250.37
Valore netto d'inventario per azione	JPY	140,289.00	133,517.00	98,039.00
I2 (D)				
Numero di azioni		6,923.00	8,973.00	14,183.00
Valore netto d'inventario per azione	JPY	11,030.00	10,574.00	7,837.00
I9 (C)				
Numero di azioni		5,650.00	13,900.00	22,979.00
Valore netto d'inventario per azione	JPY	16,137.00	15,281.00	11,165.00
MJ (C)				
Numero di azioni		2,709.83	3,203.40	3,326.57
Valore netto d'inventario per azione	JPY	22,388.00	21,307.00	15,645.00

Equity Japan Value

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
SHE (C)					
Numero di azioni			171,464.98	24,495.89	3,119.67
Valore netto d'inventario per azione		EUR	137.83	134.17	100.59
SJ (C)					
Numero di azioni			150,454.62	57,700.23	33,455.82
Valore netto d'inventario per azione		JPY	12,230.00	11,791.00	8,771.00

Wells Fargo US Mid Cap

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	64,626,908	72,579,747	76,295,628
AE (C)					
Numero di azioni			65,441.32	82,060.49	104,455.92
Valore netto d'inventario per azione		EUR	225.18	226.85	200.65
AHE (C)					
Numero di azioni			12,828.93	14,759.83	18,102.10
Valore netto d'inventario per azione		EUR	168.92	170.46	149.52
AU (C)					
Numero di azioni			190,852.58	221,160.44	272,355.11
Valore netto d'inventario per azione		USD	182.06	179.17	154.36
AU (D)					
Numero di azioni			2,607.46	2,173.07	2,711.31
Valore netto d'inventario per azione		USD	182.04	179.19	154.38
FHE (C)					
Numero di azioni			15,042.23	11,506.00	7,918.38
Valore netto d'inventario per azione		EUR	152.26	155.82	138.79
FU (C)					
Numero di azioni			11,285.33	11,217.35	14,107.80
Valore netto d'inventario per azione		USD	164.89	164.52	143.74
IHE (C)					
Numero di azioni			2.88	20.71	2.88
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,794.16	1,792.22	1,562.68
IU (C)					
Numero di azioni			52.45	86.29	108.29
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,944.06	1,892.88	1,613.13
IU (D)					
Numero di azioni			23.64	23.64	3.64
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,965.00	1,913.29	1,631.53
I13U (C)					
Numero di azioni			784.74	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	993.92	0.00	0.00

Wells Fargo US Mid Cap

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
MHE (C)					
Numero di azioni			19.55	19.55	19.55
Valore netto d'inventario per azione		EUR	179.63	179.67	156.03
MU (C)					
Numero di azioni			0.00	0.00	366.60
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	0.00	160.96
RU (C)					
Numero di azioni			210.00	210.00	608.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	128.51	125.36	107.02
SHE (C)					
Numero di azioni			6,163.88	4,431.80	3,292.21
Valore netto d'inventario per azione		EUR	148.84	150.76	132.85
SU (C)					
Numero di azioni			18,462.91	21,278.92	24,366.90
Valore netto d'inventario per azione		USD	167.87	165.86	143.47

Equity US Relative Value

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	243,030,596	348,969,869	333,192,019
AE (C)					
Numero di azioni			173,231.32	552,231.92	171,607.61
Valore netto d'inventario per azione		EUR	222.50	222.41	191.89
AE (D)					
Numero di azioni			888.12	910.53	472.38
Valore netto d'inventario per azione		EUR	171.96	171.92	148.50
AHE (C)					
Numero di azioni			50,803.34	52,342.35	56,039.79
Valore netto d'inventario per azione		EUR	166.62	166.89	142.60
AHK (C)					
Numero di azioni			30,656.07	31,887.20	30,469.76
Valore netto d'inventario per azione		CZK	3,827.23	3,887.62	3,368.07
AU (C)					
Numero di azioni			201,297.11	241,544.83	268,886.71
Valore netto d'inventario per azione		USD	180.01	175.80	147.72
AU (D)					
Numero di azioni			18,757.01	19,416.19	17,348.05
Valore netto d'inventario per azione		USD	178.32	174.15	146.73
FHE (C)					
Numero di azioni			2,833.66	2,959.40	3,394.43
Valore netto d'inventario per azione		EUR	150.71	153.13	132.67

Equity US Relative Value

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
FU (C)				
Numero di azioni		8,301.27	10,461.40	14,259.51
Valore netto d'inventario per azione	USD	163.15	161.58	137.69
IHE (C)				
Numero di azioni		4,704.36	6,685.57	67,861.69
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,795.41	1,777.87	1,504.37
IU (C)				
Numero di azioni		60,963.43	66,102.42	74,025.16
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,944.32	1,876.45	1,565.52
IU (D)				
Numero di azioni		9.68	9.37	1,047.56
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,891.48	1,828.40	1,535.73
MU (C)				
Numero di azioni		34,156.74	14,388.83	14,774.87
Valore netto d'inventario per azione	USD	191.66	185.16	155.48
RHE (C)				
Numero di azioni		0.00	0.00	85.84
Valore netto d'inventario per azione	EUR	0.00	0.00	94.43
RU (C)				
Numero di azioni		16,038.62	4,633.32	5,433.44
Valore netto d'inventario per azione	USD	132.23	127.86	106.85
RU (D)				
Numero di azioni		7,202.00	11,172.30	11,172.30
Valore netto d'inventario per azione	USD	118.66	114.73	96.38
SHE (C)				
Numero di azioni		9,417.51	7,644.25	8,935.67
Valore netto d'inventario per azione	EUR	160.14	161.10	138.25
SU (C)				
Numero di azioni		9,172.74	10,237.59	17,311.50
Valore netto d'inventario per azione	USD	171.67	168.32	142.34

Equity Euroland Small Cap

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto	EUR	621,119,639	523,929,594	297,995,140
AE (C)				
Numero di azioni		1,164,811.48	1,168,432.45	1,040,379.14
Valore netto d'inventario per azione	EUR	205.39	192.12	151.41
AE (D)				
Numero di azioni		65,323.70	42,451.53	28,957.72
Valore netto d'inventario per azione	EUR	205.85	192.55	151.79

Equity Euroland Small Cap

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
AU (C)					
Numero di azioni			2,171.19	1,309.08	1,305.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	120.01	109.66	84.18
A2U (C)					
Numero di azioni			310.03	383.18	58.97
Valore netto d'inventario per azione		USD	142.49	130.38	100.23
FE (C)					
Numero di azioni			63,661.20	36,551.43	41,838.93
Valore netto d'inventario per azione		EUR	187.19	177.56	141.91
FU (C)					
Numero di azioni			1,925.86	1,587.40	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	112.02	103.80	0.00
IE (C)					
Numero di azioni			41,496.30	27,077.53	26,983.20
Valore netto d'inventario per azione		EUR	2,192.99	2,034.91	1,586.27
IE (D)					
Numero di azioni			22,005.01	2,154.02	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,299.30	1,206.42	0.00
IHG (C)					
Numero di azioni			10.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		GBP	1,024.99	0.00	0.00
IU (C)					
Numero di azioni			8,064.35	4,425.33	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,453.79	1,316.40	0.00
ME (C)					
Numero di azioni			284,452.24	275,219.26	393,218.68
Valore netto d'inventario per azione		EUR	220.78	204.42	159.35
OE (C)					
Numero di azioni			1,078.98	1,579.94	4,891.08
Valore netto d'inventario per azione		EUR	2,397.02	2,200.26	1,701.46
RE (C)					
Numero di azioni			41,245.30	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	100.52	0.00	0.00
RE (D)					
Numero di azioni			18,564.83	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	102.31	0.00	0.00
SE (C)					
Numero di azioni			129,064.57	95,978.53	109,307.60
Valore netto d'inventario per azione		EUR	200.11	187.93	148.70
SU (C)					
Numero di azioni			7,456.82	484.94	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	112.44	103.13	0.00

Equity Euroland Small Cap

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
ZE (C)					
Numero di azioni			74,434.89	146,246.13	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,069.43	983.60	0.00
ZE (D)					
Numero di azioni			48,375.62	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,009.67	0.00	0.00

Equity Europe Small Cap

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	313,104,573	386,099,894	213,924,098
AE (C)					
Numero di azioni			14,361.40	3,294.76	395.53
Valore netto d'inventario per azione		EUR	130.42	119.97	98.60
AE (D)					
Numero di azioni			3,238.97	2,279.14	10.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	130.33	119.82	98.65
FE (C)					
Numero di azioni			4,809.57	4,586.57	4,188.38
Valore netto d'inventario per azione		EUR	123.13	114.78	95.74
IE (C)					
Numero di azioni			118.35	30.55	3,975.57
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,387.07	1,262.68	1,027.53
ME (C)					
Numero di azioni			10.00	10.00	10.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	136.35	124.01	100.84
OR (C)					
Numero di azioni			620.47	1,259.57	389.76
Valore netto d'inventario per azione		EUR	141,355.53	127,319.18	102,620.52
OR (D)					
Numero di azioni			218,712.83	241,570.98	271,929.74
Valore netto d'inventario per azione		EUR	831.95	759.73	620.23
RE (C)					
Numero di azioni			2,378.76	10.00	10.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	135.25	123.31	100.47
RE (D)					
Numero di azioni			10.00	10.00	10.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	133.66	122.26	99.78
SE (C)					
Numero di azioni			11,700.58	10,572.50	7,572.30
Valore netto d'inventario per azione		EUR	128.25	118.38	97.77

Equity Europe Small Cap

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
ZE (C)					
Numero di azioni			35,824.37	40,793.15	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,076.46	973.56	0.00

CPR Global Agriculture

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		USD	136,314,993	155,678,368	124,280,278
AE (C)					
Numero di azioni			38,906.79	31,476.78	19,025.55
Valore netto d'inventario per azione		EUR	189.87	188.61	174.68
AHE (C)					
Numero di azioni			17,792.78	12,724.79	34,611.31
Valore netto d'inventario per azione		EUR	128.56	127.97	117.77
AU (C)					
Numero di azioni			195,174.53	210,713.38	219,897.67
Valore netto d'inventario per azione		USD	106.51	103.36	93.24
AU (D)					
Numero di azioni			18,852.80	14,288.89	11,133.25
Valore netto d'inventario per azione		USD	117.71	114.23	103.05
A2U (C)					
Numero di azioni			17,844.24	22,431.08	25,041.65
Valore netto d'inventario per azione		USD	105.83	102.84	92.91
FHE (C)					
Numero di azioni			19,157.87	19,364.17	15,820.10
Valore netto d'inventario per azione		EUR	106.07	107.09	99.73
FU (C)					
Numero di azioni			24,645.22	26,826.44	17,994.81
Valore netto d'inventario per azione		USD	104.23	102.56	93.82
IE (C)					
Numero di azioni			1.00	44,106.41	44,106.41
Valore netto d'inventario per azione		EUR	975.61	1,213.79	1,113.02
IE (D)					
Numero di azioni			1.00	1.00	1.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,181.46	1,166.63	1,079.63
IHE (C)					
Numero di azioni			48,169.35	4,100.00	6,220.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,098.12	1,082.98	986.69
IU (C)					
Numero di azioni			136.81	1.00	3,231.58
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,134.75	1,090.61	1,004.20

CPR Global Agriculture

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
MU (C)					
Numero di azioni			77,690.24	79,974.90	76,507.29
Valore netto d'inventario per azione		USD	163.62	157.22	140.43
RU (C)					
Numero di azioni			305.17	3,059.97	4,586.85
Valore netto d'inventario per azione		USD	107.85	103.81	92.90
R2E (C)					
Numero di azioni			35,666.18	177,811.49	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	106.80	104.45	0.00
SHE (C)					
Numero di azioni			22,231.59	13,777.24	10,889.85
Valore netto d'inventario per azione		EUR	117.32	117.21	108.21
SU (C)					
Numero di azioni			127,484.50	142,352.85	128,194.60
Valore netto d'inventario per azione		USD	102.19	99.56	90.17

CPR Global Gold Mines

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	144,566,327	214,804,942	192,141,618
AE (C)					
Numero di azioni			306,780.19	242,960.22	251,086.32
Valore netto d'inventario per azione		EUR	40.17	42.87	56.64
AE (D)					
Numero di azioni			41,798.86	25,199.90	12,860.73
Valore netto d'inventario per azione		EUR	42.73	45.60	60.24
AU (C)					
Numero di azioni			1,353,122.14	1,580,900.16	2,554,850.19
Valore netto d'inventario per azione		USD	32.58	33.97	43.70
AU (D)					
Numero di azioni			4,705.64	1,601.13	798.14
Valore netto d'inventario per azione		USD	78.51	81.85	105.35
A2U (C)					
Numero di azioni			71,370.33	93,762.12	61,736.13
Valore netto d'inventario per azione		USD	32.94	34.39	44.32
FHE (C)					
Numero di azioni			33,983.13	20,444.73	14,002.14
Valore netto d'inventario per azione		EUR	39.65	43.30	58.13
FU (C)					
Numero di azioni			119,574.26	114,727.70	101,635.88
Valore netto d'inventario per azione		USD	29.92	31.63	41.28

CPR Global Gold Mines

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
IE (C)					
Numero di azioni			37,294.07	86,623.13	11,575.17
Valore netto d'inventario per azione		EUR	961.26	1,015.71	1,328.68
IU (C)					
Numero di azioni			34,726.32	45,954.77	57,761.77
Valore netto d'inventario per azione		USD	348.40	359.62	458.22
ME (C)					
Numero di azioni			9,743.64	5,509.01	3,859.67
Valore netto d'inventario per azione		EUR	84.90	89.71	117.34
MU (C)					
Numero di azioni			193,331.74	239,700.19	35,144.88
Valore netto d'inventario per azione		USD	34.79	35.91	45.81
OU (C)					
Numero di azioni			2,218.00	2,600.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,027.14	1,050.77	0.00
RU (C)					
Numero di azioni			3,934.77	4,294.42	6,606.54
Valore netto d'inventario per azione		USD	94.89	98.13	125.26
SHE (C)					
Numero di azioni			252,839.08	220,223.57	145,182.27
Valore netto d'inventario per azione		EUR	26.48	28.67	38.11
SU (C)					
Numero di azioni			131,546.60	110,063.60	79,104.89
Valore netto d'inventario per azione		USD	30.53	31.95	41.28

CPR Global Lifestyles

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		USD	285,354,585	230,075,043	187,700,771
AE (C)					
Numero di azioni			715,561.57	620,888.72	660,608.34
Valore netto d'inventario per azione		EUR	217.32	194.65	166.85
AE (D)					
Numero di azioni			27,692.85	19,741.03	16,443.48
Valore netto d'inventario per azione		EUR	187.01	167.51	143.59
AK (C)					
Numero di azioni			80,668.29	73,594.96	54,924.60
Valore netto d'inventario per azione		CZK	3,905.57	3,510.37	3,122.36
AU (C)					
Numero di azioni			97,377.32	97,530.63	109,856.17
Valore netto d'inventario per azione		USD	175.95	153.87	128.43

CPR Global Lifestyles

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
AU (D)				
Numero di azioni		8,343.26	7,673.26	8,255.91
Valore netto d'inventario per azione	USD	153.75	134.43	112.20
A2U (C)				
Numero di azioni		102,395.34	84,970.50	133,113.09
Valore netto d'inventario per azione	USD	176.14	153.11	127.97
FHE (C)				
Numero di azioni		18,884.00	11,447.27	9,090.80
Valore netto d'inventario per azione	EUR	148.04	133.76	115.42
FU (C)				
Numero di azioni		19,738.33	19,530.37	18,766.39
Valore netto d'inventario per azione	USD	160.08	141.57	119.82
IE (C)				
Numero di azioni		7,749.51	13,438.84	812.22
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,667.72	1,484.08	1,263.52
IE (D)				
Numero di azioni		250.00	250.00	250.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,259.64	1,119.14	951.51
IU (C)				
Numero di azioni		0.00	0.00	1,683.76
Valore netto d'inventario per azione	USD	0.00	0.00	897.14
MU (C)				
Numero di azioni		2,149.21	2,110.41	1,488.44
Valore netto d'inventario per azione	USD	188.35	163.39	135.02
OU (C)				
Numero di azioni		2,320.37	2,813.36	4,809.32
Valore netto d'inventario per azione	USD	2,097.49	1,786.54	1,463.15
RHG (C)				
Numero di azioni		4,060.71	4,060.71	4,060.71
Valore netto d'inventario per azione	GBP	134.25	118.19	98.74
SHE (C)				
Numero di azioni		65,369.02	54,313.11	41,602.94
Valore netto d'inventario per azione	EUR	150.17	134.35	114.82
SU (C)				
Numero di azioni		48,033.73	43,602.63	34,310.98
Valore netto d'inventario per azione	USD	162.91	142.94	119.78

CPR Global Resources

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto	USD	106,235,707	148,625,012	162,445,119
AE (C)				
Numero di azioni		134,767.29	142,882.32	138,522.10
Valore netto d'inventario per azione	EUR	102.15	91.50	96.19
AE (D)				
Numero di azioni		17,517.36	16,180.01	11,524.82
Valore netto d'inventario per azione	EUR	110.80	99.24	104.37
AK (C)				
Numero di azioni		18,019.54	32,491.01	29,957.24
Valore netto d'inventario per azione	CZK	2,773.23	2,493.29	2,718.46
AU (C)				
Numero di azioni		176,721.25	183,703.01	267,967.58
Valore netto d'inventario per azione	USD	74.59	65.26	66.82
AU (D)				
Numero di azioni		24,237.65	24,188.72	32,363.37
Valore netto d'inventario per azione	USD	77.88	68.14	69.86
A2U (C)				
Numero di azioni		3,738.77	3,687.61	10,055.03
Valore netto d'inventario per azione	USD	74.30	64.99	66.60
FHE (C)				
Numero di azioni		7,090.71	8,957.15	7,714.56
Valore netto d'inventario per azione	EUR	81.22	74.12	78.72
FU (C)				
Numero di azioni		36,138.09	47,193.64	30,163.51
Valore netto d'inventario per azione	USD	75.00	66.44	68.99
IE (C)				
Numero di azioni		3,430.40	1,500.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,115.30	991.36	0.00
IU (C)				
Numero di azioni		3,219.71	734.03	8,760.36
Valore netto d'inventario per azione	USD	810.43	704.71	715.50
I4 (D)				
Numero di azioni		0.00	51,039.75	50,503.01
Valore netto d'inventario per azione	USD	0.00	936.60	957.52
MU (C)				
Numero di azioni		1,891.10	25,863.67	55,805.28
Valore netto d'inventario per azione	USD	86.88	75.44	76.55
ORHE (C)				
Numero di azioni		27,474.49	30,833.15	36,471.10
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,106.33	975.75	1,000.42

CPR Global Resources

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
OU (C)					
Numero di azioni			484.02	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,067.76	0.00	0.00
RHE (D)					
Numero di azioni			0.00	22,292.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	0.00	100.53	0.00
SHE (C)					
Numero di azioni			162,980.24	151,376.54	122,889.36
Valore netto d'inventario per azione		EUR	68.10	61.52	64.61
SU (C)					
Numero di azioni			150,442.34	177,775.78	172,991.91
Valore netto d'inventario per azione		USD	71.25	62.54	64.29

Equity Green Impact

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	142,714,232	107,660	0
AE (C)					
Numero di azioni			939.00	10.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	109.93	104.33	0.00
FE (C)					
Numero di azioni			43,937.70	10.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	107.88	103.98	0.00
IE (C)					
Numero di azioni			5,740.76	100.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,109.36	1,045.35	0.00
SE (C)					
Numero di azioni			1,205,082.03	10.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	109.12	104.21	0.00

Equity ASEAN

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	26,562,341	76,092,373	80,969,062
AU (C)					
Numero di azioni			93,078.54	98,338.13	114,983.19
Valore netto d'inventario per azione		USD	88.18	93.31	86.94
AU (D)					
Numero di azioni			11,822.99	9,294.92	10,749.29
Valore netto d'inventario per azione		USD	71.90	76.19	71.26
A2U (C)					
Numero di azioni			165,376.78	200,328.57	223,483.02
Valore netto d'inventario per azione		USD	87.59	92.84	86.63

Equity ASEAN

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
A2U (D)					
Numero di azioni			0.00	78.49	302.77
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	75.99	71.06
FU (C)					
Numero di azioni			4,816.29	4,874.60	6,465.15
Valore netto d'inventario per azione		USD	82.23	88.24	83.37
IU (C)					
Numero di azioni			8.03	688.71	778.12
Valore netto d'inventario per azione		USD	950.45	996.34	920.67
I4 (C)					
Numero di azioni			0.00	411,500.00	473,240.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	101.76	93.50
I9 (C)					
Numero di azioni			0.00	2,980.00	2,474.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	115.21	105.71
RU (C)					
Numero di azioni			0.00	0.00	5.78
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	0.00	89.82
SU (C)					
Numero di azioni			31,307.39	48,121.22	60,944.30
Valore netto d'inventario per azione		USD	83.54	88.76	83.03

Equity Asia Concentrated

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	103,900,158	149,571,875	85,134,985
AE (C)					
Numero di azioni			187,306.30	197,843.38	113,229.34
Valore netto d'inventario per azione		EUR	145.26	136.50	113.48
AU (C)					
Numero di azioni			1,641,804.34	2,948,481.31	1,889,605.03
Valore netto d'inventario per azione		USD	33.07	30.30	24.53
AU (D)					
Numero di azioni			50,710.06	55,584.67	59,792.09
Valore netto d'inventario per azione		USD	32.46	29.66	24.02
A2U (C)					
Numero di azioni			280,491.19	315,011.99	328,711.17
Valore netto d'inventario per azione		USD	32.94	30.16	24.46
A2U (D)					
Numero di azioni			20,242.26	20,242.26	24,116.25
Valore netto d'inventario per azione		USD	32.32	29.59	24.00

Equity Asia Concentrated

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
FU (C)					
Numero di azioni			6,774.87	6,005.01	8,109.44
Valore netto d'inventario per azione		USD	109.78	101.78	83.57
IU (C)					
Numero di azioni			335.77	4,000.55	3,932.22
Valore netto d'inventario per azione		USD	3,658.94	3,326.04	2,668.22
MU (C)					
Numero di azioni			170.05	1,082.05	170.05
Valore netto d'inventario per azione		USD	136.70	124.73	100.49
SHE (C)					
Numero di azioni			7,775.09	1,940.78	314.42
Valore netto d'inventario per azione		EUR	113.94	107.59	89.28
SU (C)					
Numero di azioni			106,268.97	119,947.84	140,352.72
Valore netto d'inventario per azione		USD	30.81	28.32	23.02

Equity Emerging Focus

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		USD	1,149,408,836	763,365,498	338,498,803
AE (C)					
Numero di azioni			2,424,351.64	1,722,922.62	451,801.93
Valore netto d'inventario per azione		EUR	129.57	124.78	110.96
AE (D)					
Numero di azioni			76,541.15	6,852.45	128.50
Valore netto d'inventario per azione		EUR	129.19	124.41	110.60
AHC (C)					
Numero di azioni			100.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		CHF	94.66	0.00	0.00
AHE (C)					
Numero di azioni			413,661.91	252,739.61	153,665.17
Valore netto d'inventario per azione		EUR	102.35	98.92	87.35
AU (C)					
Numero di azioni			627,413.94	661,458.93	475,276.11
Valore netto d'inventario per azione		USD	110.68	104.12	90.17
AU (D)					
Numero di azioni			121,854.41	92,077.18	35,866.69
Valore netto d'inventario per azione		USD	159.75	150.28	130.17
A2U (C)					
Numero di azioni			15,208.20	16,400.26	12,769.99
Valore netto d'inventario per azione		USD	111.75	105.27	91.23

Equity Emerging Focus

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
A5HP (C)				
Numero di azioni		1.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	PLN	373.91	0.00	0.00
A5K (C)				
Numero di azioni		1.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	CZK	2,537.66	0.00	0.00
A5U (C)				
Numero di azioni		1.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	88.07	0.00	0.00
FU (C)				
Numero di azioni		38,676.87	22,937.56	17,229.36
Valore netto d'inventario per azione	USD	101.54	97.04	85.24
IHE (C)				
Numero di azioni		19,590.00	12,866.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,110.73	1,075.88	0.00
I8 (C)				
Numero di azioni		65,738.85	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,029.39	0.00	0.00
IU (C)				
Numero di azioni		92,758.45	146,425.17	67,797.10
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,184.03	1,102.94	942.78
IU (D)				
Numero di azioni		1,108.00	1,249.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,265.38	1,186.45	0.00
I4 (C)				
Numero di azioni		134,858.96	30,376.51	28,476.29
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,499.98	1,389.17	1,182.40
MU (C)				
Numero di azioni		322,375.87	335,242.44	253,731.54
Valore netto d'inventario per azione	USD	125.41	117.15	100.38
OFE (C)				
Numero di azioni		2,994.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	941.23	0.00	0.00
OFU (C)				
Numero di azioni		0.00	62,807.00	67,383.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	0.00	1,053.88	1,027.71
ORU (D)				
Numero di azioni		224.92	152.61	0.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,103.01	1,022.97	0.00
OU (C)				
Numero di azioni		8,338.58	10,474.97	4,997.87
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,227.69	1,132.27	959.75

Equity Emerging Focus

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
RHE (C)					
Numero di azioni			4,771.13	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	98.14	0.00	0.00
RHE (D)					
Numero di azioni			997.55	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	97.24	0.00	0.00
RHG (C)					
Numero di azioni			10.00	10.00	10.00
Valore netto d'inventario per azione		GBP	107.75	102.47	89.03
RU (C)					
Numero di azioni			32,078.09	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	98.80	0.00	0.00
RU (D)					
Numero di azioni			5,498.85	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	98.59	0.00	0.00
SE (C)					
Numero di azioni			666,204.98	165,521.06	60,523.99
Valore netto d'inventario per azione		EUR	129.59	125.53	112.08
SU (C)					
Numero di azioni			246,754.53	276,230.50	150,878.02
Valore netto d'inventario per azione		USD	105.35	99.68	86.69
XU (C)					
Numero di azioni			28,011.32	10,574.65	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,255.78	1,166.36	0.00

Equity Emerging World

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		USD	1,657,783,498	1,580,798,487	1,080,137,804
AE (C)					
Numero di azioni			366,947.02	430,211.20	164,599.56
Valore netto d'inventario per azione		EUR	127.05	121.42	104.67
AE (D)					
Numero di azioni			9,174.63	5,545.61	2,338.61
Valore netto d'inventario per azione		EUR	125.94	120.37	103.99
AHK (C)					
Numero di azioni			53,844.58	40,569.97	17,996.42
Valore netto d'inventario per azione		CZK	2,485.62	2,421.08	2,106.09
AU (C)					
Numero di azioni			627,681.74	879,186.14	915,898.86
Valore netto d'inventario per azione		USD	107.21	100.09	84.03

Equity Emerging World

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
AU (D)					
Numero di azioni			81,664.88	93,577.26	112,999.85
Valore netto d'inventario per azione		USD	106.34	99.27	83.34
A2U (C)					
Numero di azioni			232.53	232.53	232.53
Valore netto d'inventario per azione		USD	107.12	100.14	84.13
FU (C)					
Numero di azioni			37,910.18	56,707.75	67,153.99
Valore netto d'inventario per azione		USD	93.62	88.80	75.61
IE (C)					
Numero di azioni			138,971.40	166,663.60	122,138.72
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,284.42	1,216.56	1,038.13
IU (C)					
Numero di azioni			38,125.01	58,672.80	60,122.15
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,160.30	1,073.64	892.85
I8 (C)					
Numero di azioni			0.00	18,128.36	17,653.35
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	1,021.88	849.56
MU (C)					
Numero di azioni			154,013.81	168,681.49	105,964.55
Valore netto d'inventario per azione		USD	127.87	118.53	98.59
OE (C)					
Numero di azioni			384,751.30	443,722.54	435,873.02
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,296.75	1,215.08	1,024.99
OU (C)					
Numero di azioni			0.00	455.49	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	993.98	0.00
O1 (C)					
Numero di azioni			478,786.97	374,918.41	242,697.90
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,337.53	1,225.85	1,008.50
RE (C)					
Numero di azioni			1.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	96.33	0.00	0.00
RU (C)					
Numero di azioni			126,186.82	7,915.00	9,279.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	128.72	119.28	99.35
RU (D)					
Numero di azioni			1,435.00	545.00	545.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	125.74	116.61	98.00
SU (C)					
Numero di azioni			46,499.27	52,516.46	69,337.47
Valore netto d'inventario per azione		USD	102.73	96.47	81.33

Equity Greater China

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		USD	287,880,193	259,145,591	241,208,097
AE (C)					
Numero di azioni			199,715.93	183,890.47	291,543.39
Valore netto d'inventario per azione		EUR	164.09	141.51	117.19
AE (D)					
Numero di azioni			229.00	48.00	48.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	161.15	139.03	115.25
AU (C)					
Numero di azioni			122,143.25	140,828.54	154,732.28
Valore netto d'inventario per azione		USD	797.72	672.01	542.10
AU (D)					
Numero di azioni			3,393.28	3,494.56	4,343.71
Valore netto d'inventario per azione		USD	782.31	659.50	532.35
A2U (C)					
Numero di azioni			55,292.89	67,797.49	77,960.78
Valore netto d'inventario per azione		USD	800.42	670.54	541.72
A2U (D)					
Numero di azioni			182.32	182.32	182.32
Valore netto d'inventario per azione		USD	785.10	657.72	531.36
FU (C)					
Numero di azioni			37,283.67	43,125.18	49,968.26
Valore netto d'inventario per azione		USD	140.09	119.51	97.76
IU (C)					
Numero di azioni			25,754.62	9,044.62	1,187.47
Valore netto d'inventario per azione		USD	876.61	733.09	587.31
I2 (D)					
Numero di azioni			742.00	1,062.00	1,582.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	192.59	161.66	131.50
I4 (C)					
Numero di azioni			69,500.00	87,100.00	101,932.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	574.43	473.89	377.00
I9 (C)					
Numero di azioni			1,443.00	898.00	1,138.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	182.14	150.01	119.16
MU (C)					
Numero di azioni			15,378.15	23,004.52	23,663.08
Valore netto d'inventario per azione		USD	159.46	133.17	106.55
RU (C)					
Numero di azioni			2,401.97	1,574.93	2,370.55
Valore netto d'inventario per azione		USD	145.09	121.36	97.12

Equity Greater China

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
SU (C)					
Numero di azioni			793,863.91	836,927.82	914,353.11
Valore netto d'inventario per azione		USD	40.27	34.05	27.58
XU (C)					
Numero di azioni			1,059.54	1,059.54	1,759.54
Valore netto d'inventario per azione		USD	2,063.16	1,716.30	1,365.42

SBI FM Equity India

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	1,162,240,880	578,954,899	435,190,037
AE (C)					
Numero di azioni			803,620.20	674,073.67	498,146.48
Valore netto d'inventario per azione		EUR	142.80	138.88	118.73
AE (D)					
Numero di azioni			2,622.26	4,139.60	5,716.17
Valore netto d'inventario per azione		EUR	143.29	139.37	118.79
AU (C)					
Numero di azioni			169,526.82	224,864.15	197,018.54
Valore netto d'inventario per azione		USD	235.12	223.43	186.01
AU (D)					
Numero di azioni			15,077.17	79,595.44	19,237.38
Valore netto d'inventario per azione		USD	192.52	183.44	153.91
A2U (C)					
Numero di azioni			13,789.18	16,495.74	17,063.49
Valore netto d'inventario per azione		USD	242.62	230.27	191.47
FU (C)					
Numero di azioni			12,944.71	11,116.29	10,697.66
Valore netto d'inventario per azione		USD	128.72	123.70	104.15
IU (C)					
Numero di azioni			2,461.67	5,818.59	3,482.81
Valore netto d'inventario per azione		USD	2,556.34	2,411.41	1,997.59
I2 (D)					
Numero di azioni			741.00	951.00	1,461.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	200.56	188.54	155.40
I4 (C)					
Numero di azioni			3,452,528.56	1,307,369.35	1,242,614.92
Valore netto d'inventario per azione		USD	270.02	252.37	206.64
I9 (C)					
Numero di azioni			30,256.17	35,897.17	44,363.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	172.83	161.29	131.87

SBI FM Equity India

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
MU (C)					
Numero di azioni			24,629.17	37,442.92	234,741.45
Valore netto d'inventario per azione		USD	125.39	118.12	97.75
OU (C)					
Numero di azioni			5,059.98	16,714.79	8,817.91
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,550.61	1,440.56	1,172.45
SU (C)					
Numero di azioni			112,996.60	108,475.02	122,131.90
Valore netto d'inventario per azione		USD	223.06	212.65	177.27

Equity India Infrastructure

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	38,531,862	45,646,009	40,544,722
AU (C)					
Numero di azioni			139,323.70	147,285.77	192,269.45
Valore netto d'inventario per azione		USD	71.36	76.44	59.41
AU (D)					
Numero di azioni			16,515.59	18,290.63	13,616.01
Valore netto d'inventario per azione		USD	117.63	126.02	98.07
A2U (C)					
Numero di azioni			37,135.53	57,412.06	46,348.73
Valore netto d'inventario per azione		USD	77.49	81.97	62.87
FU (C)					
Numero di azioni			42,274.40	35,648.10	26,252.72
Valore netto d'inventario per azione		USD	101.76	110.42	86.40
IU (C)					
Numero di azioni			313.71	2,656.87	2,321.02
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,550.03	1,645.99	1,266.81
I4 (C)					
Numero di azioni			3,859.00	3,267.00	124,773.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	116.96	121.84	91.99
SU (C)					
Numero di azioni			265,960.31	249,283.20	140,911.04
Valore netto d'inventario per azione		USD	69.67	74.89	58.10

SBI FM Equity India Select

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	50,910,298	54,826,413	73,530,583
AE (C)					
Numero di azioni			59,497.83	60,909.08	62,688.31
Valore netto d'inventario per azione		EUR	179.62	180.13	164.29

SBI FM Equity India Select

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
AE (D)					
Numero di azioni			5,235.87	2,971.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.52	99.81	0.00
AU (C)					
Numero di azioni			35,748.67	40,697.11	46,786.73
Valore netto d'inventario per azione		USD	178.38	174.75	155.34
AU (D)					
Numero di azioni			199.00	109.00	106.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	152.05	148.96	132.44
FU (C)					
Numero di azioni			1,356.79	1,455.79	2,950.91
Valore netto d'inventario per azione		USD	119.17	118.38	106.73
IU (C)					
Numero di azioni			4,170.94	4,361.94	7,001.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	2,005.67	1,946.52	1,714.25
IU (D)					
Numero di azioni			1.00	915.45	1.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,710.04	1,658.27	1,461.09
I6 (C)					
Numero di azioni			106,297.24	101,180.14	117,233.83
Valore netto d'inventario per azione		USD	196.59	190.60	167.70
MU (C)					
Numero di azioni			10,202.00	28,402.62	136,783.65
Valore netto d'inventario per azione		USD	195.22	189.46	166.84

Equity Korea

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	27,490,346	32,108,108	32,021,360
AU (C)					
Numero di azioni			171,834.43	200,284.88	244,975.49
Valore netto d'inventario per azione		USD	19.85	19.92	16.82
AU (D)					
Numero di azioni			10,129.00	5,400.00	2,157.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	19.90	19.96	16.81
FU (C)					
Numero di azioni			965.21	1,117.58	1,278.39
Valore netto d'inventario per azione		USD	70.44	71.71	61.39
IU (C)					
Numero di azioni			8,118.78	9,828.06	11,631.61
Valore netto d'inventario per azione		USD	2,641.29	2,629.24	2,200.78

Equity Korea

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
I2 (D)				
Numero di azioni		1,715.00	2,205.00	3,425.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	79.27	79.81	67.79
SU (C)				
Numero di azioni		122,167.26	104,049.52	125,468.12
Valore netto d'inventario per azione	USD	18.25	18.40	15.59

Equity Latin America

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto	USD	154,813,345	177,956,482	221,932,310
AE (C)				
Numero di azioni		89,669.21	84,122.56	66,212.41
Valore netto d'inventario per azione	EUR	64.07	65.49	59.00
AE (D)				
Numero di azioni		105,331.64	426,156.87	642,632.53
Valore netto d'inventario per azione	EUR	61.45	63.10	57.05
AU (C)				
Numero di azioni		178,092.22	173,617.59	207,494.29
Valore netto d'inventario per azione	USD	407.96	407.29	357.41
AU (D)				
Numero di azioni		10,722.55	9,480.63	10,585.61
Valore netto d'inventario per azione	USD	356.09	357.04	314.44
A2U (C)				
Numero di azioni		17,681.70	13,941.05	15,309.47
Valore netto d'inventario per azione	USD	405.26	405.23	356.14
A2U (D)				
Numero di azioni		449.43	449.43	449.43
Valore netto d'inventario per azione	USD	354.86	355.96	313.51
FU (C)				
Numero di azioni		24,646.36	17,478.41	21,902.95
Valore netto d'inventario per azione	USD	52.27	52.91	47.09
IU (C)				
Numero di azioni		8,269.10	9,386.56	12,829.14
Valore netto d'inventario per azione	USD	4,314.46	4,271.44	3,713.28
IU (D)				
Numero di azioni		725.70	1,194.05	1,087.85
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,240.65	1,243.71	1,082.06
I11 (C)				
Numero di azioni		0.00	0.00	53,945.45
Valore netto d'inventario per azione	USD	0.00	0.00	586.20

Equity Latin America

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
I4 (C)					
Numero di azioni			96.17	4,898.58	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,086.44	1,069.63	0.00
MU (C)					
Numero di azioni			60,352.71	6,284.00	6,442.60
Valore netto d'inventario per azione		USD	69.36	68.76	59.82
RU (C)					
Numero di azioni			7,555.40	5,028.87	3,063.26
Valore netto d'inventario per azione		USD	81.45	80.74	70.29
RU (D)					
Numero di azioni			1,328.02	2,078.10	4,527.39
Valore netto d'inventario per azione		USD	76.62	76.83	67.62
SE (C)					
Numero di azioni			16,371.01	14,232.80	18,307.31
Valore netto d'inventario per azione		EUR	64.00	65.66	59.39
SU (C)					
Numero di azioni			32,774.28	29,175.61	29,913.82
Valore netto d'inventario per azione		USD	386.05	386.87	340.86
XU (C)					
Numero di azioni			0.99	0.99	0.99
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,258.28	1,240.50	1,074.30

Equity MENA

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	102,236,903	59,630,898	70,529,264
AE (C)					
Numero di azioni			2,978.09	3,843.17	4,786.58
Valore netto d'inventario per azione		EUR	196.38	177.04	161.92
AE (D)					
Numero di azioni			133.27	130.77	189.77
Valore netto d'inventario per azione		EUR	110.52	99.62	91.83
AHE (C)					
Numero di azioni			11,657.60	6,716.35	5,075.48
Valore netto d'inventario per azione		EUR	148.22	135.35	122.55
AU (C)					
Numero di azioni			31,944.04	33,654.72	46,091.09
Valore netto d'inventario per azione		USD	157.98	140.59	125.02
AU (D)					
Numero di azioni			1,477.68	1,420.02	1,673.03
Valore netto d'inventario per azione		USD	157.48	140.11	124.59

Equity MENA

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
A2U (C)					
Numero di azioni			65,040.55	75,599.68	87,923.57
Valore netto d'inventario per azione		USD	159.47	142.07	126.52
FHE (C)					
Numero di azioni			11,617.92	11,500.89	14,072.37
Valore netto d'inventario per azione		EUR	134.84	124.96	114.76
FU (C)					
Numero di azioni			8,058.36	11,094.32	14,311.26
Valore netto d'inventario per azione		USD	143.87	129.77	117.02
IHE (C)					
Numero di azioni			302.78	130.05	65.77
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,526.78	1,385.85	1,243.87
IU (C)					
Numero di azioni			43,152.41	21,395.38	28,108.06
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,631.57	1,440.33	1,270.07
IU (D)					
Numero di azioni			575.96	404.45	424.55
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,603.68	1,417.22	1,259.01
MHE (C)					
Numero di azioni			0.00	25.40	25.40
Valore netto d'inventario per azione		EUR	0.00	95.67	85.98
MU (C)					
Numero di azioni			8,762.81	8,937.95	7,436.36
Valore netto d'inventario per azione		USD	120.15	106.16	94.12
OU (C)					
Numero di azioni			0.00	0.00	3,757.75
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	0.00	1,437.97
SHE (C)					
Numero di azioni			30,578.16	22,948.97	21,634.53
Valore netto d'inventario per azione		EUR	141.47	129.59	117.96
SU (C)					
Numero di azioni			19,601.00	22,757.86	25,716.48
Valore netto d'inventario per azione		USD	152.61	136.30	121.69

Equity Thailand

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	50,550,501	53,685,809	51,243,601
AU (C)					
Numero di azioni			98,220.22	116,682.46	127,678.72
Valore netto d'inventario per azione		USD	153.41	144.53	124.17

Equity Thailand

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
AU (D)					
Numero di azioni			4,388.08	5,979.21	5,606.98
Valore netto d'inventario per azione		USD	142.75	135.44	116.86
FU (C)					
Numero di azioni			2,191.24	2,941.07	3,454.73
Valore netto d'inventario per azione		USD	121.40	115.97	101.04
IU (C)					
Numero di azioni			3,684.90	4,036.02	4,339.72
Valore netto d'inventario per azione		USD	7,736.38	7,234.68	6,169.75
MU (C)					
Numero di azioni			652.02	793.02	368.02
Valore netto d'inventario per azione		USD	208.82	195.05	168.28
SU (C)					
Numero di azioni			236,800.56	266,038.33	368,460.17
Valore netto d'inventario per azione		USD	25.11	23.75	20.49

Dynamic Multi Factors Euro Equity

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	380,176,730	0	0
AE (C)					
Numero di azioni			1.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	97.19	0.00	0.00
IE (C)					
Numero di azioni			1.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	985.63	0.00	0.00
XE (C)					
Numero di azioni			384,642.89	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	988.39	0.00	0.00

Dynamic Multi Factors Europe Equity

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	114,130,748	0	0
AE (C)					
Numero di azioni			1.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.59	0.00	0.00
IE (C)					
Numero di azioni			1.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,007.74	0.00	0.00
XE (C)					
Numero di azioni			113,555.11	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,005.06	0.00	0.00

Dynamic Multi Factors Global Equity

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		USD	52,790,476	0	0
AU (C)					
Numero di azioni			1.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	100.87	0.00	0.00
IU (C)					
Numero di azioni			1.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,033.24	0.00	0.00
XU (C)					
Numero di azioni			50,740.64	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,040.38	0.00	0.00

Equity Emerging Conservative

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		USD	75,942,121	73,738,030	59,770,275
AHE (C)					
Numero di azioni			174,040.97	168,694.53	173,577.62
Valore netto d'inventario per azione		EUR	88.68	87.86	81.89
AU (C)					
Numero di azioni			715.17	1,038.70	1,373.20
Valore netto d'inventario per azione		USD	109.00	105.07	95.97
FHE (C)					
Numero di azioni			8,042.61	6,983.22	6,433.32
Valore netto d'inventario per azione		EUR	85.80	86.25	81.50
FU (C)					
Numero di azioni			2,273.59	5,795.27	5,792.11
Valore netto d'inventario per azione		USD	96.03	93.87	86.95
IHE (C)					
Numero di azioni			75.51	95.52	202.77
Valore netto d'inventario per azione		EUR	918.95	902.10	833.25
IU (C)					
Numero di azioni			770.82	2,749.71	616.28
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,114.89	1,064.75	963.43
I8 (C)					
Numero di azioni			33,998.00	33,998.00	30,000.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,319.56	1,287.49	1,193.55
MHE (C)					
Numero di azioni			3,736.81	3,277.50	2,182.51
Valore netto d'inventario per azione		EUR	91.14	89.49	82.74
SHE (C)					
Numero di azioni			25,076.51	18,060.40	18,963.04
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.42	98.93	92.52

Equity Emerging Conservative

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
SU (C)					
Numero di azioni			1,800.57	1,653.53	527.66
Valore netto d'inventario per azione		USD	106.92	103.49	94.91

Equity Euro Risk Parity

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	650,517,960	605,401,743	562,124,996
AE (C)					
Numero di azioni			6,865.97	3,494.55	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	118.90	115.22	0.00
IE (C)					
Numero di azioni			3,928.00	4,739.09	4,741.78
Valore netto d'inventario per azione		EUR	98,103.50	94,788.62	78,006.22
IE (D)					
Numero di azioni			152,966.17	85,136.89	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,153.20	1,135.32	0.00
XE (C)					
Numero di azioni			1,300.46	907.59	3,563.74
Valore netto d'inventario per azione		EUR	67,631.18	65,150.72	53,942.53

Equity Europe Risk Parity

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	133,439,587	0	0
IE (C)					
Numero di azioni			73,092.66	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,012.87	0.00	0.00
IE (D)					
Numero di azioni			58,652.02	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,012.86	0.00	0.00

Equity Europe Conservative

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	1,078,370,168	759,562,226	551,769,560
AE (C)					
Numero di azioni			2,146,782.51	1,165,503.61	1,397,881.90
Valore netto d'inventario per azione		EUR	154.68	154.64	135.20

Equity Europe Conservative

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
AE (D)					
Numero di azioni			280,557.79	99,538.68	17,261.26
Valore netto d'inventario per azione		EUR	139.76	140.43	123.47
AHC (C)					
Numero di azioni			100.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		CHF	98.84	0.00	0.00
AU (C)					
Numero di azioni			0.00	128.40	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	101.20	0.00
FE (C)					
Numero di azioni			51,460.12	55,137.60	37,621.81
Valore netto d'inventario per azione		EUR	144.29	146.12	129.71
IE (C)					
Numero di azioni			41,581.09	43,686.44	68,796.51
Valore netto d'inventario per azione		EUR	2,562.86	2,535.73	2,196.95
IE (D)					
Numero di azioni			14,324.58	14,324.52	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,145.26	1,153.35	0.00
I11 (C)					
Numero di azioni			91,200.00	88,092.16	100,952.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,195.73	1,181.18	1,023.95
I17E (C)					
Numero di azioni			1,592,175.83	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	98.12	0.00	0.00
I4 (C)					
Numero di azioni			0.00	0.00	215.44
Valore netto d'inventario per azione		EUR	0.00	0.00	988.07
ME (C)					
Numero di azioni			78,311.24	140,323.22	470,836.16
Valore netto d'inventario per azione		EUR	198.62	196.65	170.60
OE (C)					
Numero di azioni			19,349.33	40,361.19	2,207.96
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,094.84	1,077.73	969.20
OFE (C)					
Numero di azioni			168,157.73	169,833.73	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,054.25	1,037.79	0.00
RE (C)					
Numero di azioni			1.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	101.33	0.00	0.00
SE (C)					
Numero di azioni			272,444.88	182,124.19	120,810.50
Valore netto d'inventario per azione		EUR	156.01	156.43	137.39

Equity Europe Conservative

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
SHU (C)					
Numero di azioni			887.06	1,644.23	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	99.09	97.40	0.00
XE (D)					
Numero di azioni			2,000.00	2,000.00	2,000.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,115.39	1,120.35	990.45
ZE (C)					
Numero di azioni			22,142.25	46,847.28	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,031.77	1,018.52	0.00
ZE (D)					
Numero di azioni			30,486.73	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	975.48	0.00	0.00

Equity Global Conservative

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	207,474,326	225,308,821	144,847,020
AE (C)					
Numero di azioni			89,057.93	82,610.36	9,900.13
Valore netto d'inventario per azione		EUR	147.92	145.42	133.33
AE (D)					
Numero di azioni			22,358.24	20,424.90	2,521.04
Valore netto d'inventario per azione		EUR	110.86	108.99	99.92
AHE (C)					
Numero di azioni			4,692.72	888.76	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	104.51	103.02	0.00
AU (C)					
Numero di azioni			219,014.15	222,797.42	214,686.72
Valore netto d'inventario per azione		USD	158.34	152.06	135.78
AU (D)					
Numero di azioni			2,959.56	2,591.89	2,319.45
Valore netto d'inventario per azione		USD	134.99	129.64	115.76
FU (C)					
Numero di azioni			4,680.02	12,437.73	12,658.18
Valore netto d'inventario per azione		USD	126.08	122.78	111.17
IE (C)					
Numero di azioni			37,279.19	52,343.60	24,490.52
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,762.09	1,716.13	1,558.49
IU (C)					
Numero di azioni			229.17	1.51	1.51
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,336.67	1,271.74	1,124.61

Equity Global Conservative

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
I13U (C)					
Numero di azioni			3,067.62	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,008.51	0.00	0.00
OU (C)					
Numero di azioni			16,588.49	40,660.78	48,320.70
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,680.36	1,590.72	1,400.06
RE (C)					
Numero di azioni			1.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	101.06	0.00	0.00
RHE (C)					
Numero di azioni			0.00	405.00	460.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	0.00	121.83	109.99
SE (C)					
Numero di azioni			187.81	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	102.26	0.00	0.00
SHE (C)					
Numero di azioni			19,672.83	10.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.26	98.24	0.00
SU (C)					
Numero di azioni			24,950.34	40,356.23	16,142.12
Valore netto d'inventario per azione		USD	154.95	149.40	133.94
ZE (C)					
Numero di azioni			32,764.52	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,014.78	0.00	0.00

Convertible Conservative

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	91,081,507	121,832,668	125,870,197
AE (C)					
Numero di azioni			78,070.80	105,457.46	163,304.04
Valore netto d'inventario per azione		EUR	102.80	104.75	99.23
IE (C)					
Numero di azioni			46,238.14	60,918.89	64,059.59
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,796.26	1,818.59	1,711.94

Convertible Europe

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	453,813,367	783,546,247	920,059,183
AE (C)					
Numero di azioni			185,976.59	304,715.28	1,064,508.70
Valore netto d'inventario per azione		EUR	118.74	122.67	115.96

Convertible Europe

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
AE (D)					
Numero di azioni			49,444.58	53,717.19	61,583.88
Valore netto d'inventario per azione		EUR	112.61	116.29	109.94
AHU (C)					
Numero di azioni			16,122.85	18,903.72	25,808.53
Valore netto d'inventario per azione		USD	96.24	97.62	90.77
FE (C)					
Numero di azioni			63,530.68	89,311.51	157,608.91
Valore netto d'inventario per azione		EUR	114.07	118.49	112.68
IE (C)					
Numero di azioni			153,317.67	369,549.02	336,513.40
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,256.41	1,288.80	1,208.16
IE (D)					
Numero di azioni			148,043.87	151,764.21	192,712.59
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,158.74	1,190.42	1,118.46
I4 (C)					
Numero di azioni			0.00	0.00	5,172.39
Valore netto d'inventario per azione		EUR	0.00	0.00	859.30
I4HTY-MD (D)					
Numero di azioni			4,830.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		TRY	4,483.52	0.00	0.00
I4HU-MD (D)					
Numero di azioni			1,580.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	994.69	0.00	0.00
ME (C)					
Numero di azioni			167,856.04	260,499.89	419,458.84
Valore netto d'inventario per azione		EUR	125.30	128.58	120.60
OE (C)					
Numero di azioni			0.00	2,548.38	35,688.56
Valore netto d'inventario per azione		EUR	0.00	1,097.84	1,023.31
RE (C)					
Numero di azioni			19,676.19	12,245.00	20,980.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	101.00	103.80	97.49
RE (D)					
Numero di azioni			18,766.80	25,099.00	111,589.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	102.17	104.96	98.60
SE (C)					
Numero di azioni			199,690.71	255,754.81	382,063.83
Valore netto d'inventario per azione		EUR	115.59	119.59	113.28

Convertible Global

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	169,447,212	315,935,061	125,948,073
AE (C)					
Numero di azioni			1,464,015.22	9,868,478.41	1,804,215.48
Valore netto d'inventario per azione		EUR	12.94	13.16	12.35
AE (D)					
Numero di azioni			377,166.67	379,065.07	336,757.38
Valore netto d'inventario per azione		EUR	12.51	12.73	11.94
FE (C)					
Numero di azioni			32,739.23	12,935.74	13,057.23
Valore netto d'inventario per azione		EUR	116.02	118.81	112.13
IE (C)					
Numero di azioni			62,532.90	92,365.71	43,094.30
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,622.37	1,637.56	1,523.42
IE (D)					
Numero di azioni			19,126.00	18,661.00	24,161.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,082.75	1,092.89	1,016.70
OE (C)					
Numero di azioni			13,704.00	1,512.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,044.17	1,048.20	0.00
RE (C)					
Numero di azioni			3,799.50	3,807.00	13,863.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	109.50	110.74	103.20
SE (C)					
Numero di azioni			372,834.32	430,866.87	497,163.25
Valore netto d'inventario per azione		EUR	13.70	13.97	13.13

Bond Euro Aggregate

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	173,024,074	163,117,122	424,883,147
AE (C)					
Numero di azioni			145,459.13	173,296.13	333,279.33
Valore netto d'inventario per azione		EUR	134.79	132.33	132.15
AE (D)					
Numero di azioni			28,684.85	24,222.95	47,884.61
Valore netto d'inventario per azione		EUR	122.46	120.95	122.10
FE (C)					
Numero di azioni			42,211.41	43,237.44	69,445.99
Valore netto d'inventario per azione		EUR	131.47	129.52	129.86
IE (C)					
Numero di azioni			76,515.48	66,869.74	108,150.05
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,398.34	1,366.38	1,356.55

Bond Euro Aggregate

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
I2 (D)					
Numero di azioni			10,629.37	12,301.15	15,198.19
Valore netto d'inventario per azione		EUR	855.64	903.31	966.97
ME (C)					
Numero di azioni			8,445.84	6,452.72	126,016.87
Valore netto d'inventario per azione		EUR	138.51	135.74	134.87
OE (C)					
Numero di azioni			4,444.00	4,944.00	135,981.45
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,225.92	1,190.09	1,176.18
RE (C)					
Numero di azioni			1,166.82	10.00	13,878.97
Valore netto d'inventario per azione		EUR	103.05	101.08	103.38
SE (C)					
Numero di azioni			161,777.49	171,276.51	200,082.32
Valore netto d'inventario per azione		EUR	133.07	130.85	130.94

Bond Euro Corporate

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		EUR	939,510,287	1,053,963,157	849,883,461
AE (C)					
Numero di azioni			3,444,283.04	3,361,617.05	3,496,852.91
Valore netto d'inventario per azione		EUR	19.49	19.50	18.99
AE (D)					
Numero di azioni			2,567,420.79	3,440,388.69	4,730,064.69
Valore netto d'inventario per azione		EUR	11.60	11.68	11.54
AHK (C)					
Numero di azioni			37,078.90	43,163.40	40,275.16
Valore netto d'inventario per azione		CZK	2,574.85	2,610.21	2,569.90
FE (C)					
Numero di azioni			33,387.58	18,912.64	21,057.38
Valore netto d'inventario per azione		EUR	123.40	123.90	120.82
IE (C)					
Numero di azioni			265,399.38	293,677.65	188,677.08
Valore netto d'inventario per azione		EUR	2,037.19	2,027.11	1,961.23
IE (D)					
Numero di azioni			10,770.64	11,301.16	31,718.64
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,297.09	1,308.08	1,290.15
I11 (C)					
Numero di azioni			44,200.90	87,836.23	75,529.65
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,160.17	1,148.82	1,105.02

Bond Euro Corporate

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
I2 (D)					
Numero di azioni			339,613.80	396,311.52	474,435.47
Valore netto d'inventario per azione		EUR	66.36	72.09	75.69
ME (C)					
Numero di azioni			14,457.53	15,647.94	39,959.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	156.90	156.32	151.55
OE (C)					
Numero di azioni			14,918.76	27,204.61	65,524.12
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,367.18	1,352.57	1,299.38
OE (D)					
Numero di azioni			66,126.58	66,126.58	66,126.58
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,052.21	1,062.04	1,044.82
RE (C)					
Numero di azioni			4,538.83	5,237.56	5,237.56
Valore netto d'inventario per azione		EUR	111.63	111.31	107.73
RE (D)					
Numero di azioni			2,395.64	2,632.88	3,841.80
Valore netto d'inventario per azione		EUR	109.76	110.85	109.14
SE (C)					
Numero di azioni			1,249,649.89	463,808.68	565,658.32
Valore netto d'inventario per azione		EUR	18.88	18.92	18.42
XE (C)					
Numero di azioni			82,790.00	76,954.32	19,669.28
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,083.97	1,076.63	1,042.13

Bond Euro Corporate Short Term

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		EUR	278,662,290	198,287,538	272,192,683
AE (C)					
Numero di azioni			4,615.56	2,189.47	710.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.37	100.41	98.48
FE (C)					
Numero di azioni			39,521.19	7,301.45	2,240.82
Valore netto d'inventario per azione		EUR	97.97	99.45	97.81
IE (C)					
Numero di azioni			72,834.22	64,303.84	36,771.41
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,013.30	1,019.65	994.60
IE (D)					
Numero di azioni			35,404.63	21,394.63	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	992.04	1,014.31	0.00

Bond Euro Corporate Short Term

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
OE (C)					
Numero di azioni			1,270.98	1,222.00	64,826.28
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,030.75	1,032.11	1,001.22
OR (C)					
Numero di azioni			2,951.96	2,984.69	5,657.83
Valore netto d'inventario per azione		EUR	30,984.94	31,042.30	30,114.94
OR (D)					
Numero di azioni			56,946.46	15,544.02	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,002.02	1,010.72	0.00
RE (C)					
Numero di azioni			80,536.92	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	97.99	0.00	0.00
SE (C)					
Numero di azioni			17,634.69	4,494.33	409.18
Valore netto d'inventario per azione		EUR	98.83	100.07	98.28
XE (C)					
Numero di azioni			6,024.30	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	984.86	0.00	0.00

Bond Euro Government

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	248,300,462	303,809,663	368,269,691
AE (C)					
Numero di azioni			367,707.82	391,606.18	436,759.98
Valore netto d'inventario per azione		EUR	131.12	130.61	134.88
AE (D)					
Numero di azioni			66,586.26	88,039.14	129,186.04
Valore netto d'inventario per azione		EUR	113.01	114.00	119.72
FE (C)					
Numero di azioni			19,051.17	17,436.88	8,710.19
Valore netto d'inventario per azione		EUR	130.44	130.45	135.26
IE (C)					
Numero di azioni			65,590.28	86,528.70	108,022.54
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,394.54	1,380.54	1,417.05
IE (D)					
Numero di azioni			8,600.00	4,718.67	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	962.46	966.48	0.00
ME (C)					
Numero di azioni			330,249.07	474,152.95	513,497.68
Valore netto d'inventario per azione		EUR	138.89	137.54	141.35

Bond Euro Government

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
OE (C)					
Numero di azioni			3,937.85	3,846.67	9,343.59
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,443.73	1,423.26	1,454.64
OFE (C)					
Numero di azioni			33,968.00	37,313.17	40,723.17
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,031.81	1,017.18	1,039.88
RE (C)					
Numero di azioni			11,909.27	50,267.18	77,237.09
Valore netto d'inventario per azione		EUR	107.65	106.73	109.78
SE (C)					
Numero di azioni			19,129.55	18,214.31	19,961.44
Valore netto d'inventario per azione		EUR	128.02	127.78	132.22

Bond Euro Inflation

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	197,333,572	245,570,414	216,703,252
AE (C)					
Numero di azioni			148,764.89	497,462.85	269,954.68
Valore netto d'inventario per azione		EUR	151.64	144.86	145.12
AE (D)					
Numero di azioni			69,728.60	55,595.68	74,293.72
Valore netto d'inventario per azione		EUR	132.18	127.24	127.42
AE-DH (C)					
Numero di azioni			183,176.30	172,758.30	21,419.82
Valore netto d'inventario per azione		EUR	96.71	94.55	92.08
FE (C)					
Numero di azioni			56,763.18	59,414.87	65,596.06
Valore netto d'inventario per azione		EUR	111.72	107.12	107.69
IE (C)					
Numero di azioni			27,393.92	12,743.15	24,549.51
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,638.89	1,558.51	1,554.18
IE (D)					
Numero di azioni			330.21	16,007.74	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,008.73	989.43	0.00
ME (C)					
Numero di azioni			49,547.08	22,925.73	165,155.48
Valore netto d'inventario per azione		EUR	135.00	128.26	127.86
OE (C)					
Numero di azioni			163.00	163.00	93.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,067.12	1,007.45	998.12

Bond Euro Inflation

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
OR (C)					
Numero di azioni			33,993.81	38,416.73	42,048.39
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,073.24	1,013.22	1,004.06
RE (C)					
Numero di azioni			3,923.00	3,245.00	4,624.65
Valore netto d'inventario per azione		EUR	112.99	107.61	107.43
RE (D)					
Numero di azioni			14,517.37	8,227.37	8,179.37
Valore netto d'inventario per azione		EUR	108.80	104.77	104.91
SE (C)					
Numero di azioni			185,642.12	205,395.85	144,967.16
Valore netto d'inventario per azione		EUR	147.37	141.03	141.56
XE (C)					
Numero di azioni			20,655.24	33,154.74	33,052.55
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,139.98	1,080.72	1,075.96

Bond Euro High Yield

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	814,427,083	1,177,413,523	1,215,550,566
AE (C)					
Numero di azioni			3,368,825.38	9,502,511.55	11,195,748.86
Valore netto d'inventario per azione		EUR	21.26	21.48	19.97
AE (D)					
Numero di azioni			1,047,544.56	1,164,095.00	1,212,048.41
Valore netto d'inventario per azione		EUR	11.01	11.42	10.98
AHK (C)					
Numero di azioni			162,533.68	191,858.93	58,684.23
Valore netto d'inventario per azione		CZK	2,603.11	2,668.70	2,517.71
AHU (C)					
Numero di azioni			1,555.40	1,558.80	46,505.82
Valore netto d'inventario per azione		USD	112.59	111.13	101.43
A2E (C)					
Numero di azioni			9,193.65	416.85	1,368.53
Valore netto d'inventario per azione		EUR	21.16	21.40	19.92
A2HU-MD (D)					
Numero di azioni			10.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	97.89	0.00	0.00
FE (C)					
Numero di azioni			41,326.70	43,732.86	37,299.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	130.14	132.25	123.71

Bond Euro High Yield

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
FE-MD (D)					
Numero di azioni			41,374.84	46,557.60	24,112.53
Valore netto d'inventario per azione		EUR	97.92	101.94	98.66
IE (C)					
Numero di azioni			89,664.79	141,490.17	95,771.61
Valore netto d'inventario per azione		EUR	2,559.21	2,564.91	2,366.15
IE (D)					
Numero di azioni			103,782.50	123,663.27	168,745.27
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,072.64	1,112.22	1,069.84
IHU (C)					
Numero di azioni			30.00	60.01	24,155.52
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,148.42	1,124.75	1,020.71
I2 (D)					
Numero di azioni			641,701.00	650,071.00	691,521.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	39.25	48.73	54.07
I4 (C)					
Numero di azioni			607.19	12,597.26	14,217.19
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,121.03	1,122.16	1,034.17
ME (C)					
Numero di azioni			1,152,549.59	1,311,823.73	1,683,038.98
Valore netto d'inventario per azione		EUR	176.36	176.76	163.06
OE (C)					
Numero di azioni			48,919.87	52,970.44	110,357.88
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,426.70	1,422.07	1,304.65
RE (C)					
Numero di azioni			941.74	6,002.13	5,206.20
Valore netto d'inventario per azione		EUR	117.55	117.97	108.98
SE (C)					
Numero di azioni			1,657,155.31	1,825,748.54	1,778,292.76
Valore netto d'inventario per azione		EUR	20.35	20.60	19.19
SE-MD (D)					
Numero di azioni			322,569.40	372,419.78	279,513.89
Valore netto d'inventario per azione		EUR	97.86	101.55	97.91
SHU (C)					
Numero di azioni			0.00	162.17	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	102.89	0.00
SHU-MD (D)					
Numero di azioni			800.55	487.97	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	97.04	102.42	0.00

Bond Euro High Yield Short Term

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		EUR	360,909,926	506,088,347	232,726,828
AE (C)					
Numero di azioni			70,080.42	292,357.37	329,868.82
Valore netto d'inventario per azione		EUR	106.53	107.73	105.02
AE (D)					
Numero di azioni			30,837.62	15,337.75	11,058.71
Valore netto d'inventario per azione		EUR	92.22	95.99	96.71
AHK (C)					
Numero di azioni			45,394.90	62,152.57	71,168.79
Valore netto d'inventario per azione		CZK	2,451.55	2,513.36	2,482.45
FE (C)					
Numero di azioni			239,801.28	255,925.73	26,578.98
Valore netto d'inventario per azione		EUR	103.23	104.42	102.16
FE-MD (D)					
Numero di azioni			60,603.68	73,978.03	62,497.66
Valore netto d'inventario per azione		EUR	91.82	94.31	94.62
IE (C)					
Numero di azioni			80,135.73	86,452.94	42,152.71
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,126.18	1,126.82	1,086.59
IE (D)					
Numero di azioni			20,000.00	20,000.00	20,000.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	927.52	964.90	972.17
ME (C)					
Numero di azioni			15,372.31	171,442.90	362,926.89
Valore netto d'inventario per azione		EUR	111.33	111.62	107.85
OE (C)					
Numero di azioni			3,792.91	1,294.83	36,234.50
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,125.75	1,121.35	1,076.39
SE (C)					
Numero di azioni			1,699,684.03	2,518,855.94	143,552.32
Valore netto d'inventario per azione		EUR	106.28	107.08	104.34
SE-MD (D)					
Numero di azioni			222,100.52	278,895.86	248,269.54
Valore netto d'inventario per azione		EUR	92.64	94.76	94.63

Bond Total Hybrid

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		EUR	220,892,868	193,605,124	20,212,796
AE (C)					
Numero di azioni			888,495.40	704,810.28	1.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	113.60	113.64	100.69
AE (D)					
Numero di azioni			1.00	1.00	1.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	109.00	112.01	100.69
FE (C)					
Numero di azioni			11,684.99	2,041.50	1.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	110.77	112.38	100.45
IE (C)					
Numero di azioni			992,562.12	975,574.44	198,437.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	115.75	115.01	101.66
RE (C)					
Numero di azioni			1.00	1.00	1.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	115.66	114.71	100.89
RE (D)					
Numero di azioni			1.00	1.00	1.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	109.22	112.48	100.89
SE (C)					
Numero di azioni			33,730.86	9,636.30	397.33
Valore netto d'inventario per azione		EUR	111.98	112.48	100.52

Bond Europe

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		EUR	82,377,138	94,991,584	126,978,735
AE (C)					
Numero di azioni			245,752.90	265,976.66	313,611.33
Valore netto d'inventario per azione		EUR	198.39	194.80	197.07
AE (D)					
Numero di azioni			208,369.94	210,704.54	358,394.70
Valore netto d'inventario per azione		EUR	110.98	111.38	115.27
FE (C)					
Numero di azioni			23,609.60	28,445.78	36,367.90
Valore netto d'inventario per azione		EUR	132.68	131.22	133.97
IE (C)					
Numero di azioni			131.10	854.14	767.73
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,958.71	1,921.29	1,944.81
ME (C)					
Numero di azioni			8,848.30	64,403.26	71,908.35
Valore netto d'inventario per azione		EUR	154.14	151.32	153.23

Bond Europe

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
RE (C)					
Numero di azioni			1,018.18	249.00	249.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	120.15	117.96	118.92
RE (D)					
Numero di azioni			1,092.83	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	98.93	0.00	0.00
SE (C)					
Numero di azioni			28,511.32	24,009.55	33,461.87
Valore netto d'inventario per azione		EUR	193.38	190.09	192.69

Bond Global

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	289,985,097	274,695,968	311,033,564
AE (C)					
Numero di azioni			115,153.24	63,666.29	69,938.84
Valore netto d'inventario per azione		EUR	137.48	141.56	144.59
AE (D)					
Numero di azioni			6,510.19	10,362.16	6,996.15
Valore netto d'inventario per azione		EUR	114.52	119.71	125.06
AU (C)					
Numero di azioni			1,321,740.69	1,920,540.98	2,044,082.25
Valore netto d'inventario per azione		USD	27.39	27.56	27.42
AU (D)					
Numero di azioni			320,661.33	560,696.84	776,035.89
Valore netto d'inventario per azione		USD	14.87	15.22	15.44
A2U (C)					
Numero di azioni			163,424.98	122,841.04	125,995.22
Valore netto d'inventario per azione		USD	27.73	27.81	27.61
A2U (D)					
Numero di azioni			85.47	811.92	811.92
Valore netto d'inventario per azione		USD	15.36	15.66	15.89
FHE (C)					
Numero di azioni			42,646.68	6,298.78	3,875.07
Valore netto d'inventario per azione		EUR	95.58	99.25	101.40
FHE-MD (D)					
Numero di azioni			47,387.14	46,812.19	42,525.27
Valore netto d'inventario per azione		EUR	81.22	86.13	90.40
FU (C)					
Numero di azioni			18,249.58	13,218.86	15,761.68
Valore netto d'inventario per azione		USD	103.16	104.54	104.50

Bond Global

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
IE-D (D)					
Numero di azioni			0.00	0.00	936.63
Valore netto d'inventario per azione		EUR	0.00	0.00	1,121.85
IU (C)					
Numero di azioni			36,487.26	47,372.66	36,035.71
Valore netto d'inventario per azione		USD	2,732.80	2,738.14	2,720.69
I15E (D)					
Numero di azioni			1,499.73	1,653.53	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,031.52	1,078.11	0.00
MHE (C)					
Numero di azioni			553,638.41	64,308.37	59,959.91
Valore netto d'inventario per azione		EUR	96.83	99.56	101.04
MU (C)					
Numero di azioni			31,722.91	26,193.53	175,259.07
Valore netto d'inventario per azione		USD	148.54	148.84	147.54
OHE (C)					
Numero di azioni			0.00	0.00	30,115.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	0.00	0.00	1,017.05
SHE (C)					
Numero di azioni			82,249.22	50,595.43	51,987.96
Valore netto d'inventario per azione		EUR	100.78	104.29	105.88
SHE-MD (D)					
Numero di azioni			256,387.03	300,719.28	353,355.05
Valore netto d'inventario per azione		EUR	78.85	83.12	86.73
SU (C)					
Numero di azioni			459,961.79	535,520.34	577,873.65
Valore netto d'inventario per azione		USD	25.84	26.04	25.90

Bond Global Aggregate

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	6,032,751,465	5,916,275,054	7,571,057,279
AE (C)					
Numero di azioni			513,566.67	1,011,147.22	976,439.28
Valore netto d'inventario per azione		EUR	157.17	157.62	157.63
AE (D)					
Numero di azioni			1,106,022.02	1,416,671.11	1,531,845.96
Valore netto d'inventario per azione		EUR	144.27	146.30	148.77
AE-MD (D)					
Numero di azioni			452,208.34	422,173.86	49,198.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	91.86	94.51	97.57

Bond Global Aggregate

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
AHC (C)					
Numero di azioni			92,532.89	126,772.44	373,216.91
Valore netto d'inventario per azione		CHF	104.94	105.60	104.97
AHE (C)					
Numero di azioni			2,931,136.20	3,605,889.50	4,953,613.86
Valore netto d'inventario per azione		EUR	108.36	108.97	108.03
AHE (D)					
Numero di azioni			1,460,134.36	1,370,545.46	1,420,649.19
Valore netto d'inventario per azione		EUR	101.09	102.81	103.55
AHK (C)					
Numero di azioni			367,968.65	436,598.94	805,262.36
Valore netto d'inventario per azione		CZK	2,509.20	2,549.06	2,558.97
AU (C)					
Numero di azioni			1,470,200.57	1,862,379.36	3,262,664.70
Valore netto d'inventario per azione		USD	227.37	222.75	216.96
AU (D)					
Numero di azioni			449,171.65	590,466.84	897,638.14
Valore netto d'inventario per azione		USD	119.95	118.77	117.63
AU-MD (D)					
Numero di azioni			45,371.52	2,654,731.08	2,512,655.31
Valore netto d'inventario per azione		USD	97.68	97.67	97.69
A2HS (C)					
Numero di azioni			3,818.93	10,155.71	8,035.71
Valore netto d'inventario per azione		SGD	104.32	102.71	100.01
A2HS-MD (D)					
Numero di azioni			518.69	1,855.74	11,049.18
Valore netto d'inventario per azione		SGD	96.00	96.79	97.10
A2S (C)					
Numero di azioni			1,227.67	4,903.08	507.40
Valore netto d'inventario per azione		SGD	107.21	105.78	100.43
A2S-MD (D)					
Numero di azioni			306.55	621.21	0.00
Valore netto d'inventario per azione		SGD	96.97	98.15	0.00
A2U (C)					
Numero di azioni			490.48	1,087.41	18,211.41
Valore netto d'inventario per azione		USD	106.35	103.89	100.82
A2U-MD (D)					
Numero di azioni			523.73	4,669.54	7,642.80
Valore netto d'inventario per azione		USD	97.37	97.47	97.59

Bond Global Aggregate

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
FHE (C)					
Numero di azioni			539,860.82	682,145.52	1,080,945.63
Valore netto d'inventario per azione		EUR	113.63	115.02	114.91
FHE-MD (D)					
Numero di azioni			1,941,202.35	2,588,240.42	3,493,417.27
Valore netto d'inventario per azione		EUR	90.60	94.04	96.77
FU (C)					
Numero di azioni			396,330.27	505,987.94	731,377.76
Valore netto d'inventario per azione		USD	121.44	119.84	117.55
FU-MD (D)					
Numero di azioni			43,493.52	4,999.94	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	99.74	101.29	0.00
IE (C)					
Numero di azioni			45,480.98	47,124.49	64,625.08
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,349.70	1,347.14	1,340.75
IE (D)					
Numero di azioni			702.18	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,038.69	0.00	0.00
IHC (C)					
Numero di azioni			34,170.27	19,249.80	20,432.92
Valore netto d'inventario per azione		CHF	1,072.94	1,078.09	1,068.75
IHCA (D)					
Numero di azioni			493.93	1,169.16	1,157.19
Valore netto d'inventario per azione		CAD	1,081.99	1,080.46	1,075.09
IHE (C)					
Numero di azioni			478,905.00	257,399.68	625,656.17
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,157.93	1,158.94	1,143.79
IHE (D)					
Numero di azioni			83,433.87	81,353.60	52,530.72
Valore netto d'inventario per azione		EUR	983.10	1,004.04	1,011.27
IHE0 (C)					
Numero di azioni			9,471.99	2,628.00	21,477.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,030.52	1,023.40	1,004.81
IHE0 (D)					
Numero di azioni			56,227.22	65,701.00	60,451.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	996.46	1,011.59	1,003.98
IHG (C)					
Numero di azioni			544.00	474.00	1,464.10
Valore netto d'inventario per azione		GBP	1,069.16	1,058.72	1,035.72
IHG (D)					
Numero di azioni			797.44	446.43	1,481.69
Valore netto d'inventario per azione		GBP	999.25	1,005.70	1,021.80

Bond Global Aggregate

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
IHG0 (C)				
Numero di azioni		1.00	1.00	1.00
Valore netto d'inventario per azione	GBP	1,076.38	1,059.51	1,030.60
IU (C)				
Numero di azioni		115,926.68	120,171.93	183,465.18
Valore netto d'inventario per azione	USD	2,202.83	2,147.86	2,082.20
IU (D)				
Numero di azioni		29,241.56	31,167.29	37,670.39
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,103.38	1,094.35	1,080.01
IU-MD (D)				
Numero di azioni		4,030.66	1,819.72	388.90
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,009.99	1,009.18	1,010.10
I11 (C)				
Numero di azioni		30,208.44	30,222.98	56,913.97
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,062.94	1,031.54	994.98
I4 (C)				
Numero di azioni		218,978.27	63.09	30,456.94
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,078.34	1,047.02	1,010.29
I8HE (C)				
Numero di azioni		236,588.13	227,667.70	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	999.62	998.56	0.00
MG (C)				
Numero di azioni		37.02	18.50	0.00
Valore netto d'inventario per azione	GBP	99.46	98.62	0.00
MHE (C)				
Numero di azioni		1,454,297.30	1,516,709.68	2,655,868.64
Valore netto d'inventario per azione	EUR	124.67	124.81	123.23
MU (C)				
Numero di azioni		255,068.80	211,355.70	428,447.86
Valore netto d'inventario per azione	USD	145.08	141.52	137.04
OHE (C)				
Numero di azioni		603,422.91	487,797.15	557,260.25
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,073.04	1,064.70	1,041.61
ORU (D)				
Numero di azioni		7,101.65	53.78	0.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,054.36	1,033.83	0.00
OU (C)				
Numero di azioni		52,148.68	39,281.65	45,001.28
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,345.75	1,300.81	1,249.69
RE (C)				
Numero di azioni		36,615.17	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	99.58	0.00	0.00

Bond Global Aggregate

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
RE (D)					
Numero di azioni			6,243.95	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	105.50	0.00	0.00
RG (C)					
Numero di azioni			1,056.70	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		GBP	100.98	0.00	0.00
RG (D)					
Numero di azioni			4,313.00	4,507.17	7,794.17
Valore netto d'inventario per azione		GBP	136.28	137.26	131.50
RHC (C)					
Numero di azioni			6,863.38	636.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		CHF	99.35	100.01	0.00
RHE (C)					
Numero di azioni			1,890,498.85	195,341.88	243,539.56
Valore netto d'inventario per azione		EUR	111.55	111.89	110.13
RHE (D)					
Numero di azioni			77,708.40	52,351.38	82,844.36
Valore netto d'inventario per azione		EUR	103.26	104.99	105.88
RHG (C)					
Numero di azioni			19,051.41	16,753.40	56,603.85
Valore netto d'inventario per azione		GBP	115.58	113.96	111.29
RHG (D)					
Numero di azioni			3,625.39	7,109.73	15,643.21
Valore netto d'inventario per azione		GBP	105.15	105.75	105.68
RU (C)					
Numero di azioni			39,115.23	45,382.28	53,411.13
Valore netto d'inventario per azione		USD	117.04	114.16	110.38
RU (D)					
Numero di azioni			42,572.83	41,190.85	65,114.03
Valore netto d'inventario per azione		USD	108.39	107.72	106.33
R2HE (C)					
Numero di azioni			237,573.50	37,199.31	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	101.70	101.49	0.00
SHE (C)					
Numero di azioni			2,519,483.77	2,707,819.21	3,520,678.96
Valore netto d'inventario per azione		EUR	118.98	119.88	119.12
SHE-MD (D)					
Numero di azioni			6,211,795.05	7,722,209.64	9,165,643.26
Valore netto d'inventario per azione		EUR	92.39	95.43	97.69
SHE-QD (D)					
Numero di azioni			10,962.63	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	97.66	0.00	0.00

Bond Global Aggregate

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
SHG (D)					
Numero di azioni			12,004.87	16,797.87	23,696.62
Valore netto d'inventario per azione		GBP	102.82	103.43	103.47
SU (C)					
Numero di azioni			945,669.59	1,198,550.41	1,713,944.03
Valore netto d'inventario per azione		USD	222.46	218.33	213.04
SU-MD (D)					
Numero di azioni			3,020.00	1,550.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	96.85	97.41	0.00

Bond Global Corporate

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		USD	525,018,570	474,748,743	430,190,299
AE (C)					
Numero di azioni			51,276.46	55,860.61	68,836.12
Valore netto d'inventario per azione		EUR	164.17	168.48	168.16
AE (D)					
Numero di azioni			11,065.78	13,937.17	14,681.88
Valore netto d'inventario per azione		EUR	134.05	139.82	142.23
AHE (C)					
Numero di azioni			43,440.12	58,055.98	68,171.01
Valore netto d'inventario per azione		EUR	111.18	114.15	112.97
AHE-MD (D)					
Numero di azioni			170,663.24	144,058.14	1,567.03
Valore netto d'inventario per azione		EUR	90.33	96.17	98.58
AU (C)					
Numero di azioni			69,435.45	95,368.77	83,379.69
Valore netto d'inventario per azione		USD	163.29	163.71	159.15
AU (D)					
Numero di azioni			5,914.54	4,227.58	8,370.32
Valore netto d'inventario per azione		USD	121.21	123.38	122.34
AU-MD (D)					
Numero di azioni			3,050.00	644.00	7,689.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	96.13	99.71	100.19
FHE-MD (D)					
Numero di azioni			28,281.36	28,930.99	8,171.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	87.07	93.22	96.11
FU (C)					
Numero di azioni			20,752.06	23,607.49	19,562.39
Valore netto d'inventario per azione		USD	125.88	126.89	124.03

Bond Global Corporate

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
IHE (C)					
Numero di azioni			75,833.30	65,082.54	43,781.88
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,152.28	1,176.46	1,158.82
IU (C)					
Numero di azioni			0.02	5,382.18	7,223.48
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,712.78	1,701.77	1,645.87
I12HE (C)					
Numero di azioni			58,610.18	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	977.61	0.00	0.00
I4 (C)					
Numero di azioni			5,103.60	9,218.88	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,031.90	1,028.26	0.00
MU (C)					
Numero di azioni			1,764.63	5,877.67	1,460.86
Valore netto d'inventario per azione		USD	128.29	128.04	123.92
OHE (C)					
Numero di azioni			42,841.71	49,851.34	12,707.98
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,029.07	1,045.80	1,025.34
OU (C)					
Numero di azioni			159,984.34	162,795.30	216,867.34
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,315.86	1,305.38	1,255.48
RHE (C)					
Numero di azioni			3,009.10	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	96.69	0.00	0.00
RHE (D)					
Numero di azioni			1,165.51	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	96.81	0.00	0.00
RHG (C)					
Numero di azioni			10.00	10.00	10.00
Valore netto d'inventario per azione		GBP	103.36	104.76	102.51
SHE-MD (D)					
Numero di azioni			187,931.08	153,259.50	110,753.15
Valore netto d'inventario per azione		EUR	89.04	94.96	97.51
SU (C)					
Numero di azioni			97,378.28	129,935.77	132,574.47
Valore netto d'inventario per azione		USD	159.91	160.61	156.42

Bond Global High Yield

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		USD	102,760,462	153,189,014	45,183,234
AHE (C)					
Numero di azioni			3,412.71	159.35	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	100.27	100.12	0.00
AU (C)					
Numero di azioni			1,000.00	1,038.00	1,320.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	118.45	115.30	103.28
FHE (C)					
Numero di azioni			4,039.12	2,127.83	10.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	108.98	109.37	100.51
FHE-MD (D)					
Numero di azioni			8,236.15	1,893.28	10.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	98.50	104.50	100.51
FU (C)					
Numero di azioni			13,029.02	8,614.02	10.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	113.51	111.12	100.30
IHE (C)					
Numero di azioni			5,157.00	9,238.59	3,051.40
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,134.71	1,124.10	1,019.07
IU (C)					
Numero di azioni			20,816.78	68,389.37	27,489.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,208.50	1,170.67	1,041.55
OU (C)					
Numero di azioni			9,847.84	18,041.02	11,529.18
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,211.72	1,164.37	1,030.18
SHE (C)					
Numero di azioni			70,883.41	49,744.22	2,312.85
Valore netto d'inventario per azione		EUR	110.79	110.90	101.61
SHE-MD (D)					
Numero di azioni			394,667.74	265,353.47	4,891.83
Valore netto d'inventario per azione		EUR	97.84	103.38	98.92
SU (C)					
Numero di azioni			9,755.00	9,871.54	2,790.72
Valore netto d'inventario per azione		USD	115.42	112.56	101.04

Bond Global Inflation

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto	EUR	290,361,988	409,379,611	269,686,498
AE (C)				
Numero di azioni		33,601.47	39,143.23	42,717.96
Valore netto d'inventario per azione	EUR	125.34	123.44	124.63
AE (D)				
Numero di azioni		20,184.53	24,273.48	18,528.32
Valore netto d'inventario per azione	EUR	109.27	107.61	108.48
AE-DH (C)				
Numero di azioni		423,215.46	953,557.09	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	102.89	101.95	0.00
AE-MD (D)				
Numero di azioni		3,036.38	2,000.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	97.05	97.01	0.00
AHU (C)				
Numero di azioni		953.91	953.91	1,043.67
Valore netto d'inventario per azione	USD	107.83	103.99	103.12
FE (C)				
Numero di azioni		22,512.93	23,908.86	79,043.43
Valore netto d'inventario per azione	EUR	108.17	107.09	108.59
IE (C)				
Numero di azioni		45,556.78	15,909.75	40,010.60
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,317.17	1,290.48	1,297.10
IE (D)				
Numero di azioni		0.00	26,180.41	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	0.00	973.50	0.00
IHU (C)				
Numero di azioni		3,078.83	3,749.89	6,974.57
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,089.47	1,045.52	1,031.92
I (13) E (C)				
Numero di azioni		1.00	1.00	500.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,068.33	1,038.21	1,035.59
I (13) HG (C)				
Numero di azioni		1.00	1.00	500.00
Valore netto d'inventario per azione	GBP	1,094.69	1,054.57	1,041.58
I (13) HU (C)				
Numero di azioni		1.00	1.00	500.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,122.67	1,065.00	1,042.52
ME (C)				
Numero di azioni		205,608.05	291,262.74	670,906.90
Valore netto d'inventario per azione	EUR	123.04	120.65	121.04

Bond Global Inflation

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
OE (C)					
Numero di azioni			91,647.00	148,622.17	77,316.73
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,148.04	1,116.21	1,113.52
OE-DH (C)					
Numero di azioni			3,764.38	3,697.25	4,116.62
Valore netto d'inventario per azione		EUR	987.23	960.01	936.14
RE (C)					
Numero di azioni			8,317.00	10,733.00	12,958.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	110.44	108.47	109.01
RE (D)					
Numero di azioni			2,121.00	4,101.00	6,859.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	108.18	106.52	107.05
SE (C)					
Numero di azioni			318,783.77	377,914.82	163,611.48
Valore netto d'inventario per azione		EUR	123.20	121.54	122.82
SHU (C)					
Numero di azioni			511.27	3,129.16	2,929.59
Valore netto d'inventario per azione		USD	113.22	109.50	108.88

Bond Global Total Return

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	379,636,168	1,454,166	213,708
AE (C)					
Numero di azioni			74,401.44	13,499.90	1,866.60
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.13	102.58	104.88
AE (D)					
Numero di azioni			18,439.41	1.00	1.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	100.44	103.94	105.17
AE-QD (D)					
Numero di azioni			1.00	1.00	1.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	96.16	101.21	104.23
FE (C)					
Numero di azioni			15,212.70	1.00	1.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.11	103.32	105.04
FE-QD (D)					
Numero di azioni			63,400.65	10.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	90.72	96.53	0.00
IE (C)					
Numero di azioni			1.00	1.00	15.67
Valore netto d'inventario per azione		EUR	997.75	1,030.68	1,050.56

Bond Global Total Return

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
IE (D)				
Numero di azioni		1.00	1.00	1.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,003.97	1,037.19	1,050.56
SE (C)				
Numero di azioni		475,450.94	627.81	1.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	99.92	103.64	105.19
SE-QD (D)				
Numero di azioni		3,455,275.91	10.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	91.35	96.72	0.00

Bond US Corporate

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto	USD	555,812,540	789,261,282	283,574,435
AHE (C)				
Numero di azioni		517.97	200.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	98.51	102.69	0.00
AU (C)				
Numero di azioni		8,061.57	710,039.45	1.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	110.33	112.10	108.17
A3HSK (C)				
Numero di azioni		5,319.00	221,547.72	0.00
Valore netto d'inventario per azione	SEK	98.54	102.59	0.00
FHE (C)				
Numero di azioni		799.86	244.84	99.21
Valore netto d'inventario per azione	EUR	99.02	103.72	102.39
FU (C)				
Numero di azioni		680.01	305.30	149.58
Valore netto d'inventario per azione	USD	104.18	106.44	103.23
IHE (C)				
Numero di azioni		125,698.04	104,759.18	41,977.19
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,032.84	1,071.22	1,046.44
IU (C)				
Numero di azioni		226,415.41	202,795.71	75,091.13
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,100.07	1,113.21	1,070.36
IU (D)				
Numero di azioni		85.00	1,787.74	0.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	991.95	1,036.76	0.00
I4 (C)				
Numero di azioni		0.00	20,000.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	0.00	1,055.49	0.00

Bond US Corporate

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
MHE (C)					
Numero di azioni			15,195.84	700,577.19	6,256.04
Valore netto d'inventario per azione		EUR	106.21	110.33	107.89
OU (C)					
Numero di azioni			129,065.04	208,685.87	139,513.13
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,147.39	1,154.32	1,100.26
SHE (C)					
Numero di azioni			6,879.47	2,749.49	1,035.53
Valore netto d'inventario per azione		EUR	104.42	108.95	107.13
SU (C)					
Numero di azioni			28,171.81	6,992.99	1.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	109.88	111.86	108.17

US Aggregate

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	352,527,693	356,703,126	348,176,430
AE (C)					
Numero di azioni			33,137.07	421,460.71	435,153.99
Valore netto d'inventario per azione		EUR	147.60	152.12	154.07
AE (D)					
Numero di azioni			721.56	1,699.30	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	93.87	98.19	0.00
AHE (C)					
Numero di azioni			101,677.37	55,463.34	129,877.38
Valore netto d'inventario per azione		EUR	112.20	115.88	116.44
AU (C)					
Numero di azioni			282,875.44	399,410.46	379,328.16
Valore netto d'inventario per azione		USD	119.50	120.40	118.58
AU (D)					
Numero di azioni			36,848.73	45,526.62	67,360.26
Valore netto d'inventario per azione		USD	108.66	111.46	111.11
FHE (C)					
Numero di azioni			47,398.98	65,580.38	97,601.50
Valore netto d'inventario per azione		EUR	107.53	111.93	113.27
FHE-QD (D)					
Numero di azioni			10,620.98	13,497.89	12,349.32
Valore netto d'inventario per azione		EUR	84.43	90.15	93.11
FU (C)					
Numero di azioni			59,586.77	89,444.98	82,797.34
Valore netto d'inventario per azione		USD	114.04	115.81	115.19

US Aggregate

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
IHE (C)				
Numero di azioni		110,703.46	55,205.79	54,780.54
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,164.62	1,196.51	1,194.71
IU (C)				
Numero di azioni		28,132.96	38,748.17	24,795.92
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,233.32	1,236.01	1,214.01
IU (D)				
Numero di azioni		743.47	6,365.62	0.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	987.22	1,006.32	0.00
MHE (C)				
Numero di azioni		11,078.04	21,324.67	38,470.97
Valore netto d'inventario per azione	EUR	110.77	113.74	113.53
MU (C)				
Numero di azioni		1,153.38	1,755.73	1,914.99
Valore netto d'inventario per azione	USD	117.93	118.19	116.05
OFE (C)				
Numero di azioni		1,941.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,050.54	0.00	0.00
OU (C)				
Numero di azioni		30,678.48	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	990.12	0.00	0.00
RU (D)				
Numero di azioni		1,242.26	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	100.22	0.00	0.00
SHE (C)				
Numero di azioni		49,788.72	64,454.63	78,990.85
Valore netto d'inventario per azione	EUR	109.22	113.13	113.80
SHE-MD (D)				
Numero di azioni		25,929.18	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	94.55	0.00	0.00
SHE-QD (D)				
Numero di azioni		130,299.45	176,634.68	181,458.21
Valore netto d'inventario per azione	EUR	89.01	94.48	97.04
SU (C)				
Numero di azioni		329,909.72	361,959.77	376,141.44
Valore netto d'inventario per azione	USD	117.17	118.29	116.70

Bond Asian Local Debt

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		USD	71,723,302	163,016,636	117,029,317
AU (C)					
Numero di azioni			21.00	21.00	10.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	102.11	105.08	104.60
FHE (C)					
Numero di azioni			2,779.21	2,309.84	2,302.95
Valore netto d'inventario per azione		EUR	87.68	93.63	96.10
FHE-MD (D)					
Numero di azioni			4,083.71	2,799.35	2,439.65
Valore netto d'inventario per azione		EUR	77.69	85.65	91.09
FU (C)					
Numero di azioni			1,812.97	1,366.95	754.47
Valore netto d'inventario per azione		USD	94.32	98.10	98.64
IHE (C)					
Numero di azioni			4,442.53	6,761.02	6,171.53
Valore netto d'inventario per azione		EUR	966.19	1,014.00	1,022.61
OU (C)					
Numero di azioni			63,947.70	149,121.77	107,370.12
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,016.79	1,033.85	1,016.47
SHE (C)					
Numero di azioni			6,555.08	2,147.69	1,630.16
Valore netto d'inventario per azione		EUR	92.57	98.26	100.26
SU (C)					
Numero di azioni			1,539.35	1,269.62	1,251.97
Valore netto d'inventario per azione		USD	100.04	103.41	103.36

Income Partners China Aggregate Bond*

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		CNH	20,988,628	USD 3,753,455	USD 5,397,228
AU (C)					
Numero di azioni			10.00	10.00	10.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	101.27	96.03	97.60
FHE (C)					
Numero di azioni			0.00	301.50	301.50
Valore netto d'inventario per azione		EUR	0.00	89.70	93.45
FHE-MD (D)					
Numero di azioni			433.07	539.72	539.72
Valore netto d'inventario per azione		EUR	76.57	80.76	86.76
FU (C)					
Numero di azioni			674.66	95.91	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	101.06	96.77	0.00

* In data 3 luglio 2017, il comparto Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond ha cambiato la sua valuta di riferimento/base da USD a RMB (CNH).
Il Patrimonio Netto al 30 giugno 2017 e al 30 giugno 2016 viene espresso in USD.

Income Partners China Aggregate Bond*

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
IHE (C)					
Numero di azioni			74.76	99.36	96.69
Valore netto d'inventario per azione		EUR	924.21	933.84	957.41
IU (C)					
Numero di azioni			613.24	547.78	505.25
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,053.98	992.96	1,001.23
PU (C)					
Numero di azioni			115,536,00	157,136.00	303,844.07
Valore netto d'inventario per azione		USD	11.40	10.79	10.93
SHE (C)					
Numero di azioni			1,184.19	1,666.02	1,291.17
Valore netto d'inventario per azione		EUR	89.59	91.32	94.70
SHE-MD (D)					
Numero di azioni			8,709.67	10,610.80	10,717.67
Valore netto d'inventario per azione		EUR	78.11	81.94	87.60
SU (C)					
Numero di azioni			956.14	1,589.78	2,106.77
Valore netto d'inventario per azione		USD	100.31	95.38	97.16

Bond Global Emerging Blended

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	2,566,098,933	1,331,022,216	393,055,132
AE (C)					
Numero di azioni			1,325,604.59	1,782,308.05	349,937.17
Valore netto d'inventario per azione		EUR	172.59	181.55	171.89
AE (D)					
Numero di azioni			33,937.70	7,934.93	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	96.51	103.05	0.00
A2HS (C)					
Numero di azioni			292.57	4,646.35	0.00
Valore netto d'inventario per azione		SGD	94.49	98.18	0.00
A2HS-MD (D)					
Numero di azioni			2,394.00	7,735.80	0.00
Valore netto d'inventario per azione		SGD	89.05	97.35	0.00
FE (C)					
Numero di azioni			350,785.76	246,244.37	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	94.80	100.36	0.00
FE-QD (D)					
Numero di azioni			263,194.14	67,988.36	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	88.79	97.95	0.00

* In data 3 luglio 2017, il comparto Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond ha cambiato la sua valuta di riferimento/base da USD a RMB (CNH).
Il Patrimonio netto al 30 giugno 2017 e al 30 giugno 2016 viene espresso in USD.

Bond Global Emerging Blended

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
IE (C)					
Numero di azioni			835.59	572.40	173.71
Valore netto d'inventario per azione		EUR	44,369.73	46,442.86	43,744.40
IE (D)					
Numero di azioni			0.00	2,834.91	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	0.00	998.44	0.00
I11 (C)					
Numero di azioni			35.00	29.00	28.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	8,609,204.03	8,974,135.26	8,440,097.84
I (14) HG (C)					
Numero di azioni			125,233.10	83,358.04	48,454.77
Valore netto d'inventario per azione		GBP	1,105.67	1,142.62	1,056.45
ME (C)					
Numero di azioni			29,640.83	287.43	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	95.01	99.61	0.00
OE (C)					
Numero di azioni			3.41	1.71	2.46
Valore netto d'inventario per azione		EUR	11,398,964.55	11,859,288.55	11,048,760.72
OFE (D)					
Numero di azioni			1,331.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	944.54	0.00	0.00
OR (D)					
Numero di azioni			850.48	662.35	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	938.22	984.80	0.00
SE (C)					
Numero di azioni			6,739,494.35	3,808,126.85	2,212.88
Valore netto d'inventario per azione		EUR	103.47	109.11	103.56
SE-QD (D)					
Numero di azioni			11,679,939.96	1,427,708.85	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	89.15	97.99	0.00

Bond Global Emerging Corporate

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	361,512,762	380,158,272	240,852,304
AE (C)					
Numero di azioni			352.87	539.04	42.10
Valore netto d'inventario per azione		EUR	129.59	134.45	129.87
AE (D)					
Numero di azioni			5,046.39	5,055.96	3,296.99
Valore netto d'inventario per azione		EUR	108.82	116.51	116.36
AHE (C)					
Numero di azioni			3,778.94	3,397.67	3,873.33
Valore netto d'inventario per azione		EUR	108.13	112.24	107.61
AU (C)					
Numero di azioni			833.00	773.00	1,023.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	113.80	115.21	108.38
AU (D)					
Numero di azioni			6,768.59	5,853.50	6,830.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	98.98	103.29	100.44
FHE (C)					
Numero di azioni			13,511.29	8,836.76	6,210.87
Valore netto d'inventario per azione		EUR	103.21	107.84	103.97
FHE-MD (D)					
Numero di azioni			24,737.09	20,327.80	9,826.92
Valore netto d'inventario per azione		EUR	87.97	95.65	95.95
FU (C)					
Numero di azioni			3,660.96	9,037.90	4,823.73
Valore netto d'inventario per azione		USD	107.27	109.26	103.40
IE (C)					
Numero di azioni			1,739.84	1,311.04	15.32
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,034.84	1,213.39	1,131.32
IHE (C)					
Numero di azioni			52,074.26	44,867.83	38,040.90
Valore netto d'inventario per azione		EUR	869.15	893.27	847.46
IU (C)					
Numero di azioni			9,895.63	15,356.84	15,007.62
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,459.16	1,465.41	1,365.32

Bond Global Emerging Corporate

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
IU (D)					
Numero di azioni			0.00	1,333.50	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	1,035.59	0.00
MHE (C)					
Numero di azioni			0.00	101.69	102.72
Valore netto d'inventario per azione		EUR	0.00	112.00	106.29
MU (C)					
Numero di azioni			7,208.00	8,320.53	1,302.96
Valore netto d'inventario per azione		USD	114.47	115.02	107.22
OHE (C)					
Numero di azioni			2,500.00	2,500.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,006.14	1,027.12	0.00
OU (C)					
Numero di azioni			217,299.89	235,740.33	153,123.21
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,211.50	1,206.10	1,115.59
SHE (C)					
Numero di azioni			30,549.47	24,358.53	16,137.83
Valore netto d'inventario per azione		EUR	106.20	110.50	106.19
SHE-MD (D)					
Numero di azioni			126,205.48	90,841.76	58,791.02
Valore netto d'inventario per azione		EUR	90.36	97.90	97.73
SU (C)					
Numero di azioni			13,759.65	12,202.76	12,529.94
Valore netto d'inventario per azione		USD	109.53	111.11	104.74

Bond Global Emerging Hard Currency

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	906,221,890	1,180,288,862	492,010,458
AE (C)					
Numero di azioni			94,431.79	371,914.14	265,857.53
Valore netto d'inventario per azione		EUR	677.11	709.74	679.89
AE (D)					
Numero di azioni			2,066.62	2,187.05	2,382.15
Valore netto d'inventario per azione		EUR	259.30	278.26	274.66
AU (C)					
Numero di azioni			0.00	11,704.74	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	109.15	0.00
A2E (C)					
Numero di azioni			0.32	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	92.54	0.00	0.00

Bond Global Emerging Hard Currency

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
A2HS (C)					
Numero di azioni			853.87	2,114.12	0.00
Valore netto d'inventario per azione		SGD	99.62	102.63	0.00
A2HS-MD (D)					
Numero di azioni			14,007.48	6,125.70	0.00
Valore netto d'inventario per azione		SGD	91.96	99.66	0.00
A2HU-MD (D)					
Numero di azioni			3,430.29	852.35	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	92.71	99.80	0.00
A5E (C)					
Numero di azioni			1.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	93.12	0.00	0.00
A5HU (C)					
Numero di azioni			1.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	95.68	0.00	0.00
FE (C)					
Numero di azioni			3,243.35	940.96	474.40
Valore netto d'inventario per azione		EUR	102.16	107.89	103.93
IE (C)					
Numero di azioni			6,529.46	7,182.05	4,491.45
Valore netto d'inventario per azione		EUR	41,854.41	43,502.70	41,308.06
IE (D)					
Numero di azioni			51,784.10	33,289.43	10,000.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,000.04	1,073.88	1,060.81
IHSK (C)					
Numero di azioni			155,681.36	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		SEK	924.73	0.00	0.00
IHU (C)					
Numero di azioni			1.00	1.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,010.89	1,029.73	0.00
IHU0 (C)					
Numero di azioni			215,231.00	361,085.23	80,000.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,169.32	1,182.17	1,093.63
IU (C)					
Numero di azioni			9,259.00	71.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,044.38	1,072.55	0.00
I (13) HU (C)					
Numero di azioni			1.00	7,982.32	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,018.40	1,031.60	0.00
I (14) HU (C)					
Numero di azioni			30,676.07	31,496.79	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	981.26	996.03	0.00

Bond Global Emerging Hard Currency

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
I8 (C)					
Numero di azioni			151,222.09	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		GBP	936.08	0.00	0.00
ME (C)					
Numero di azioni			21,409.00	95,928.99	79,154.91
Valore netto d'inventario per azione		EUR	108.25	112.76	107.25
OE (C)					
Numero di azioni			71,504.21	118,997.41	22,330.24
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,144.61	1,182.33	1,113.27
RE (C)					
Numero di azioni			14,642.28	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	95.19	0.00	0.00
SE (C)					
Numero di azioni			57,456.54	45,486.74	21,305.49
Valore netto d'inventario per azione		EUR	107.49	113.06	108.48

Bond Global Emerging Local Currency

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	515,636,724	588,921,643	240,979,690
AE (C)					
Numero di azioni			570,857.81	105,875.83	53,115.78
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.81	107.71	105.29
AE (D)					
Numero di azioni			10,738.69	11,035.16	11,136.41
Valore netto d'inventario per azione		EUR	74.33	84.07	85.94
AHE (C)					
Numero di azioni			100.38	0.00	4,200.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	85.97	0.00	103.20
AHK (C)					
Numero di azioni			28,891.61	25,205.07	9,489.63
Valore netto d'inventario per azione		CZK	1,870.20	2,056.10	2,034.86
AU (C)					
Numero di azioni			172,354.91	3,831,650.17	241,954.60
Valore netto d'inventario per azione		USD	22.80	24.05	22.90
AU (D)					
Numero di azioni			79,449.94	94,150.75	128,204.59
Valore netto d'inventario per azione		USD	9.95	10.97	10.92
A2U (C)					
Numero di azioni			35,022.33	35,623.84	59,287.11
Valore netto d'inventario per azione		USD	22.78	24.01	22.85

Bond Global Emerging Local Currency

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
FHE (C)					
Numero di azioni			9,958.27	9,898.49	7,918.80
Valore netto d'inventario per azione		EUR	70.48	77.03	75.43
FHE-MD (D)					
Numero di azioni			67,836.44	70,137.09	80,957.28
Valore netto d'inventario per azione		EUR	51.52	58.48	59.53
FU (C)					
Numero di azioni			7,131.92	10,090.84	7,210.55
Valore netto d'inventario per azione		USD	77.47	82.23	78.77
IHC (C)					
Numero di azioni			19,954.30	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		CHF	923.82	0.00	0.00
IHE (C)					
Numero di azioni			33,062.75	54,461.00	7,083.48
Valore netto d'inventario per azione		EUR	821.88	882.81	850.02
IU (C)					
Numero di azioni			67,800.53	68,157.65	31,124.10
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,738.56	1,815.61	1,711.89
I4 (C)					
Numero di azioni			0.00	130,246.51	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	1,004.20	0.00
I8 (C)					
Numero di azioni			98,906.31	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		GBP	957.25	0.00	0.00
MU (C)					
Numero di azioni			1,690.40	14,735.13	6,832.76
Valore netto d'inventario per azione		USD	130.98	136.84	129.17
OU (C)					
Numero di azioni			135,606.31	153,227.82	158,287.96
Valore netto d'inventario per azione		USD	817.10	848.59	794.85
RU (C)					
Numero di azioni			1.00	1.00	1.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	94.75	98.50	92.29
SHE (C)					
Numero di azioni			87,044.78	36,067.22	34,989.27
Valore netto d'inventario per azione		EUR	72.66	79.02	77.11
SHE-MD (D)					
Numero di azioni			244,935.47	267,096.25	264,147.34
Valore netto d'inventario per azione		EUR	53.63	60.51	61.27
SU (C)					
Numero di azioni			358,912.52	392,184.98	447,769.85
Valore netto d'inventario per azione		USD	21.92	23.18	22.11

BFT Optimal Income

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		EUR	47,700,215	42,498,395	16,630,657
AE (C)					
Numero di azioni			10,420.26	13,473.96	10.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	101.41	103.98	98.50
FE (C)					
Numero di azioni			2,406.72	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	96.50	0.00	0.00
IE (C)					
Numero di azioni			44,794.10	39,196.38	16,865.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,029.14	1,048.50	986.05
SE (C)					
Numero di azioni			3,222.90	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	96.78	0.00	0.00

Multi Asset Conservative

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		EUR	618,084,425	261,626,765	49,820,696
AE (C)					
Numero di azioni			3,408.74	1.00	1.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	101.23	102.35	98.62
AE (D)					
Numero di azioni			15,683.72	12,950.04	1.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.96	100.90	98.62
AHK (C)					
Numero di azioni			53,738.73	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		CZK	2,392.28	0.00	0.00
FE (C)					
Numero di azioni			182,530.99	80,232.12	16,700.29
Valore netto d'inventario per azione		EUR	98.94	100.51	97.96
FE-QD (D)					
Numero di azioni			33,021.48	4,916.25	357.27
Valore netto d'inventario per azione		EUR	98.51	102.08	101.52
IE (C)					
Numero di azioni			6,996.77	8.31	1.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,020.65	1,024.98	986.88
IE (D)					
Numero di azioni			485.81	1.00	1.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,013.32	1,013.76	986.88
IHJ (C)					
Numero di azioni			95,850.50	39,671.91	29,966.89
Valore netto d'inventario per azione		JPY	105,363.00	105,133.00	100,964.00

Multi Asset Conservative

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
I4 (C)					
Numero di azioni			1.00	1.00	1.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,028.51	1,028.61	986.88
ME (C)					
Numero di azioni			248,766.94	41,776.60	2,705.41
Valore netto d'inventario per azione		EUR	104.63	104.95	101.24
OFE (C)					
Numero di azioni			13,931.00	6,804.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,006.25	1,003.29	0.00
SE (C)					
Numero di azioni			2,666,378.31	1,205,410.77	216,803.81
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.59	100.76	97.90
SE-QD (D)					
Numero di azioni			2,006,340.69	846,974.87	978.15
Valore netto d'inventario per azione		EUR	98.99	102.16	101.50

Global Perspectives

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	533,998,506	590,876,479	752,620,990
AE (C)					
Numero di azioni			1,367,888.52	1,351,056.71	1,426,748.16
Valore netto d'inventario per azione		EUR	105.30	103.87	101.60
AE (D)					
Numero di azioni			422,612.11	425,248.50	447,420.14
Valore netto d'inventario per azione		EUR	98.84	97.81	96.81
AHK (C)					
Numero di azioni			334,646.01	251,415.74	143,298.54
Valore netto d'inventario per azione		CZK	2,416.40	2,419.47	2,401.84
FE (C)					
Numero di azioni			313,920.12	413,950.34	729,940.25
Valore netto d'inventario per azione		EUR	102.28	101.59	100.03
IE (C)					
Numero di azioni			3,777.26	836.86	4,542.78
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,078.06	1,056.39	1,026.59
IE (D)					
Numero di azioni			200.00	200.00	200.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,049.22	1,036.22	1,020.02
ME (C)					
Numero di azioni			95,863.03	105,968.27	208,571.86
Valore netto d'inventario per azione		EUR	107.79	105.55	102.59

Global Perspectives

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
MU (C)				
Numero di azioni		171.29	88.21	0.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	112.23	107.42	0.00
OE (C)				
Numero di azioni		454.84	454.84	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	1,018.33	989.65	0.00
RE (C)				
Numero di azioni		74.00	10.00	10.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	108.18	106.03	103.17
RE (D)				
Numero di azioni		10.00	10.00	10.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	104.52	103.35	101.84
SE (C)				
Numero di azioni		2,595,847.29	3,216,704.55	4,484,162.85
Valore netto d'inventario per azione	EUR	103.97	102.86	100.88

Target Coupon

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto	EUR	189,116,731	46,589,805	102,119
AE-YD (D)				
Numero di azioni		208.00	100.00	100.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	102.14	106.50	100.04
A4E-YD (D)				
Numero di azioni		5,089,073.74	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	9.52	0.00	0.00
FE-YD (D)				
Numero di azioni		3,699.76	10.00	10.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	100.95	105.90	100.00
IE-YD (D)				
Numero di azioni		123,464.44	19,953.58	900.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	103.27	107.12	100.13
SE-YD (D)				
Numero di azioni		1,254,586.52	418,392.07	10.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	101.66	106.22	100.04

Protect 90

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto	EUR	581,441,589	26,548,367	5,001,054
AE (C)				
Numero di azioni		166,636.35	241,729.44	50,000.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	99.90	100.70	100.02

Protect 90

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
SE (C)					
Numero di azioni			5,618,557.50	21,759.24	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	100.52	101.34	0.00

Protect 90 USD

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		USD	17,063,621	5,030,756	0
AU (C)					
Numero di azioni			167,318.54	50,000.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	101.98	100.62	0.00

Absolute Volatility Arbitrage

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	32,166,939	47,336,073	65,106,716
AE (C)					
Numero di azioni			11,721.31	13,797.18	22,775.52
Valore netto d'inventario per azione		EUR	114.91	115.86	114.40
AE (D)					
Numero di azioni			898.76	926.76	1,358.08
Valore netto d'inventario per azione		EUR	103.16	104.02	102.69
CLASSIC H (C)					
Numero di azioni			3,755.63	3,774.48	5,125.74
Valore netto d'inventario per azione		EUR	111.49	112.51	111.19
FE (C)					
Numero di azioni			6,027.33	5,121.97	4,660.83
Valore netto d'inventario per azione		EUR	93.87	95.21	94.58
IE (C)					
Numero di azioni			4,299.74	333.31	1,741.83
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,212.97	1,219.44	1,202.04
ME (C)					
Numero di azioni			1,219.65	2,545.76	5,299.76
Valore netto d'inventario per azione		EUR	111.33	111.89	110.32
OR (C)					
Numero di azioni			19,631.72	36,692.31	49,860.18
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,018.53	1,021.33	1,002.69
SE (C)					
Numero di azioni			38,913.47	57,504.64	76,886.94
Valore netto d'inventario per azione		EUR	112.97	114.12	112.87

Absolute Volatility Euro Equities

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		EUR	655,730,852	1,835,847,428	2,399,764,472
AE (C)					
Numero di azioni			675,118.61	1,507,229.56	887,492.88
Valore netto d'inventario per azione		EUR	107.86	123.69	142.52
AE (D)					
Numero di azioni			108,969.50	130,865.45	392,491.14
Valore netto d'inventario per azione		EUR	97.23	111.50	128.48
AHC (C)					
Numero di azioni			4,930.03	9,650.07	21,621.32
Valore netto d'inventario per azione		CHF	69.02	79.73	92.57
AHG (D)					
Numero di azioni			2,540.00	1,670.00	1,670.00
Valore netto d'inventario per azione		GBP	77.73	88.34	100.97
CLASSIC H (C)					
Numero di azioni			7,988.56	26,155.50	31,591.55
Valore netto d'inventario per azione		EUR	100.85	116.34	134.99
FE (C)					
Numero di azioni			120,146.17	352,061.83	376,092.98
Valore netto d'inventario per azione		EUR	69.03	79.72	92.49
IE (C)					
Numero di azioni			370,145.58	907,062.94	1,100,989.26
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,165.87	1,327.20	1,516.16
IE (D)					
Numero di azioni			19,590.00	22,127.56	9,014.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	765.75	871.73	996.35
IHC (C)					
Numero di azioni			665.00	2,949.68	4,204.54
Valore netto d'inventario per azione		CHF	722.34	828.17	952.31
IHG (D)					
Numero di azioni			3,333.30	43,485.62	15,479.27
Valore netto d'inventario per azione		GBP	818.57	924.06	1,049.60
IHG0 (D)					
Numero di azioni			45.77	11,278.07	8,176.46
Valore netto d'inventario per azione		GBP	849.97	958.92	1,090.27
ME (C)					
Numero di azioni			216,614.20	448,542.55	1,108,141.15
Valore netto d'inventario per azione		EUR	101.34	115.60	132.34
OE (C)					
Numero di azioni			19,644.14	32,882.19	77,277.38
Valore netto d'inventario per azione		EUR	819.82	926.79	1,053.70

Absolute Volatility Euro Equities

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
RE (C)					
Numero di azioni			10,710.69	16,107.99	20,667.06
Valore netto d'inventario per azione		EUR	80.98	92.40	106.05
RE (D)					
Numero di azioni			2,872.92	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	93.98	0.00	0.00
RHG (D)					
Numero di azioni			10.00	3,675.00	4,950.20
Valore netto d'inventario per azione		GBP	82.00	92.77	105.77
R3E (D)					
Numero di azioni			12,063.18	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	88.24	0.00	0.00
SE (C)					
Numero di azioni			694,825.83	1,963,557.47	1,724,103.04
Valore netto d'inventario per azione		EUR	104.14	119.78	138.41

Absolute Volatility World Equities

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		USD	359,499,175	746,611,338	1,136,191,655
AE (C)					
Numero di azioni			27,402.89	39,778.23	25,317.55
Valore netto d'inventario per azione		EUR	81.22	90.38	109.23
AE (D)					
Numero di azioni			308.54	245.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	73.20	81.46	0.00
AHC (C)					
Numero di azioni			1,215.00	4,795.89	4,250.55
Valore netto d'inventario per azione		CHF	57.86	64.97	78.31
AHE (C)					
Numero di azioni			115,301.52	181,244.74	181,008.11
Valore netto d'inventario per azione		EUR	63.95	71.28	85.45
AHE (D)					
Numero di azioni			16,754.93	121,252.64	284,926.39
Valore netto d'inventario per azione		EUR	60.45	67.45	80.90
AHG (C)					
Numero di azioni			165,285.39	138,295.38	77,367.56
Valore netto d'inventario per azione		GBP	64.69	71.36	84.98
AHG (D)					
Numero di azioni			0.00	600.00	141.50
Valore netto d'inventario per azione		GBP	0.00	92.47	91.53

Absolute Volatility World Equities

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
AHS (C)				
Numero di azioni		1,740.65	1,740.65	4,493.65
Valore netto d'inventario per azione	SGD	64.34	70.38	83.06
AHS (D)				
Numero di azioni		0.00	0.00	300.50
Valore netto d'inventario per azione	SGD	0.00	0.00	82.53
AU (C)				
Numero di azioni		388,508.83	453,352.76	507,781.15
Valore netto d'inventario per azione	USD	92.02	100.36	118.14
AU (D)				
Numero di azioni		13,322.42	17,883.15	127,016.45
Valore netto d'inventario per azione	USD	82.78	90.03	105.95
CLASSIC H (C)				
Numero di azioni		21,598.53	62,588.67	83,313.43
Valore netto d'inventario per azione	USD	86.79	94.91	112.39
FHE (C)				
Numero di azioni		79,718.63	69,180.55	86,590.42
Valore netto d'inventario per azione	EUR	56.50	63.39	76.51
FU (C)				
Numero di azioni		41,824.34	53,375.23	70,465.04
Valore netto d'inventario per azione	USD	63.62	69.66	82.57
IHA0 (D)				
Numero di azioni		33,489.10	215.62	1,688.13
Valore netto d'inventario per azione	AUD	828.57	893.39	1,038.68
IHC (C)				
Numero di azioni		40.00	3,070.00	3,095.50
Valore netto d'inventario per azione	CHF	629.08	700.17	835.96
IHE (C)				
Numero di azioni		169,914.96	365,172.03	364,817.48
Valore netto d'inventario per azione	EUR	690.76	765.17	910.74
IHE0 (C)				
Numero di azioni		0.00	7,973.02	7,847.38
Valore netto d'inventario per azione	EUR	0.00	851.64	1,014.07
IHE0 (D)				
Numero di azioni		1.00	1.00	1.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	771.79	854.95	1,016.97
IHG (C)				
Numero di azioni		18.61	1,512.02	14,146.15
Valore netto d'inventario per azione	GBP	668.94	732.71	864.83
IHG (D)				
Numero di azioni		6,521.86	11,690.22	66,161.54
Valore netto d'inventario per azione	GBP	711.86	779.14	920.11

Absolute Volatility World Equities

	Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
IHG0 (C)				
Numero di azioni		0.00	66,841.62	68,301.48
Valore netto d'inventario per azione	GBP	0.00	873.88	1,032.16
IHG0 (D)				
Numero di azioni		46.23	46.21	46.07
Valore netto d'inventario per azione	GBP	696.79	763.89	901.83
IU (C)				
Numero di azioni		62,254.18	134,909.53	246,475.05
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,000.36	1,079.56	1,261.42
IU (D)				
Numero di azioni		316.00	5,337.00	6,062.61
Valore netto d'inventario per azione	USD	742.06	800.67	935.56
IU0 (C)				
Numero di azioni		109.31	109.31	13,581.14
Valore netto d'inventario per azione	USD	813.67	879.04	1,028.04
IU0 (D)				
Numero di azioni		0.00	41.72	41.44
Valore netto d'inventario per azione	USD	0.00	879.80	1,029.06
MU (C)				
Numero di azioni		35,677.12	45,797.33	53,708.18
Valore netto d'inventario per azione	USD	71.19	77.03	90.19
OU (C)				
Numero di azioni		28,277.49	32,142.21	25,985.10
Valore netto d'inventario per azione	USD	810.02	868.15	1,007.34
RE (C)				
Numero di azioni		9,601.70	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	97.89	0.00	0.00
RG (C)				
Numero di azioni		2,527.54	2,527.54	1,474.31
Valore netto d'inventario per azione	GBP	79.94	87.90	99.72
RHE (C)				
Numero di azioni		26,208.80	4,311.14	1,736.50
Valore netto d'inventario per azione	EUR	69.23	76.85	91.74
RHG (C)				
Numero di azioni		336.63	401.94	2,521.21
Valore netto d'inventario per azione	GBP	78.97	86.65	102.39
RU (C)				
Numero di azioni		16,491.63	2,091.39	705.37
Valore netto d'inventario per azione	USD	72.20	78.09	91.47
R3HE (D)				
Numero di azioni		30,478.29	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	EUR	90.89	0.00	0.00

Absolute Volatility World Equities

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
R3U (D)					
Numero di azioni			4,009.17	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	93.14	0.00	0.00
SHE (C)					
Numero di azioni			145,738.90	147,736.30	141,796.11
Valore netto d'inventario per azione		EUR	60.09	67.19	80.85
SU (C)					
Numero di azioni			177,041.09	324,670.71	311,178.74
Valore netto d'inventario per azione		USD	89.42	97.50	115.11

Credit Unconstrained

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	119,328,271	50,154,945	0
AE (C)					
Numero di azioni			672,789.67	10.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	103.89	105.63	0.00
AHU (C)					
Numero di azioni			10.00	10.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	101.43	100.16	0.00
AU (C)					
Numero di azioni			10.00	10.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	103.17	101.96	0.00
A3E (D)					
Numero di azioni			10.00	10.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	98.58	100.09	0.00
FE (C)					
Numero di azioni			318.30	10.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	98.03	100.08	0.00
IE (C)					
Numero di azioni			34,989.72	37,243.55	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,065.73	1,072.60	0.00
IE0 (D)					
Numero di azioni			1.00	1.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	994.66	1,001.34	0.00
IHG (C)					
Numero di azioni			10.00	10.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		GBP	1,050.02	1,048.55	0.00
ME (C)					
Numero di azioni			10.00	10.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.06	100.13	0.00

Credit Unconstrained

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
OE (C)					
Numero di azioni			9,999.10	9,999.10	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,016.86	1,018.77	0.00
RE (C)					
Numero di azioni			10.00	10.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.28	100.12	0.00
SE (C)					
Numero di azioni			19,642.30	10.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	98.13	100.09	0.00

Global Macro Bonds & Currencies

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	96,685,852	123,123,407	153,535,521
AE (C)					
Numero di azioni			235,466.42	279,807.14	321,286.90
Valore netto d'inventario per azione		EUR	95.94	101.09	98.72
AE (D)					
Numero di azioni			6,272.45	6,631.60	8,804.75
Valore netto d'inventario per azione		EUR	90.08	95.12	94.33
AHU (C)					
Numero di azioni			0.00	316.71	316.71
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	100.11	96.20
AHU (D)					
Numero di azioni			94.10	94.10	94.10
Valore netto d'inventario per azione		USD	94.19	97.07	94.70
FE (C)					
Numero di azioni			26,889.95	45,696.71	84,793.99
Valore netto d'inventario per azione		EUR	93.51	99.05	97.23
FE-MD (D)					
Numero di azioni			4,163.44	4,509.04	4,928.11
Valore netto d'inventario per azione		EUR	83.97	90.75	90.51
IE (C)					
Numero di azioni			4,537.89	3,042.51	3,530.36
Valore netto d'inventario per azione		EUR	999.87	1,046.68	1,012.16
ME (C)					
Numero di azioni			22,729.77	28,021.97	33,569.48
Valore netto d'inventario per azione		EUR	98.64	103.34	99.95
OE (C)					
Numero di azioni			30,173.25	30,173.25	42,062.23
Valore netto d'inventario per azione		EUR	962.77	1,001.28	961.32

Global Macro Bonds & Currencies

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
SE (C)					
Numero di azioni			293,044.05	427,112.37	564,626.64
Valore netto d'inventario per azione		EUR	95.37	100.61	98.43
SE-MD (D)					
Numero di azioni			81,807.52	110,161.49	103,643.66
Valore netto d'inventario per azione		EUR	84.00	90.43	89.84
SHU (C)					
Numero di azioni			124.71	124.71	124.71
Valore netto d'inventario per azione		USD	96.52	99.43	95.70

Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	89,883,135	107,311,511	131,921,572
AE (C)					
Numero di azioni			16,633.11	20,337.58	24,128.21
Valore netto d'inventario per azione		EUR	110.24	114.02	114.73
AE (D)					
Numero di azioni			4,357.62	6,521.62	6,569.62
Valore netto d'inventario per azione		EUR	92.81	96.66	97.77
AHG (C)					
Numero di azioni			245.42	394.91	394.91
Valore netto d'inventario per azione		GBP	96.28	98.81	98.67
AHU (C)					
Numero di azioni			1,456.72	1,383.13	1,634.69
Valore netto d'inventario per azione		USD	119.71	121.00	119.75
AHU (D)					
Numero di azioni			20.00	20.00	20.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	99.37	101.05	100.58
CLASSIC H (C)					
Numero di azioni			0.00	0.00	496.10
Valore netto d'inventario per azione		EUR	0.00	0.00	109.93
FE (C)					
Numero di azioni			1,047.44	2,491.98	4,505.19
Valore netto d'inventario per azione		EUR	92.51	95.98	96.85
FHU (C)					
Numero di azioni			0.00	39.90	39.90
Valore netto d'inventario per azione		USD	0.00	102.72	101.92
IE (C)					
Numero di azioni			167.96	2,635.52	766.85
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,156.30	1,191.07	1,194.16

Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
ME (C)					
Numero di azioni			969.50	1,858.19	3,010.73
Valore netto d'inventario per azione		EUR	106.91	110.27	110.59
OE (C)					
Numero di azioni			33,991.32	33,991.32	43,280.99
Valore netto d'inventario per azione		EUR	974.52	1,000.62	999.41
OR (C)					
Numero di azioni			48,088.68	56,143.31	69,731.48
Valore netto d'inventario per azione		EUR	987.64	1,014.09	1,012.86
RE (C)					
Numero di azioni			358.00	664.00	664.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	95.82	98.94	99.39
SE (C)					
Numero di azioni			57,850.61	79,961.12	104,518.12
Valore netto d'inventario per azione		EUR	108.61	112.47	113.29
SHU (C)					
Numero di azioni			1,342.39	5,508.60	7,066.61
Valore netto d'inventario per azione		USD	118.11	119.48	118.29

Global Macro Forex

		Esercizio chiuso al:	30/06/18	30/06/17	30/06/16
Patrimonio Netto		EUR	730,271,864	528,759,855	234,360,550
AE (C)					
Numero di azioni			305,909.16	86,307.36	47,385.19
Valore netto d'inventario per azione		EUR	103.60	105.06	103.18
AE (D)					
Numero di azioni			2,022.32	6,525.30	2,349.05
Valore netto d'inventario per azione		EUR	102.21	103.69	101.74
CLASSIC H (C)					
Numero di azioni			3.01	3.01	3.01
Valore netto d'inventario per azione		EUR	101.03	102.85	101.20
FE (C)					
Numero di azioni			10,938.90	8,104.90	10,598.88
Valore netto d'inventario per azione		EUR	100.11	102.07	100.67
IE (C)					
Numero di azioni			587,172.01	385,917.97	136,578.91
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,063.79	1,074.38	1,052.41
IHU (C)					
Numero di azioni			915.00	224.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,026.15	1,011.95	0.00

Global Macro Forex

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
ME (C)					
Numero di azioni			339,259.70	633,239.89	434,755.27
Valore netto d'inventario per azione		EUR	105.42	106.58	104.49
OE (C)					
Numero di azioni			27,861.66	27,862.68	35,122.73
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,051.43	1,058.36	1,029.17
SE (C)					
Numero di azioni			66,023.92	61,204.97	27,789.24
Valore netto d'inventario per azione		EUR	102.76	104.33	102.61

Cash EUR

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		EUR	1,701,794,168	1,630,241,042	1,706,302,670
AE (C)					
Numero di azioni			6,619,285.55	7,426,520.87	8,628,817.44
Valore netto d'inventario per azione		EUR	100.15	100.68	101.01
AE (D)					
Numero di azioni			116,894.17	178,553.12	197,821.08
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.61	100.13	100.45
FE (C)					
Numero di azioni			609,719.68	913,816.35	672,300.80
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.80	100.33	100.65
IE (C)					
Numero di azioni			460,453.99	402,639.38	365,432.84
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,010.00	1,014.43	1,016.78
IE (D)					
Numero di azioni			3,470.52	4,357.17	5,230.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	993.42	997.78	1,000.10
ME (C)					
Numero di azioni			710,299.93	464,946.65	1,157,002.05
Valore netto d'inventario per azione		EUR	101.01	101.45	101.68
OE (C)					
Numero di azioni			133,020.64	194,570.49	185,135.54
Valore netto d'inventario per azione		EUR	1,017.11	1,020.54	1,021.86
RE (C)					
Numero di azioni			712,321.43	6,210.53	942.61
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.48	99.92	100.15

Cash EUR

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
RE (D)					
Numero di azioni			54,583.13	566.36	0.00
Valore netto d'inventario per azione		EUR	99.34	99.77	0.00
SE (C)					
Numero di azioni			24,622.00	48,023.15	126,512.87
Valore netto d'inventario per azione		EUR	100.08	100.61	100.93
XE (C)					
Numero di azioni			213,077.53	109,065.47	50,699.20
Valore netto d'inventario per azione		EUR	995.25	998.62	999.92

Cash USD

		Esercizio chiuso al:	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/16**
Patrimonio Netto		USD	2,142,265,859	2,014,099,411	1,196,277,052
AE (C)					
Numero di azioni			128,612.69	186,855.91	710,214.03
Valore netto d'inventario per azione		EUR	113.26	114.02	115.80
AU (C)					
Numero di azioni			8,372,938.56	8,405,887.60	7,299,580.71
Valore netto d'inventario per azione		USD	104.56	102.84	101.74
AU (D)					
Numero di azioni			24,219.81	74,560.02	81,310.49
Valore netto d'inventario per azione		USD	103.86	102.63	101.74
FU (C)					
Numero di azioni			621,029.47	672,151.71	706,010.80
Valore netto d'inventario per azione		USD	104.54	102.82	101.72
IU (C)					
Numero di azioni			241,755.12	266,619.94	135,005.76
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,045.60	1,028.38	1,017.37
IU (D)					
Numero di azioni			300.00	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	1,004.43	0.00	0.00
MU (C)					
Numero di azioni			787,911.56	410,506.94	430,659.88
Valore netto d'inventario per azione		USD	104.55	102.83	101.74
RU (C)					
Numero di azioni			59,984.11	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione		USD	100.94	0.00	0.00
SU (C)					
Numero di azioni			149,807.94	159,255.84	156,514.88
Valore netto d'inventario per azione		USD	104.55	102.84	101.73

Cash USD

Esercizio chiuso al:		30/06/18	30/06/17	30/06/16
XU (C)				
Numero di azioni		771,343.69	706,859.60	84,993.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,030.33	1,012.66	1,001.13
XU (D)				
Numero di azioni		30,416.74	0.00	0.00
Valore netto d'inventario per azione	USD	1,000.39	0.00	0.00

	Nota	Equity Euro Concentrated		Equity Europe Concentrated	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Proventi		**11,226,974**	**4,565,815**	**12,659,861**	**2,954,077**
Dividendi netti	2	10,860,867	4,277,494	12,166,664	2,839,798
Interessi su obbligazzioni	2	-	-	-	-
Interessi bancari	2	4,125	93	3,341	1
Guadagni su Depositi contro termine		-	-	-	-
Interessi ricevuti su swaps		-	-	-	-
Altri redditi	12	361,982	288,228	489,856	114,278
Spese		**6,113,904**	**3,034,049**	**5,257,501**	**2,420,647**
Commissioni di gestione	4	2,252,676	1,384,095	1,422,351	1,231,982
Commissioni di performance	5	443,583	183,942	6,802	175,554
Spese amministrative	4	735,373	505,512	615,271	360,141
Taxe d'abonnement	6	66,653	36,721	75,469	40,997
Commissioni di distribuzione	4	14,032	13,618	9,499	12,208
Commissioni di mediazione e di transazioni		1,824,510	589,159	2,300,524	422,585
Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini	14	556,147	171,844	639,025	116,993
Interessi bancari & spese similare		43,774	5,000	14,572	4,006
Interessi pagati su swaps		-	-	-	-
Spese su Repos		-	-	-	-
Altre spese	13	177,156	144,158	173,988	56,181
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su investimenti		**5,113,070**	**1,531,766**	**7,402,360**	**533,430**
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti		32,977,725	16,141,645	15,996,423	8,162,348
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su opzioni		-	-	7	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti forward in valuta		-	-	894	222,223
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti future		-443,111	293,517	-2,847,858	-341,408
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su swaps		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su cambio		-162,150	-51,354	-35,271	20,883
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata)		**37,485,534**	**17,915,574**	**20,516,555**	**8,597,476**
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti e sui debiti derivati da pronti contro termine inversi		-25,214,188	11,717,353	-20,958,834	8,632,606
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su opzioni		-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti forward in valuta estera		-	-	-124,519	80,201
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti future		219	-390,721	-286,456	60,761
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su swaps		-	-	-	-
Risultato delle operazioni		**12,271,565**	**29,242,206**	**-853,254**	**17,371,044**
Dividendi distribuiti	18	-12,976	-19,002	-3,604	-11,641
Sottoscrizioni		556,628,712	216,916,827	480,434,902	123,883,442
Riscatti		-397,596,053	-105,133,190	-182,007,335	-76,356,009
Aumento/ (diminuzione) del patrimonio netto		**171,291,248**	**141,006,841**	**297,570,709**	**64,886,836**
Rivalutazione del bilancio iniziale		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto all'inizio dell'anno		**318,274,129**	**177,267,288**	**187,098,983**	**122,212,147**
Patrimonio netto a fine dell'anno		**489,565,377**	**318,274,129**	**484,669,692**	**187,098,983**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Equity Global Concentrated		Equity Global Income		Equity Japan Target		Equity Japan Value	
30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	02/02/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 JPY	30/06/2017 JPY	30/06/2018 JPY	30/06/2017 JPY
13,482,417	**9,794,923**	**203,371**	**553,662**	**505,236,250**	**296,582,906**	**290,908,113**	**163,783,251**
13,145,617	9,409,228	199,474	539,515	505,120,204	296,502,565	290,899,159	163,783,239
-	-	-	-	-	-	-	-
126,623	32,837	1,655	10,241	60,569	4,251	8,954	12
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
210,177	352,858	2,242	3,906	55,477	76,090	-	-
8,544,585	**7,114,659**	**164,769**	**405,426**	**573,189,193**	**539,472,233**	**373,384,562**	**190,685,413**
5,335,422	4,222,279	93,109	170,051	376,548,310	268,105,062	230,554,578	118,594,010
812	15,968	-	13	45,236,807	155,900,131	-	-
1,491,923	1,238,724	14,325	29,664	88,305,736	62,990,003	65,072,968	35,299,701
188,147	169,241	1,258	2,819	10,133,485	6,000,771	6,798,644	3,583,709
10,063	12,106	-	-	6,301,082	6,761,764	3,419,154	882,550
887,816	822,087	23,260	134,276	44,987,295	37,816,302	66,976,656	32,003,010
515,943	449,871	19,043	65,209	-	-	-	-
9,371	8,294	221	1,441	1,676,397	1,898,117	562,444	322,326
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
105,088	176,089	13,553	1,953	81	83	118	107
4,937,832	**2,680,264**	**38,602**	**148,236**	**-67,952,943**	**-242,889,327**	**-82,476,449**	**-26,902,162**
42,903,754	16,309,452	3,826,642	1,069,414	4,233,484,678	985,177,644	1,372,375,422	648,747,652
-	-	-	-1	-	-	-	-
1,332,511	5,418,347	-	-	-160,462,670	956,086,705	-346,954,897	142,841,469
-4,002,360	1,343,735	-25,396	71,658	64,255,000	112,010,000	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-333,958	-474,076	7,437	-6,234	-9,078,141	-1,046,762	25,143,756	1,051,130
44,837,779	**25,277,722**	**3,847,285**	**1,283,073**	**4,060,245,924**	**1,809,338,260**	**968,087,832**	**765,738,089**
-29,490,195	43,208,100	-1,101,793	1,061,480	-1,865,287,941	5,248,576,375	-1,441,340,617	2,165,097,998
-	-	-	-	-	-	-	-
520,076	419,873	-	-	63,628,065	38,055,534	51,054,851	12,518,536
1,035,419	-2,864,215	1,637	-16,106	-	-810,000	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
16,903,079	**66,041,480**	**2,747,129**	**2,328,447**	**2,258,586,048**	**7,095,160,169**	**-422,197,934**	**2,943,354,623**
-22,183	-19,517	-	-212,318	-	-676	-936,060	-1,335,260
130,706,438	311,109,140	-	1,578,217	46,787,786,921	40,324,859,400	29,632,737,866	10,182,233,526
-287,318,001	-195,360,906	-26,295,245	-17,628,634	-46,590,294,522	-48,355,660,827	-21,836,677,054	-9,545,573,603
-139,730,667	**181,770,197**	**-23,548,116**	**-13,934,288**	**2,456,078,447**	**-935,641,934**	**7,372,926,818**	**3,578,679,286**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
451,866,908	**270,096,711**	**23,548,116**	**37,482,404**	**17,620,592,391**	**18,556,234,325**	**10,972,753,303**	**7,394,074,017**
312,136,241	**451,866,908**	**-**	**23,548,116**	**20,076,670,838**	**17,620,592,391**	**18,345,680,121**	**10,972,753,303**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Wells Fargo US Mid Cap		Equity US Relative Value	
		30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
Proventi		**994,786**	**453,627**	**6,655,282**	**6,489,975**
Dividendi netti	2	968,013	447,060	6,623,365	6,470,555
Interessi su obbligazzioni	2	-	-	-	-
Interessi bancari	2	16,872	6,567	31,917	19,420
Guadagni su Depositi contro termine		-	-	-	-
Interessi ricevuti su swaps		-	-	-	-
Altri redditi	12	9,901	-	-	-
Spese		**1,750,445**	**1,718,857**	**5,199,410**	**7,561,150**
Commissioni di gestione	4	1,208,200	1,261,857	3,800,998	4,852,636
Commissioni di performance	5	28,560	9,720	109	573,501
Spese amministrative	4	276,928	291,989	1,027,235	1,344,019
Taxe d'abonnement	6	34,225	35,627	89,135	128,631
Commissioni di distribuzione	4	45,079	33,486	21,016	23,964
Commissioni di mediazione e di transazioni		157,434	86,170	260,853	634,418
Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini	14	-	-	-	-
Interessi bancari & spese similare		-	8	63	3,980
Interessi pagati su swaps		-	-	-	-
Spese su Repos		-	-	-	-
Altre spese	13	19	-	1	1
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su investimenti		**-755,659**	**-1,265,230**	**1,455,872**	**-1,071,175**
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti		1,266,900	23,398,812	34,230,146	59,679,877
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su opzioni		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti forward in valuta		-43,170	122,189	199,043	-3,990,042
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti future		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su swaps		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su cambio		-6,277	7,757	-236,121	-225,126
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata)		**461,794**	**22,263,528**	**35,648,940**	**54,393,534**
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti e sui debiti derivati da pronti contro termine inversi		661,392	-11,128,156	-21,346,395	10,401,696
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su opzioni		-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti forward in valuta estera		27,248	-6,635	45,691	-507,729
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti future		-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su swaps		-	-	-	-
Risultato delle operazioni		**1,150,434**	**11,128,737**	**14,348,236**	**64,287,501**
Dividendi distribuiti	18	-	-	-28	-9,845
Sottoscrizioni		7,212,054	15,672,839	79,767,592	434,774,872
Riscatti		-16,315,327	-30,517,457	-200,055,073	-483,274,678
Aumento/ (diminuzione) del patrimonio netto		**-7,952,839**	**-3,715,881**	**-105,939,273**	**15,777,850**
Rivalutazione del bilancio iniziale		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto all'inizio dell'anno		**72,579,747**	**76,295,628**	**348,969,869**	**333,192,019**
Patrimonio netto a fine dell'anno		**64,626,908**	**72,579,747**	**243,030,596**	**348,969,869**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Equity Euroland Small Cap		Equity Europe Small Cap		CPR Global Agriculture		CPR Global Gold Mines	
30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
10,927,032	**4,846,237**	**6,424,425**	**5,692,703**	**2,626,283**	**3,749,479**	**1,297,813**	**1,430,128**
10,254,685	4,084,331	6,295,118	5,337,406	2,590,221	3,718,145	1,273,711	1,422,746
-	-	-	-	-	-	-	-
298	4	48	100	30,570	6,679	22,237	4,053
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
672,049	761,902	129,259	355,197	5,492	24,655	1,865	3,329
12,492,335	**7,082,822**	**2,359,710**	**1,837,706**	**2,650,024**	**4,379,486**	**3,414,484**	**4,911,399**
7,670,970	4,030,825	226,466	48,811	1,892,891	1,981,963	2,306,964	2,960,410
620,406	2,469	29,860	733	3,303	645,147	88	23,487
1,913,608	1,088,183	341,552	312,711	472,081	486,887	576,154	726,620
205,918	110,781	33,000	31,005	42,600	89,567	56,734	62,997
100,280	58,131	5,500	4,651	54,300	43,648	47,765	45,803
1,207,132	1,052,136	1,241,578	972,320	112,890	805,130	222,262	721,715
435,451	357,399	414,793	285,792	68,681	313,048	203,304	366,554
1,787	1,946	2,374	4,093	532	1,804	279	2,149
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
336,783	380,952	64,587	177,590	2,746	12,292	934	1,664
-1,565,303	**-2,236,585**	**4,064,715**	**3,854,997**	**-23,741**	**-630,007**	**-2,116,671**	**-3,481,271**
40,028,608	36,198,218	61,031,104	8,413,660	7,513,174	14,380,136	2,570,743	10,130,008
-	-	-	-	-	-	-	-
32	-	-41,531	-61,483	-2,342,035	-1,493,448	-130,770	147,687
-	-	-	-	-	-	-209,645	795,545
-	-	-	-	-	-	-	-
-48,469	34,660	196,753	-164,157	-259,908	396,223	97,447	-245,190
38,414,868	**33,996,293**	**65,251,041**	**12,043,017**	**4,887,490**	**12,652,904**	**211,104**	**7,346,779**
3,483,947	33,338,906	-32,516,721	45,885,412	-306,993	11,587,972	859,502	-52,958,018
-	-	-	-	-	-	-	-
-37	-	11,865	26,680	713,760	-312,844	39,366	-10,292
-	-	-	-	-	-	326,265	-599,765
-	-	-	-	-	-	-	-
41,898,778	**67,335,199**	**32,746,185**	**57,955,109**	**5,294,257**	**23,928,032**	**1,436,237**	**-46,221,296**
-34,093	-	-2,589,328	-2,262,227	-6	-11	-	-
478,142,175	312,031,293	26,852,261	154,045,621	89,747,496	258,913,900	136,230,045	419,286,737
-422,816,815	-153,432,038	-130,004,439	-37,562,707	-114,405,122	-251,443,831	-207,904,897	-350,402,117
97,190,045	**225,934,454**	**-72,995,321**	**172,175,796**	**-19,363,375**	**31,398,090**	**-70,238,615**	**22,663,324**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
523,929,594	**297,995,140**	**386,099,894**	**213,924,098**	**155,678,368**	**124,280,278**	**214,804,942**	**192,141,618**
621,119,639	**523,929,594**	**313,104,573**	**386,099,894**	**136,314,993**	**155,678,368**	**144,566,327**	**214,804,942**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	CPR Global Lifestyles		CPR Global Resources	
		30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
Proventi		**2,494,882**	**2,935,629**	**3,696,025**	**3,318,049**
Dividendi netti	2	2,454,904	2,850,497	3,653,440	3,298,256
Interessi su obbligazzioni	2	-	-	-	-
Interessi bancari	2	3,826	791	14,951	843
Guadagni su Depositi contro termine		-	-	-	-
Interessi ricevuti su swaps		-	-	-	-
Altri redditi	12	36,152	84,341	27,634	18,950
Spese		**6,849,173**	**5,181,804**	**2,383,943**	**2,648,583**
Commissioni di gestione	4	3,767,737	3,468,450	1,437,635	1,505,184
Commissioni di performance	5	1,617,256	159,339	96,739	12,292
Spese amministrative	4	877,061	822,405	416,952	450,103
Taxe d'abonnement	6	110,112	97,544	40,724	41,986
Commissioni di distribuzione	4	55,662	37,654	37,015	39,847
Commissioni di mediazione e di transazioni		228,390	380,485	204,335	443,347
Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini	14	172,849	171,158	135,854	143,238
Interessi bancari & spese similare		2,057	2,598	872	3,110
Interessi pagati su swaps		-	-	-	-
Spese su Repos		-	-	-	-
Altre spese	13	18,049	42,171	13,817	9,476
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su investimenti		**-4,354,291**	**-2,246,175**	**1,312,082**	**669,466**
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti		22,071,184	13,054,743	10,054,633	11,901,888
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su opzioni		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti forward in valuta		-255,623	246,828	-471,751	563,789
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti future		-1,655,226	-76,041	125,075	3,475
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su swaps		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su cambio		51,784	18,050	25,720	-8,739
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata)		**15,857,828**	**10,997,405**	**11,045,759**	**13,129,879**
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti e sui debiti derivati da pronti contro termine inversi		11,589,019	28,927,706	9,614,966	-15,825,895
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su opzioni		-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti forward in valuta estera		72,539	-1,506	196,718	-106,768
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti future		431,304	-840,489	95,063	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su swaps		-	-	-	-
Risultato delle operazioni		**27,950,690**	**39,083,116**	**20,952,506**	**-2,802,784**
Dividendi distribuiti	18	-218	-588	-578,725	-619,937
Sottoscrizioni		151,017,801	92,205,753	70,678,830	74,360,615
Riscatti		-123,688,731	-88,914,009	-133,441,916	-84,758,001
Aumento/ (diminuzione) del patrimonio netto		**55,279,542**	**42,374,272**	**-42,389,305**	**-13,820,107**
Rivalutazione del bilancio iniziale		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto all'inizio dell'anno		**230,075,043**	**187,700,771**	**148,625,012**	**162,445,119**
Patrimonio netto a fine dell'anno		**285,354,585**	**230,075,043**	**106,235,707**	**148,625,012**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Equity Green Impact		Equity ASEAN		Equity Asia Concentrated		Equity Asia Ex Japan Concentrated	
30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	20/12/2017 EUR	30/06/2017 EUR
1,004,118	**2**	**1,923,410**	**1,952,266**	**2,928,630**	**2,256,529**	**75,906**	**175,859**
1,004,110	-	1,908,259	1,949,079	2,896,974	2,247,542	63,009	175,717
-	-	-	-	-	-	-	-
8	2	15,145	2,088	31,656	8,987	14	142
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	6	1,099	-	-	12,883	-
2,253,380	**935**	**1,615,527**	**1,721,855**	**5,803,521**	**3,923,804**	**155,120**	**402,362**
1,323,033	194	766,933	839,152	2,788,437	2,007,202	81,073	177,128
812,269	714	-	501	544,640	1,617	-	-
41,985	18	322,218	348,753	828,911	604,182	23,845	52,097
43,323	6	18,437	21,723	73,768	59,167	2,360	5,155
32,502	3	4,390	4,832	7,128	6,817	-	-
-	-	503,549	506,894	969,170	1,193,053	47,384	154,477
-	-	-	-	274,911	50,167	-	11,916
268	-	-	-	1,607	1,599	458	1,282
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	314,949	-	-	307
-1,249,262	**-933**	**307,883**	**230,411**	**-2,874,891**	**-1,667,275**	**-79,214**	**-226,503**
-2,808	2	6,507,853	821,457	43,110,442	5,812,401	2,549,820	943,151
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-57,492	4,096	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-18,778	-26,422	697,864	-48,992	-1,776	-19,680
-1,252,070	**-931**	**6,796,958**	**1,025,446**	**40,875,923**	**4,100,230**	**2,468,830**	**696,968**
3,560,754	5,591	-8,678,918	5,018,113	-20,455,192	19,920,692	-1,325,023	1,075,916
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	6,619	371	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,308,684	**4,660**	**-1,881,960**	**6,043,559**	**20,427,350**	**24,021,293**	**1,143,807**	**1,772,884**
-	-	-904	-3,077	-	-	-	-
151,144,369	103,000	26,953,596	18,380,547	154,677,543	123,589,853	257,557	3,565,133
-10,846,481	-	-74,600,764	-29,297,718	-220,776,610	-83,174,256	-11,143,156	-4,699,766
142,606,572	**107,660**	**-49,530,032**	**-4,876,689**	**-45,671,717**	**64,436,890**	**-9,741,792**	**638,251**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
107,660	**-**	**76,092,373**	**80,969,062**	**149,571,875**	**85,134,985**	**9,741,792**	**9,103,541**
142,714,232	**107,660**	**26,562,341**	**76,092,373**	**103,900,158**	**149,571,875**	**-**	**9,741,792**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Equity Brazil		Equity Emerging Focus	
		17/11/2017 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
Proventi		**93,259**	**635,586**	**22,490,650**	**11,885,465**
Dividendi netti	2	92,226	596,094	22,268,817	11,437,933
Interessi su obbligazzioni	2	-	38,584	-	-
Interessi bancari	2	1,031	908	72,066	35,933
Guadagni su Depositi contro termine		-	-	1	-
Interessi ricevuti su swaps		-	-	-	-
Altri redditi	12	2	-	149,766	411,599
Spese		**244,499**	**607,947**	**20,736,055**	**11,824,799**
Commissioni di gestione	4	139,966	371,135	12,551,102	6,641,375
Commissioni di performance	5	2,352	8,832	409,706	9,634
Spese amministrative	4	38,732	105,170	2,898,846	2,047,536
Taxe d'abonnement	6	3,835	9,768	341,276	191,941
Commissioni di distribuzione	4	2,132	4,697	40,065	18,216
Commissioni di mediazione e di transazioni		40,337	92,047	2,816,025	2,296,665
Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini	14	6,835	15,839	771,409	590,807
Interessi bancari & spese similare		35	454	7,073	10,195
Interessi pagati su swaps		-	-	-	-
Spese su Repos		-	-	-	-
Altre spese	13	10,275	5	900,553	18,430
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su investimenti		**-151,240**	**27,639**	**1,754,595**	**60,666**
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti		2,184,069	851,537	42,284,237	7,667,682
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su opzioni		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti forward in valuta		-	-210,709	-2,071,434	1,164,992
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti future		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su swaps		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su cambio		-2,385	-3,697	418,868	398,954
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata)		**2,030,444**	**664,770**	**42,386,266**	**9,292,294**
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti e sui debiti derivati da pronti contro termine inversi		497,392	2,503,486	-16,403,449	63,756,531
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su opzioni		-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti forward in valuta estera		-	238,342	386,552	58,375
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti future		-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su swaps		-	-	-	-
Risultato delle operazioni		**2,527,836**	**3,406,598**	**26,369,369**	**73,107,200**
Dividendi distribuiti	18	-3,375	-4,345	-11,951	-
Sottoscrizioni		5,682,682	12,954,627	982,762,576	711,064,765
Riscatti		-26,837,518	-17,603,225	-623,076,656	-359,305,270
Aumento/ (diminuzione) del patrimonio netto		**-18,630,375**	**-1,246,345**	**386,043,338**	**424,866,695**
Rivalutazione del bilancio iniziale		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto all'inizio dell'anno		**18,630,375**	**19,876,720**	**763,365,498**	**338,498,803**
Patrimonio netto a fine dell'anno		**-**	**18,630,375**	**1,149,408,836**	**763,365,498**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Equity Emerging World		Equity Greater China		SBI FM Equity India		Equity India Infrastructure	
30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
70,027,101	**27,628,342**	**5,509,464**	**4,751,397**	**8,636,509**	**4,147,286**	**390,742**	**376,659**
69,531,275	26,865,261	5,475,240	4,747,901	8,578,097	4,145,338	388,433	376,380
35,325	128,179	-	-	-	-	-	-
124,108	32,279	34,224	3,496	58,412	1,948	2,309	279
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
336,393	602,623	-	-	-	-	-	-
15,941,651	**14,127,396**	**8,902,160**	**6,916,961**	**21,590,192**	**8,982,031**	**2,257,116**	**1,426,262**
6,526,540	5,653,762	4,538,612	3,975,957	6,778,780	4,130,307	917,585	597,325
183,087	-	1,562,137	2,275	969,618	886,072	595,858	349,667
3,012,582	3,237,138	1,422,121	1,254,611	3,628,468	2,027,080	239,527	183,441
252,227	207,891	118,880	107,673	182,861	114,128	23,098	15,105
48,927	50,057	59,143	50,586	16,292	11,764	49,503	27,856
3,953,670	3,871,573	978,109	1,487,247	2,610,299	1,684,030	149,422	242,074
1,007,873	960,877	222,844	36,530	607,014	93,180	24,521	7,333
38,541	45,892	308	2,082	16,909	35,470	1,994	3,461
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
918,204	100,206	6	-	6,779,951	-	255,608	-
54,085,450	**13,500,946**	**-3,392,696**	**-2,165,564**	**-12,953,683**	**-4,834,745**	**-1,866,374**	**-1,049,603**
97,453,826	51,887,009	28,375,000	23,233,239	38,208,839	69,133,314	4,044,023	7,098,124
-	-	-	-	-	-	-	-
-169,454	144,243	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-1,031,449	318,908	-121,629	-184,990	-2,231,218	-523,233	-32,994	-54,157
150,338,373	**65,851,106**	**24,860,675**	**20,882,685**	**23,023,938**	**63,775,336**	**2,144,655**	**5,994,364**
-11,269,783	187,526,777	24,179,275	31,644,591	-12,669,025	19,439,185	-5,620,315	2,259,569
-	-	-	-	-	-	-	-
-16,186	34,856	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
139,052,404	**253,412,739**	**49,039,950**	**52,527,276**	**10,354,913**	**83,214,521**	**-3,475,660**	**8,253,933**
-	-1,144	-2,874	-6,601	-992	-1,497	-	-
329,123,803	650,809,782	196,872,052	169,222,212	951,868,939	480,768,366	47,889,124	54,883,971
-391,191,196	-403,560,694	-217,174,526	-203,805,393	-378,936,879	-420,216,528	-51,527,611	-58,036,617
76,985,011	**500,660,683**	**28,734,602**	**17,937,494**	**583,285,981**	**143,764,862**	**-7,114,147**	**5,101,287**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1,580,798,487	**1,080,137,804**	**259,145,591**	**241,208,097**	**578,954,899**	**435,190,037**	**45,646,009**	**40,544,722**
1,657,783,498	**1,580,798,487**	**287,880,193**	**259,145,591**	**1,162,240,880**	**578,954,899**	**38,531,862**	**45,646,009**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	SBI FM Equity India Select		Equity Korea	
		30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
Proventi		**451,780**	**735,881**	**455,404**	**422,986**
Dividendi netti	2	450,804	733,406	450,036	421,701
Interessi su obbligazzioni	2	-	-	-	-
Interessi bancari	2	976	2,475	5,368	1,285
Guadagni su Depositi contro termine		-	-	-	-
Interessi ricevuti su swaps		-	-	-	-
Altri redditi	12	-	-	-	-
Spese		**1,659,971**	**2,779,018**	**1,402,347**	**1,220,226**
Commissioni di gestione	4	669,735	706,617	375,905	371,088
Commissioni di performance	5	1	8,870	156	-
Spese amministrative	4	252,645	272,239	135,183	134,130
Taxe d'abonnement	6	14,086	13,876	5,575	6,078
Commissioni di distribuzione	4	1,772	2,438	631	727
Commissioni di mediazione e di transazioni		259,725	569,824	884,730	708,203
Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini	14	-	-	-	-
Interessi bancari & spese similare		852	5,838	167	-
Interessi pagati su swaps		-	-	-	-
Spese su Repos		-	-	-	-
Altre spese	13	461,155	1,199,316	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su investimenti		**-1,208,191**	**-2,043,137**	**-946,943**	**-797,240**
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti		3,295,195	13,177,734	6,008,782	3,298,423
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su opzioni		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti forward in valuta		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti future		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su swaps		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su cambio		-46,332	67,633	-116,446	-115,361
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata)		**2,040,672**	**11,202,230**	**4,945,393**	**2,385,822**
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti e sui debiti derivati da pronti contro termine inversi		-329,639	-4,666,662	-4,230,001	3,384,232
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su opzioni		-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti forward in valuta estera		-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti future		-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su swaps		-	-	-	-
Risultato delle operazioni		**1,711,033**	**6,535,568**	**715,392**	**5,770,054**
Dividendi distribuiti	18	-	-	-2,764	-4,076
Sottoscrizioni		6,092,380	17,847,300	72,185,792	53,986,845
Riscatti		-11,719,528	-43,087,038	-77,516,182	-59,666,075
Aumento/ (diminuzione) del patrimonio netto		**-3,916,115**	**-18,704,170**	**-4,617,762**	**86,748**
Rivalutazione del bilancio iniziale		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto all'inizio dell'anno		**54,826,413**	**73,530,583**	**32,108,108**	**32,021,360**
Patrimonio netto a fine dell'anno		**50,910,298**	**54,826,413**	**27,490,346**	**32,108,108**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Equity Latin America		Equity MENA		Equity Thailand		Dynamic Multi Factors Euro Equity	
30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
5,338,878	**5,963,177**	**2,111,376**	**1,075,388**	**1,970,888**	**1,781,043**	**7,583,367**	**-**
5,203,450	5,694,673	2,100,352	1,071,940	1,957,233	1,780,278	7,481,753	-
93,409	250,377	751	2,354	-	-	-	-
41,778	18,124	3,573	998	12,042	765	31	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
241	3	6,700	96	1,613	-	101,583	-
4,466,731	**4,708,168**	**2,123,706**	**1,592,925**	**1,306,138**	**1,400,344**	**2,012,680**	**-**
2,885,730	3,155,956	994,337	865,009	823,824	722,895	578,914	-
114,719	3,217	11,596	4,057	124	3,200	467,765	-
889,516	981,510	328,074	299,105	282,145	243,280	96,486	-
73,132	78,899	18,440	17,444	16,709	15,100	22,445	-
14,004	9,811	31,271	31,306	3,343	3,242	-	-
379,280	351,215	653,510	334,036	179,964	409,845	610,132	-
107,305	126,078	77,927	36,519	-	-	177,323	-
719	1,482	7,637	5,404	28	2,782	8,845	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,326	-	914	45	1	-	50,770	-
872,147	**1,255,009**	**-12,330**	**-517,537**	**664,750**	**380,699**	**5,570,687**	**-**
8,369,492	-2,015,764	8,985,355	-93,838	10,809,383	3,601,025	-809,971	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-1,148,272	-7,537	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-33,638	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-128,952	-199,996	-186,138	-85,420	-8,132	-10,595	179	-
9,112,687	**-960,751**	**7,638,615**	**-704,332**	**11,466,001**	**3,971,129**	**4,727,257**	**-**
-7,079,495	27,370,375	737,788	8,411,155	-8,006,770	3,359,122	-9,256,278	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	13,964	104,957	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-188,555	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,033,192	**26,409,624**	**8,390,367**	**7,811,780**	**3,459,231**	**7,330,251**	**-4,717,576**	**-**
-151,226	-167,281	-4	-3,951	-5,932	-3,066	-	-
107,906,377	103,564,001	76,401,371	15,412,515	61,111,383	41,589,644	396,152,832	-
-132,931,480	-173,782,172	-42,185,729	-34,118,710	-67,699,990	-46,474,621	-11,258,526	-
-23,143,137	**-43,975,828**	**42,606,005**	**-10,898,366**	**-3,135,308**	**2,442,208**	**380,176,730**	**-**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
177,956,482	**221,932,310**	**59,630,898**	**70,529,264**	**53,685,809**	**51,243,601**	**-**	**-**
154,813,345	**177,956,482**	**102,236,903**	**59,630,898**	**50,550,501**	**53,685,809**	**380,176,730**	**-**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Dynamic Multi Factors Europe Equity		Dynamic Multi Factors Global Equity	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
Proventi		**2,527,437**	**-**	**576,589**	**-**
Dividendi netti	2	2,484,116	-	573,271	-
Interessi su obbligazzioni	2	-	-	-	-
Interessi bancari	2	46	-	3,318	-
Guadagni su Depositi contro termine		-	-	-	-
Interessi ricevuti su swaps		-	-	-	-
Altri redditi	12	43,275	-	-	-
Spese		**832,609**	**-**	**240,703**	**-**
Commissioni di gestione	4	196,216	-	72,361	-
Commissioni di performance	5	217,197	-	835	-
Spese amministrative	4	32,703	-	12,060	-
Taxe d'abonnement	6	7,357	-	3,109	-
Commissioni di distribuzione	4	-	-	-	-
Commissioni di mediazione e di transazioni		281,216	-	129,625	-
Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini	14	52,228	-	20,248	-
Interessi bancari & spese similare		12,415	-	2,462	-
Interessi pagati su swaps		-	-	-	-
Spese su Repos		-	-	-	-
Altre spese	13	33,277	-	3	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su investimenti		**1,694,828**	**-**	**335,886**	**-**
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti		393,154	-	641,388	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su opzioni		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti forward in valuta		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti future		679,579	-	-67,536	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su swaps		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su cambio		6,450	-	-15,008	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata)		**2,774,011**	**-**	**894,730**	**-**
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti e sui debiti derivati da pronti contro termine inversi		-1,553,549	-	-1,346,940	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su opzioni		-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti forward in valuta estera		-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti future		1,224	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su swaps		-	-	-	-
Risultato delle operazioni		**1,221,686**	**-**	**-452,210**	**-**
Dividendi distribuiti	18	-	-	-	-
Sottoscrizioni		123,933,115	-	65,591,954	-
Riscatti		-11,024,053	-	-12,349,268	-
Aumento/ (diminuzione) del patrimonio netto		**114,130,748**	**-**	**52,790,476**	**-**
Rivalutazione del bilancio iniziale		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto all'inizio dell'anno		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto a fine dell'anno		**114,130,748**	**-**	**52,790,476**	**-**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Equity Emerging Conservative		Equity Euro Risk Parity		Equity Europe Risk Parity		Equity Europe Conservative	
30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
2,086,265	**1,306,573**	**17,664,615**	**15,827,224**	**3,261,354**	**-**	**25,807,139**	**19,742,724**
2,045,326	1,299,144	16,900,130	12,112,261	3,224,868	-	25,457,857	18,162,856
-	-	-	-	-	-	-	-
30,054	3,425	347	305	225	-	264	2,198
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
10,885	4,004	764,138	3,714,658	36,261	-	349,018	1,577,670
1,991,792	**1,581,872**	**5,448,187**	**3,970,822**	**1,404,813**	**-**	**10,331,559**	**9,193,186**
934,225	655,652	1,635,456	1,367,167	225,870	-	5,688,564	4,202,536
13	92	1,727,806	500,641	664,313	-	614,936	500,102
379,412	278,051	654,183	546,842	90,348	-	1,626,539	1,728,726
21,178	14,267	65,141	64,392	9,224	-	200,134	144,962
13,506	11,495	-	-	-	-	84,443	66,061
469,110	488,453	606,307	587,793	356,652	-	1,200,803	1,685,112
132,224	127,458	340,906	414,154	36,670	-	719,244	652,809
279	4,396	37,674	24,644	3,632	-	22,405	30,856
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
41,845	2,008	380,714	465,189	18,104	-	174,491	182,022
94,473	**-275,299**	**12,216,428**	**11,856,402**	**1,856,541**	**-**	**15,475,580**	**10,549,538**
8,982,195	4,452,594	19,275,935	9,253,800	1,131,517	-	8,567,468	36,360,297
-	-	-	-	-	-	-	-
-545,518	365,265	-	-	-	-	-416,152	231,930
-167,989	166,019	-12,668	1,200,730	81,973	-	262,087	807,787
-	-	-	-	-	-	-	-
-78,498	-55,371	-21,750	-11,003	-19,301	-	-51,749	-184,353
8,284,663	**4,653,208**	**31,457,945**	**22,299,929**	**3,050,730**	**-**	**23,837,234**	**47,765,199**
-5,186,774	2,416,737	-11,111,498	69,121,016	-1,721,064	-	-13,414,112	41,152,454
-	-	-	-	-	-	-	-
93,528	-33,594	-	-	-	-	119,180	-166,299
26,078	-110,868	-177,310	-176,030	-18,778	-	-113,409	282,870
-	-	-	-	-	-	-	-
3,217,495	**6,925,483**	**20,169,137**	**91,244,915**	**1,310,888**	**-**	**10,428,893**	**89,034,224**
-	-	-1,800,013	-	-	-	-428,490	-50,719
18,100,699	13,601,706	288,263,350	266,748,722	147,500,003	-	634,711,597	953,003,573
-19,114,103	-6,559,434	-261,516,257	-314,716,890	-15,371,304	-	-325,904,058	-834,194,412
2,204,091	**13,967,755**	**45,116,217**	**43,276,747**	**133,439,587**	**-**	**318,807,942**	**207,792,666**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
73,738,030	**59,770,275**	**605,401,743**	**562,124,996**	**-**	**-**	**759,562,226**	**551,769,560**
75,942,121	**73,738,030**	**650,517,960**	**605,401,743**	**133,439,587**	**-**	**1,078,370,168**	**759,562,226**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Equity Global Conservative		Convertible Conservative	
		30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Proventi		**4,073,504**	**3,475,781**	**736,810**	**1,549,739**
Dividendi netti	2	3,998,414	3,401,585	-	-
Interessi su obbligazzioni	2	-	-	704,358	1,504,362
Interessi bancari	2	2,825	4,749	-	-
Guadagni su Depositi contro termine		-	-	-	-
Interessi ricevuti su swaps		-	-	-	-
Altri redditi	12	72,265	69,447	32,452	45,377
Spese		**2,565,649**	**2,553,580**	**770,262**	**995,919**
Commissioni di gestione	4	1,378,031	1,038,901	380,529	507,380
Commissioni di performance	5	33,833	13	2,347	-
Spese amministrative	4	591,147	561,261	207,592	274,124
Taxe d'abonnement	6	45,699	40,159	13,059	18,298
Commissioni di distribuzione	4	10,789	13,200	-	-
Commissioni di mediazione e di transazioni		246,920	539,029	30,344	35,878
Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini	14	212,571	313,612	114,703	133,420
Interessi bancari & spese similare		10,526	12,682	5,455	4,128
Interessi pagati su swaps		-	-	-	-
Spese su Repos		-	-	-	-
Altre spese	13	36,133	34,723	16,233	22,691
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su investimenti		**1,507,855**	**922,201**	**-33,452**	**553,820**
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti		12,045,489	21,567,585	84,038	-414,994
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su opzioni		-	-	-126,385	255,378
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti forward in valuta		-173,281	-176,714	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti future		67,497	475,598	-120,315	-553,015
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su swaps		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su cambio		199,036	130,658	-1,783	-213
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata)		**13,646,596**	**22,919,328**	**-197,897**	**-159,024**
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti e sui debiti derivati da pronti contro termine inversi		-4,468,245	2,326,917	-428,936	6,736,467
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su opzioni		-	-	26,888	189,292
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti forward in valuta estera		19,512	207	1,995	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti future		-13,309	30,694	-309,755	327,390
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su swaps		-	-	-	-
Risultato delle operazioni		**9,184,554**	**25,277,146**	**-907,705**	**7,094,125**
Dividendi distribuiti	18	-	-	-	-
Sottoscrizioni		68,897,117	156,602,665	44,366,126	64,504,944
Riscatti		-95,916,166	-101,418,010	-74,209,582	-75,636,598
Aumento/ (diminuzione) del patrimonio netto		**-17,834,495**	**80,461,801**	**-30,751,161**	**-4,037,529**
Rivalutazione del bilancio iniziale		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto all'inizio dell'anno		**225,308,821**	**144,847,020**	**121,832,668**	**125,870,197**
Patrimonio netto a fine dell'anno		**207,474,326**	**225,308,821**	**91,081,507**	**121,832,668**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Convertible Europe		Convertible Global		Bond Euro Aggregate		Bond Euro Corporate	
30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
7,706,078	**9,960,735**	**2,608,426**	**2,152,829**	**3,672,719**	**6,488,363**	**23,699,331**	**22,857,288**
456,720	-	123,802	152,122	35,144	-	34,169	-
6,437,560	8,983,364	2,396,244	1,910,328	3,484,566	5,479,115	22,811,073	20,654,313
53,248	12,164	43,970	7,579	12,888	20,057	7,858	6,292
-	-	-	-	21,201	368,857	213,730	297,971
-	-	-	-	54,098	357,121	610,650	1,766,658
758,550	965,207	44,410	82,800	64,822	263,213	21,851	132,054
9,152,462	**9,821,379**	**4,217,683**	**3,334,431**	**3,054,820**	**3,783,725**	**9,751,070**	**9,688,385**
4,375,122	5,562,924	2,629,462	2,087,627	990,422	1,284,761	4,423,629	3,788,779
1,475,737	-	11,819	-	252,013	14	1,113,223	1,898,512
1,550,386	2,051,008	829,660	653,837	287,976	474,237	1,243,194	1,150,960
102,881	140,166	82,742	83,728	38,859	52,574	155,909	146,608
35,491	56,031	8,979	5,197	11,105	16,214	8,078	4,997
280,521	219,434	107,117	110,475	836,115	881,309	151,011	103,037
909,192	1,288,126	509,243	344,653	260,042	444,582	1,707,563	1,758,083
43,676	18,195	16,453	7,519	27,188	117,834	45,128	51,599
-	-	-	-	318,673	369,919	899,198	782,354
-	-	-	-	-	10,693	-	3,004
379,456	485,495	22,208	41,395	32,427	131,588	4,137	452
-1,446,384	**139,356**	**-1,609,257**	**-1,181,602**	**617,899**	**2,704,638**	**13,948,261**	**13,168,903**
-12,315,934	-715,545	1,362,093	7,141,705	531,331	8,290,296	6,867,045	15,610,399
-2,257,533	213,744	-862,737	-1,040,274	3,114,286	1,007,614	626,788	-730,672
23,930,574	-11,200,560	23,158,784	-10,010,737	804,354	-776,245	3,126,193	-2,712,379
-1,774,590	-5,789,045	62,495	-925,775	27,532	-1,260,609	1,911,048	3,057,692
-	-	-	-	-615,209	1,469,036	-429,481	1,527,681
115,516	2,019,973	-50,424	1,227,775	-404,298	599,794	-620,045	233,746
6,251,649	**-15,332,077**	**22,060,954**	**-4,788,908**	**4,075,895**	**12,034,524**	**25,429,809**	**30,155,370**
-2,086,432	52,165,240	-994,904	-476,382	69,588	-12,892,218	-17,427,716	-2,289,012
3,026,533	2,936,128	452,233	423,770	-6,614	484,481	-158,725	267,135
-21,576,047	15,227,495	-22,196,028	17,878,026	-127,488	-428,435	-835,846	1,657,903
-1,942,505	2,450,975	-643,530	633,360	-396,036	2,992,999	728,905	-714,132
-	-	-	-	46,270	-643,978	-754,566	-75,374
-16,326,802	**57,447,761**	**-1,321,275**	**13,669,866**	**3,661,615**	**1,547,373**	**6,981,861**	**29,001,890**
-288,992	-500,175	-	-	-833,347	-1,056,765	-4,181,763	-5,954,940
330,696,991	453,649,446	127,745,683	253,307,140	92,683,593	79,022,805	323,914,449	567,737,078
-643,814,077	-647,109,968	-272,912,257	-76,990,018	-85,604,909	-341,279,438	-441,167,417	-386,704,332
-329,732,880	**-136,512,936**	**-146,487,849**	**189,986,988**	**9,906,952**	**-261,766,025**	**-114,452,870**	**204,079,696**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
783,546,247	**920,059,183**	**315,935,061**	**125,948,073**	**163,117,122**	**424,883,147**	**1,053,963,157**	**849,883,461**
453,813,367	**783,546,247**	**169,447,212**	**315,935,061**	**173,024,074**	**163,117,122**	**939,510,287**	**1,053,963,157**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Bond Euro Corporate Short Term		Bond Euro Government	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Proventi		**6,004,631**	**6,385,785**	**6,004,939**	**8,534,845**
Dividendi netti	2	-	-	-	-
Interessi su obbligazzioni	2	5,807,090	5,875,643	5,500,018	8,027,790
Interessi bancari	2	1,097	2,375	1,349	5,062
Guadagni su Depositi contro termine		3,294	16,018	239,497	207,951
Interessi ricevuti su swaps		193,150	445,723	-	3,928
Altri redditi	12	-	46,026	264,075	290,114
Spese		**1,625,566**	**1,158,365**	**2,507,086**	**2,765,086**
Commissioni di gestione	4	419,740	180,904	1,102,382	1,390,079
Commissioni di performance	5	59,996	150,808	47,405	107,693
Spese amministrative	4	215,862	146,117	471,930	603,052
Taxe d'abonnement	6	32,460	24,010	50,936	64,126
Commissioni di distribuzione	4	4,255	974	4,871	3,177
Commissioni di mediazione e di transazioni		63,275	41,200	52,794	74,348
Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini	14	469,253	358,319	253,440	359,236
Interessi bancari & spese similare		15,655	25,593	13,929	18,334
Interessi pagati su swaps		345,065	230,201	376,742	-
Spese su Repos		-	209	-	-
Altre spese	13	5	30	132,657	145,041
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su investimenti		**4,379,065**	**5,227,420**	**3,497,853**	**5,769,759**
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti		-2,070,059	-1,513,338	1,511,226	2,381,965
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su opzioni		133,211	-142,075	36,396	-262,934
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti forward in valuta		466,907	-100,856	12,066	690,186
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti future		-308,017	-72,924	-1,231,435	410,530
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su swaps		-665,822	169,699	-99,940	564,708
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su cambio		-143,221	-8,694	-24,944	108,555
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata)		**1,792,064**	**3,559,232**	**3,701,222**	**9,662,769**
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti e sui debiti derivati da pronti contro termine inversi		-3,871,053	1,151,035	2,557,299	-21,667,368
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su opzioni		-8,264	42,499	-	2,800
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti forward in valuta estera		-91,429	157,806	-	-828,694
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti future		-756,801	678,385	-2,745,907	3,047,983
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su swaps		-14,015	108,488	-305,505	-51,110
Risultato delle operazioni		**-2,949,498**	**5,697,445**	**3,207,109**	**-9,833,620**
Dividendi distribuiti	18	-560,982	-	-256,025	-266,732
Sottoscrizioni		349,140,479	331,515,809	106,806,087	104,365,187
Riscatti		-265,255,247	-411,118,399	-165,266,372	-158,724,863
Aumento/ (diminuzione) del patrimonio netto		**80,374,752**	**-73,905,145**	**-55,509,201**	**-64,460,028**
Rivalutazione del bilancio iniziale		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto all'inizio dell'anno		**198,287,538**	**272,192,683**	**303,809,663**	**368,269,691**
Patrimonio netto a fine dell'anno		**278,662,290**	**198,287,538**	**248,300,462**	**303,809,663**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Bond Euro Inflation		Bond Euro High Yield		Bond Euro High Yield Short Term		Bond Total Hybrid	
30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
3,847,127	**5,393,456**	**40,434,000**	**52,334,879**	**18,621,850**	**14,046,176**	**13,382,063**	**3,574,968**
-	-	-	-	-	-	-	-
2,770,138	3,046,552	39,232,305	50,678,458	16,630,016	12,480,781	13,346,986	3,529,120
2,026	5,155	19,058	9,749	20,287	7,481	6,331	261
581,401	491,649	-	-	-	-	-	-
325,023	1,591,626	1,182,636	1,597,662	1,971,542	1,557,900	28,396	42,917
168,539	258,474	1	49,010	5	14	350	2,670
2,918,658	**2,751,042**	**10,025,931**	**12,423,521**	**6,001,565**	**4,084,798**	**4,544,129**	**929,833**
1,066,007	1,257,194	6,442,506	7,847,363	4,343,917	2,634,306	2,726,428	590,741
320,304	222,548	504	4	-	459	-	-
447,874	532,253	2,444,356	2,998,093	1,021,907	820,145	492,896	109,421
52,660	67,568	177,551	246,186	172,626	119,916	92,451	24,905
11,723	13,365	42,367	32,795	146,129	63,380	10,883	571
98,378	134,883	48,831	56,001	23,814	33,256	72,850	20,805
219,584	313,137	574,142	717,495	204,427	302,936	723,331	176,822
29,339	37,372	54,362	281,050	52,217	26,831	16,496	6,567
588,535	-	241,312	244,534	36,528	83,569	408,792	-
-	43,328	-	-	-	-	-	-
84,254	129,394	-	-	-	-	2	1
928,469	**2,642,414**	**30,408,069**	**39,911,358**	**12,620,285**	**9,961,378**	**8,837,934**	**2,645,135**
5,706,282	1,000,301	7,497,794	7,856,208	-6,886,766	-2,506,644	-10,153,846	840,805
74,484	-358,125	41,400	-	-	-	100,720	-
-	657,196	-2,277,311	16,731,621	480,534	2,600,038	2,026,460	1,112,086
-4,108,638	-1,667,810	-473,850	-	-188,760	-98,340	2,974,323	-601,204
75,730	-1,978,372	-1,052,664	4,165,963	-	-3,137,513	-1,045,734	361,441
-9,552	92,043	306,086	395,904	-86,618	-139,676	-108,485	256,038
2,666,775	**387,647**	**34,449,524**	**69,061,054**	**5,938,675**	**6,679,243**	**2,631,372**	**4,614,301**
11,882,276	-11,958,018	-37,107,659	38,643,643	-6,515,028	-142,302	-6,034,231	2,785,151
156,050	-144,350	-	-	-	-	57,058	-
-	-878,486	1,599,230	-10,674,623	196,297	-617,559	-1,272,994	841,577
-5,752,220	7,106,598	-88,980	-	-159,560	119,210	-64,236	295,589
98,882	3,099,310	923,587	-963,853	-1,261,392	2,837,244	225,460	-239,886
9,051,763	**-2,387,299**	**-224,298**	**96,066,221**	**-1,801,008**	**8,875,836**	**-4,457,571**	**8,296,732**
-68,573	-3,453	-12,102,892	-15,934,865	-1,327,093	-1,662,827	-8	-4
179,064,337	274,364,232	315,646,848	707,051,168	133,178,246	404,590,711	305,150,016	179,542,990
-236,284,369	-243,106,318	-666,306,098	-825,319,567	-275,228,566	-138,442,201	-273,404,693	-14,447,390
-48,236,842	**28,867,162**	**-362,986,440**	**-38,137,043**	**-145,178,421**	**273,361,519**	**27,287,744**	**173,392,328**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
245,570,414	**216,703,252**	**1,177,413,523**	**1,215,550,566**	**506,088,347**	**232,726,828**	**193,605,124**	**20,212,796**
197,333,572	**245,570,414**	**814,427,083**	**1,177,413,523**	**360,909,926**	**506,088,347**	**220,892,868**	**193,605,124**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Bond Europe		Bond Global	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
Proventi		**2,843,314**	**3,968,956**	**12,220,929**	**8,921,457**
Dividendi netti	2	-	-	-	-
Interessi su obbligazzioni	2	2,708,388	3,812,987	11,945,095	8,807,403
Interessi bancari	2	9,691	2,003	82,539	17,224
Guadagni su Depositi contro termine		124,488	153,731	179,628	87,202
Interessi ricevuti su swaps		-	220	13,178	9,628
Altri redditi	12	747	15	489	-
Spese		**1,411,539**	**1,626,111**	**5,120,338**	**4,107,026**
Commissioni di gestione	4	707,401	880,425	2,033,129	1,709,251
Commissioni di performance	5	177,519	73,348	1,190,180	1,070,836
Spese amministrative	4	266,158	337,187	899,294	773,288
Taxe d'abonnement	6	41,377	50,213	83,422	73,408
Commissioni di distribuzione	4	13,570	17,980	49,974	40,874
Commissioni di mediazione e di transazioni		36,379	48,375	212,467	128,815
Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini	14	63,651	122,821	391,076	271,059
Interessi bancari & spese similare		23,342	16,159	66,656	39,492
Interessi pagati su swaps		82,117	79,603	131,749	-
Spese su Repos		-	-	62,022	-
Altre spese	13	25	-	369	3
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su investimenti		**1,431,775**	**2,342,845**	**7,100,591**	**4,814,431**
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti		777,447	1,229,716	9,292,858	-1,735,920
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su opzioni		222,232	489,847	152,742	2,859,731
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti forward in valuta		590,447	-971,931	-7,547,338	5,576,609
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti future		849,458	-817,493	3,095,241	-4,424,162
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su swaps		-	-	78,248	-811,232
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su cambio		180,563	1,051,007	-260,121	-2,758,662
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata)		**4,051,922**	**3,323,991**	**11,912,221**	**3,520,795**
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti e sui debiti derivati da pronti contro termine inversi		-915,309	-6,908,392	-15,753,039	-2,394,434
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su opzioni		108,552	72,730	33,498	579,660
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti forward in valuta estera		-1,028,501	321,992	2,702,134	-6,231,259
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti future		-621,920	1,263,329	-4,029,628	2,000,727
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su swaps		23,817	141,382	22,592	938,419
Risultato delle operazioni		**1,618,561**	**-1,784,968**	**-5,112,222**	**-1,586,092**
Dividendi distribuiti	18	-484,787	-950,166	-868,944	-1,276,965
Sottoscrizioni		71,377,313	23,258,405	340,370,659	133,612,995
Riscatti		-85,125,533	-52,510,422	-319,100,364	-167,087,534
Aumento/ (diminuzione) del patrimonio netto		**-12,614,446**	**-31,987,151**	**15,289,129**	**-36,337,596**
Rivalutazione del bilancio iniziale		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto all'inizio dell'anno		**94,991,584**	**126,978,735**	**274,695,968**	**311,033,564**
Patrimonio netto a fine dell'anno		**82,377,138**	**94,991,584**	**289,985,097**	**274,695,968**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Bond Global Aggregate		Bond Global Corporate		Bond Global High Yield		Bond Global Inflation	
30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
225,887,051	**208,940,455**	**16,379,276**	**17,567,035**	**8,625,093**	**5,638,623**	**4,936,946**	**6,377,209**
-	-	-	-	-	-	-	-
190,168,627	195,326,625	15,588,641	16,734,825	8,590,755	5,262,756	3,065,820	4,684,336
2,185,410	469,760	196,597	51,515	34,334	38,689	32,102	22,628
5,821,153	3,886,146	96,412	111,679	-	-	1,022,537	825,056
27,708,323	9,256,604	497,623	669,016	-	337,153	694,918	582,979
3,538	1,320	3	-	4	25	121,569	262,210
137,560,835	**119,876,890**	**5,823,363**	**5,528,646**	**1,544,873**	**711,440**	**3,655,086**	**5,214,680**
39,633,699	45,402,052	1,375,229	1,296,283	1,074,482	526,122	1,316,651	1,727,567
22,284,668	16,006,343	40,743	43,759	182,962	3,702	575,557	1,047,889
17,766,534	19,744,720	1,121,002	1,177,803	191,116	105,499	691,027	967,735
1,952,591	2,216,457	86,101	86,937	36,604	17,987	75,944	103,735
2,408,076	3,083,961	25,105	20,221	8,820	1,761	8,680	12,670
2,017,498	1,943,356	107,323	111,810	47,760	34,839	231,358	305,822
8,050,893	11,130,242	680,646	861,133	-	-	331,306	866,928
1,251,815	951,041	118,404	96,749	3,129	21,516	45,709	50,640
39,954,876	19,398,494	2,248,781	1,833,946	-	-	307,122	-
2,230,419	-	20,029	-	-	-	9,788	-
9,766	224	-	5	-	14	61,944	131,694
88,326,216	**89,063,565**	**10,555,913**	**12,038,389**	**7,080,220**	**4,927,183**	**1,281,860**	**1,162,529**
120,859,193	-191,325,517	10,931,367	-6,054,121	6,971,341	1,105,859	-1,799,320	6,346,290
-14,683,579	-35,098,061	-438,550	-413,273	-	-	-280,330	-1,197,428
-105,990,100	283,817,476	-12,018,871	8,673,586	-1,401,176	928,766	3,857,835	-9,884,429
143,547,257	27,750,730	893,479	98,876	-	-	-7,471,215	5,462,805
4,437,748	-7,195,918	-1,041,465	1,201,781	-	120,191	-364,182	1,969,469
-74,178,083	-124,941,941	-5,207,651	-4,864,193	190,216	204,856	-403,876	9,329,171
162,318,652	**42,070,334**	**3,674,325**	**10,681,045**	**12,840,601**	**7,286,855**	**-5,179,228**	**13,188,407**
-164,663,435	47,394,652	-19,825,229	6,814,705	-8,716,253	3,584,591	20,026,273	-31,832,001
-1,226,138	45,687,318	-116,915	284,980	-	-	247,500	-238,858
174,024,730	-27,704,745	12,823,763	-4,181,031	332,290	-9,029	-1,721,174	1,262,619
-62,204,338	56,302,474	-663,132	1,120,493	-	-	-7,138,320	9,742,815
341,219	-3,241,139	1,990,439	-1,987,778	-	-	-706,947	693,238
108,590,690	**160,508,894**	**-2,116,749**	**12,732,414**	**4,456,638**	**10,862,417**	**5,528,104**	**-7,183,780**
-41,378,193	-59,727,916	-1,476,848	-1,036,251	-2,383,921	-419,390	-8,903	-1,440
2,545,753,195	1,886,995,706	213,109,013	341,519,571	34,267,977	168,640,841	179,995,925	707,745,633
-2,496,489,281	-3,642,558,909	-159,245,589	-308,657,290	-86,769,246	-71,078,088	-304,532,749	-560,867,300
116,476,411	**-1,654,782,225**	**50,269,827**	**44,558,444**	**-50,428,552**	**108,005,780**	**-119,017,623**	**139,693,113**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
5,916,275,054	**7,571,057,279**	**474,748,743**	**430,190,299**	**153,189,014**	**45,183,234**	**409,379,611**	**269,686,498**
6,032,751,465	**5,916,275,054**	**525,018,570**	**474,748,743**	**102,760,462**	**153,189,014**	**290,361,988**	**409,379,611**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Bond Global Total Return		Bond US Aggregate	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	05/10/2017 USD	30/06/2017 USD
Proventi		**6,879,568**	**12,706**	**963,076**	**4,231,777**
Dividendi netti	2	6,879,568	12,416	-	-
Interessi su obbligazzioni	2	-	-	948,126	4,202,985
Interessi bancari	2	-	290	14,950	28,792
Guadagni su Depositi contro termine		-	-	-	-
Interessi ricevuti su swaps		-	-	-	-
Altri redditi	12	-	-	-	-
Spese		**3,048,732**	**9,736**	**132,795**	**461,445**
Commissioni di gestione	4	2,510,283	4,262	28,359	135,896
Commissioni di performance	5	196,605	3,831	2,621	35,157
Spese amministrative	4	148,574	312	30,937	140,803
Taxe d'abonnement	6	146,528	232	3,271	14,438
Commissioni di distribuzione	4	33,747	2	-	-
Commissioni di mediazione e di transazioni		11,786	878	17,246	73,151
Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini	14	-	-	-	-
Interessi bancari & spese similare		1,209	81	455	1,038
Interessi pagati su swaps		-	-	49,900	60,958
Spese su Repos		-	-	-	-
Altre spese	13	-	138	6	4
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su investimenti		**3,830,836**	**2,970**	**830,281**	**3,770,332**
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti		-105,772	-399	2,203,562	602,423
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su opzioni		-	-	5	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti forward in valuta		-	-	360,309	-494,823
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti future		-	-	32,915	143,361
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su swaps		-	-	-163,816	21,769
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su cambio		-	17	-17	-307
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata)		**3,725,064**	**2,588**	**3,263,239**	**4,042,755**
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti e sui debiti derivati da pronti contro termine inversi		-17,347,489	-67,537	-1,568,246	-1,797,178
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su opzioni		-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti forward in valuta estera		-	-	-38,802	-114,980
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti future		-	-	-44,933	37,242
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su swaps		-	-	236,333	-155,797
Risultato delle operazioni		**-13,622,425**	**-64,949**	**1,847,591**	**2,012,042**
Dividendi distribuiti	18	-3,432,353	-11	-32,842	-88,292
Sottoscrizioni		418,165,588	1,671,512	245,095	33,474,706
Riscatti		-22,928,808	-366,094	-111,432,321	-65,946,083
Aumento/ (diminuzione) del patrimonio netto		**378,182,002**	**1,240,458**	**-109,372,477**	**-30,547,627**
Rivalutazione del bilancio iniziale		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto all'inizio dell'anno		**1,454,166**	**213,708**	**109,372,477**	**139,920,104**
Patrimonio netto a fine dell'anno		**379,636,168**	**1,454,166**	**-**	**109,372,477**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Bond US Corporate		US Aggregate		Sterling Strategic Bond		Bond Asian Local Debt	
30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	26/07/2017 GBP	30/06/2017 GBP	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD
28,032,627	**17,577,400**	**14,665,934**	**10,280,522**	**11,012**	**164,526**	**5,260,245**	**3,798,274**
-	-	-	-	-	-	-	-
27,786,534	17,311,719	14,454,869	10,217,825	9,804	162,283	5,233,734	3,783,933
246,093	99,220	144,300	62,697	1,157	1,545	26,511	14,340
-	-	-	-	51	690	-	-
-	166,461	49,400	-	-	-	-	-
-	-	17,365	-	-	8	-	1
5,096,359	**2,889,361**	**4,187,350**	**4,264,518**	**22,290**	**79,714**	**366,189**	**1,023,965**
2,421,202	1,361,653	2,674,876	2,525,272	2,037	28,291	55,530	61,890
296,696	798,377	170,377	302,608	-	-	201	22
827,784	499,423	682,570	1,029,978	371	5,146	219,573	266,058
71,742	64,997	112,178	126,914	-	533	10,260	13,634
403	318	104,351	134,228	-	-	5,142	3,913
159,263	94,306	135,429	113,267	16,036	37,353	68,558	524,542
-	-	-	-	2,800	7,790	-	-
33,240	2,468	21,621	12,142	1,046	517	5,356	1,991
1,286,028	67,819	285,925	20,006	-	-	-	-
-	-	-	-	-	84	-	-
1	-	23	103	-	-	1,569	151,915
22,936,268	**14,688,039**	**10,478,584**	**6,016,004**	**-11,278**	**84,812**	**4,894,056**	**2,774,309**
2,668,593	4,535,995	-2,165,805	2,857,520	121,969	288,557	2,694,193	-3,449,973
1	36	-	-	-4,978	-21,737	-	-
1,844,480	4,374,336	-4,721,500	871,652	-2,403	-194,745	2,053,534	-916,911
8,468,618	928,012	1,487,612	1,343,169	31,871	13,957	-20,547	-682,911
2,558,033	-701,944	1,079,366	-97,910	-	-	-	-
7,958	-35,446	-829,231	-9,640	4,357	38,951	-45,101	-471,466
38,483,951	**23,789,028**	**5,329,026**	**10,980,795**	**139,538**	**209,795**	**9,576,135**	**-2,746,952**
-37,180,296	3,729,420	-12,545,876	-4,850,757	-106,558	-299,190	-8,244,756	2,533,723
-	-	-	-	4,143	22,577	-	-
415,984	413,672	1,005,357	-350,206	-20,172	163,137	-752,697	103,099
-2,594,282	1,736,211	-306,309	-181,391	-21,657	66,705	-23,015	118,893
-1,715,333	529,045	-460,707	-25,910	-	-	-	-
-2,589,976	**30,197,376**	**-6,978,509**	**5,572,531**	**-4,706**	**163,024**	**555,667**	**8,763**
-15,929	-	-744,474	-503,673	-	-	-11,627	-9,433
386,957,702	744,675,499	286,074,363	143,387,295	-	-	18,920,733	162,243,596
-617,800,539	-269,186,028	-282,526,813	-139,929,457	-5,182,694	-	-110,758,107	-116,255,607
-233,448,742	**505,686,847**	**-4,175,433**	**8,526,696**	**-5,187,400**	**163,024**	**-91,293,334**	**45,987,319**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
789,261,282	**283,574,435**	**356,703,126**	**348,176,430**	**5,187,400**	**5,024,376**	**163,016,636**	**117,029,317**
555,812,540	**789,261,282**	**352,527,693**	**356,703,126**	**-**	**5,187,400**	**71,723,302**	**163,016,636**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Income Partners China Aggregate Bond		Bond Global Emerging Blended	
		30/06/2018 CNH*	30/06/2017 USD	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Proventi		**882,091**	**131,653**	**91,528,432**	**34,463,222**
Dividendi netti	2	-	-	-	-
Interessi su obbligazzioni	2	857,805	131,536	91,304,279	34,378,739
Interessi bancari	2	24,280	117	169,646	21,890
Guadagni su Depositi contro termine		-	-	-	4,454
Interessi ricevuti su swaps		-	-	54,079	50,928
Altri redditi	12	6	-	428	7,211
Spese		**366,639**	**66,980**	**29,608,956**	**9,776,181**
Commissioni di gestione	4	210,139	37,744	19,017,888	3,679,604
Commissioni di performance	5	21,244	7,309	213,914	2,996,320
Spese amministrative	4	64,877	12,464	5,765,643	1,449,280
Taxe d'abonnement	6	10,092	1,667	921,385	238,039
Commissioni di distribuzione	4	2,645	336	219,500	19,448
Commissioni di mediazione e di transazioni		57,425	7,434	99,787	43,017
Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini	14	-	-	1,911,643	900,316
Interessi bancari & spese similare		217	26	1,323,671	295,981
Interessi pagati su swaps		-	-	135,173	154,174
Spese su Repos		-	-	352	-
Altre spese	13	-	-	-	2
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su investimenti		**515,452**	**64,673**	**61,919,476**	**24,687,041**
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti		-1,585,038	-223,888	-47,026,229	8,293,675
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su opzioni		-	-	-92,406	-997,736
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti forward in valuta		502,083	-3,733	-23,189,997	5,715,338
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti future		-	-	1,352,835	-3,312,926
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su swaps		-	-	1,106,921	-603,977
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su cambio		-38,543	1,863	22,324,753	12,425,227
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata)		**-606,046**	**-161,085**	**16,395,353**	**46,206,642**
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti e sui debiti derivati da pronti contro termine inversi		1,308,506	94,904	-97,471,314	-32,066,217
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su opzioni		-	-	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti forward in valuta estera		-369,202	18,260	-58,598,198	5,988,487
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti future		-	-	-2,634,662	1,931,046
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su swaps		-	-	-379,697	-1,744,652
Risultato delle operazioni		**333,258**	**-47,921**	**-142,688,518**	**20,315,306**
Dividendi distribuiti	18	-209,560	-31,009	-25,542,634	-1,103
Sottoscrizioni		4,361,289	567,791	1,775,307,747	1,081,551,923
Riscatti		-8,946,498	-2,132,634	-371,999,878	-163,899,042
Aumento/ (diminuzione) del patrimonio netto		**-4,461,511**	**-1,643,773**	**1,235,076,717**	**937,967,084**
Rivalutazione del bilancio iniziale		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto all'inizio dell'anno		**25,450,139**	**5,397,228**	**1,331,022,216**	**393,055,132**
Patrimonio netto a fine dell'anno		**20,988,628**	**3,753,455**	**2,566,098,933**	**1,331,022,216**

* In data 3 luglio 2017, il comparto Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond ha cambiato la sua valuta di riferimento/base da USD a RMB (CNH).

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Bond Global Emerging Corporate		Bond Global Emerging Hard Currency		Bond Global Emerging Local Currency		BFT Optimal Income	
30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
21,220,566	**16,119,155**	**54,088,024**	**36,839,798**	**40,128,674**	**29,160,989**	**1,415,308**	**1,350,912**
-	-	-	-	-	-	451,542	333,700
21,168,409	16,074,066	54,004,935	36,803,338	37,271,751	24,300,301	963,708	953,719
37,998	20,878	37,110	10,507	168,668	29,322	58	288
-	16,697	16,707	9,327	-	-	-	-
14,156	7,506	28,724	16,624	2,638,800	4,831,366	-	63,205
3	8	548	2	49,455	-	-	-
2,615,013	**2,014,184**	**10,142,850**	**8,587,460**	**7,275,444**	**8,519,369**	**401,927**	**373,181**
976,796	666,938	5,544,998	4,577,857	2,649,444	2,042,083	247,927	198,524
72,766	27,074	606,907	733,844	4,618	65,367	-	63,199
863,687	652,781	2,343,916	1,902,918	1,102,721	897,885	49,874	39,705
50,800	40,076	150,804	146,598	86,474	81,408	5,614	4,438
18,938	13,491	1,032	408	24,571	24,997	498	-
36,985	33,828	37,828	31,613	82,737	89,847	56,209	50,597
364,510	355,105	828,853	755,914	311,357	402,963	-	-
23,420	27,798	145,963	137,650	140,991	37,346	6,593	2,197
207,111	197,011	482,549	300,658	2,872,531	4,877,472	35,212	14,521
-	82	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	1	-	-
18,605,553	**14,104,971**	**43,945,174**	**28,252,338**	**32,853,230**	**20,641,620**	**1,013,381**	**977,731**
9,011,761	-1,439,529	-5,331,902	16,630,216	-4,432,243	-10,296,489	390,044	-47,748
-	-	-	-	-20,735	-470,000	339,548	169,174
-2,617,047	3,297,237	20,605,505	-30,767,340	-3,884,058	3,097,502	-4,791	27,656
411,043	-694,032	-2,029,961	-2,323,464	157,834	-582,121	-889,136	-1,695,866
184,338	-455,812	85,542	-1,452,841	-216,553	-76	-221,019	39,543
-1,012,673	-1,454,248	26,468,123	21,193,235	1,565,471	2,104,079	18,542	-1,147
24,582,975	**13,358,587**	**83,742,481**	**31,532,144**	**26,022,946**	**14,494,515**	**646,569**	**-530,657**
-26,832,205	10,880,342	-70,485,779	-29,350,195	-56,244,223	6,544,292	-1,772,383	2,526,787
-	-	-	-	-	-	-	-
1,734,709	-1,112,535	-49,737,804	16,413,233	-2,241,244	2,261,153	1,431	-
-136,022	52,337	-242,216	406,754	-472,154	536,551	3,038	434,000
48,320	-316,424	641,424	-92,926	269,000	-573,261	107,954	-107,954
-602,223	**22,862,307**	**-36,081,894**	**18,909,010**	**-32,665,675**	**23,263,250**	**-1,013,391**	**2,322,176**
-663,031	-402,801	-1,524,228	-646,386	-983,473	-947,362	-	-
133,476,768	194,367,018	642,238,096	1,084,367,228	652,420,714	627,782,641	17,299,767	43,252,495
-150,857,024	-77,520,556	-878,698,946	-414,351,448	-692,056,485	-302,156,576	-11,084,556	-19,706,933
-18,645,510	**139,305,968**	**-274,066,972**	**688,278,404**	**-73,284,919**	**347,941,953**	**5,201,820**	**25,867,738**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
380,158,272	**240,852,304**	**1,180,288,862**	**492,010,458**	**588,921,643**	**240,979,690**	**42,498,395**	**16,630,657**
361,512,762	**380,158,272**	**906,221,890**	**1,180,288,862**	**515,636,724**	**588,921,643**	**47,700,215**	**42,498,395**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Multi Asset Conservative		Global Perspectives	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Proventi		**6,353,285**	**1,830,309**	**9,015,958**	**11,680,676**
Dividendi netti	2	999,533	1,235,044	1,388,553	10,730,513
Interessi su obbligazzioni	2	5,275,273	558,016	7,423,803	732,814
Interessi bancari	2	27,333	17,848	127,777	1,141
Guadagni su Depositi contro termine		-	-	-	-
Interessi ricevuti su swaps		-	-	45,113	216,206
Altri redditi	12	51,146	19,401	30,712	2
Spese		**7,217,897**	**1,936,143**	**11,560,487**	**10,051,462**
Commissioni di gestione	4	5,043,465	1,319,281	8,335,986	8,886,197
Commissioni di performance	5	10,511	337,975	62,564	46,318
Spese amministrative	4	833,907	130,869	1,137,307	489,948
Taxe d'abonnement	6	195,639	62,877	255,080	315,371
Commissioni di distribuzione	4	60,393	14,150	150,450	226,642
Commissioni di mediazione e di transazioni		190,099	5,293	466,040	40,334
Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini	14	419,940	34,333	807,148	-
Interessi bancari & spese similare		438,166	31,330	242,272	24,068
Interessi pagati su swaps		-	-	88,363	22,584
Spese su Repos		-	-	-	-
Altre spese	13	25,777	35	15,277	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su investimenti		**-864,612**	**-105,834**	**-2,544,529**	**1,629,214**
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti		-534,044	4,993,858	871,093	-23,652,252
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su opzioni		18,056	-	2,149,956	1,196
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti forward in valuta		-1,193,853	-3,244,540	3,819,390	228,940
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti future		-1,444,645	8,264	7,526,181	930,658
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su swaps		359,587	-	-150,986	-222,276
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su cambio		1,947,468	-673,251	-135,162	-580,630
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata)		**-1,712,043**	**978,497**	**11,535,943**	**-21,665,150**
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti e sui debiti derivati da pronti contro termine inversi		-2,565,126	-2,674,323	374,234	34,213,796
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su opzioni		23,216	-	-312,709	-655,370
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti forward in valuta estera		-1,318,604	576,641	-1,509,442	2,217,950
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti future		-3,114,697	706,005	-2,853,796	-208,102
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su swaps		-389,992	-	150,557	-
Risultato delle operazioni		**-9,077,246**	**-413,180**	**7,384,787**	**13,903,124**
Dividendi distribuiti	18	-2,690,688	-368,079	-136,803	-517,293
Sottoscrizioni		417,263,356	229,450,023	49,303,064	45,063,962
Riscatti		-49,037,762	-16,862,695	-113,429,021	-220,194,304
Aumento/ (diminuzione) del patrimonio netto		**356,457,660**	**211,806,069**	**-56,877,973**	**-161,744,511**
Rivalutazione del bilancio iniziale		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto all'inizio dell'anno		**261,626,765**	**49,820,696**	**590,876,479**	**752,620,990**
Patrimonio netto a fine dell'anno		**618,084,425**	**261,626,765**	**533,998,506**	**590,876,479**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Target Coupon		Protect 90		Protect 90 USD		Absolute Volatility Arbitrage	
30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
3,823,591	**18,680**	**145,761**	**8,224**	**949**	**15**	**35,423**	**164,631**
3,823,591	18,680	-	-	-	-	1,436	154,862
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	1,728	169	946	15	24,766	7,510
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	8,886	-
-	-	144,033	8,055	3	-	335	2,259
1,514,956	**158,918**	**4,968,645**	**290,296**	**82,314**	**22,841**	**327,250**	**609,867**
1,358,163	141,294	3,776,057	216,847	59,188	15,305	54,975	60,155
-	-	-	-	-	-	717	3,898
81,798	7,734	926,850	52,781	14,528	3,757	47,468	68,309
70,999	9,740	113,366	7,288	2,306	853	7,012	9,455
1,864	3	-	-	-	-	2,388	1,739
-	-	129,459	10,190	5,527	2,372	113,349	324,289
-	-	-	965	-	-	18,990	58,032
2,132	147	22,913	2,225	765	554	13,597	12,219
-	-	-	-	-	-	9,024	-
-	-	-	-	-	-	30,681	60,921
-	-	-	-	-	-	29,049	10,850
2,308,635	**-140,238**	**-4,822,884**	**-282,072**	**-81,365**	**-22,826**	**-291,827**	**-445,236**
-45,205	750	709,534	247,348	162,145	6,725	-65,559	1,401,593
-	-	-12,750	-7,780	-1,425	-	1,782,759	1,790,524
-	-	-	-	-86,760	-148,664	208,912	-304,972
-	-	-1,868,353	-80,238	-20,173	-10,375	-1,552,385	-1,663,884
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	64,363	-2,159	27,719	36,260	53,305	-27,115
2,263,430	**-139,488**	**-5,930,090**	**-124,901**	**141**	**-138,880**	**135,205**	**750,910**
-6,610,816	1,222,761	-903,130	352,883	7,563	208,596	18,361	3,920
-	-	114,071	-	3,450	-	-23,275	-101,369
-	-	-	-	21,560	-32,725	-331,587	254,125
-	-	-16,073	-28,289	17,235	-6,235	8,679	80,799
-	-	-	-	-	-	-	-
-4,347,386	**1,083,273**	**-6,735,222**	**199,693**	**49,949**	**30,756**	**-192,617**	**988,385**
-3,957,371	-130,744	-	-	-	-	-	-
163,969,655	46,233,222	613,513,943	27,770,783	11,982,916	5,000,000	7,963,255	4,583,812
-13,137,972	-698,065	-51,885,499	-6,423,163	-	-	-22,939,772	-23,342,840
142,526,926	**46,487,686**	**554,893,222**	**21,547,313**	**12,032,865**	**5,030,756**	**-15,169,134**	**-17,770,643**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
46,589,805	**102,119**	**26,548,367**	**5,001,054**	**5,030,756**	**-**	**47,336,073**	**65,106,716**
189,116,731	**46,589,805**	**581,441,589**	**26,548,367**	**17,063,621**	**5,030,756**	**32,166,939**	**47,336,073**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Absolute Volatility Arbitrage Plus		Absolute Volatility Euro Equities	
		15/11/2017 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Proventi		**6,769**	**6,323**	**74,813**	**4,855,896**
Dividendi netti	2	-	-	-	-
Interessi su obbligazzioni	2	-	-	-	-
Interessi bancari	2	4,276	3,905	28	110
Guadagni su Depositi contro termine		1,479	-	-	71,535
Interessi ricevuti su swaps		1,014	2,418	74,748	-
Altri redditi	12	-	-	37	4,784,251
Spese		**68,931**	**329,907**	**16,796,176**	**36,981,561**
Commissioni di gestione	4	25,063	152,841	10,311,679	21,463,854
Commissioni di performance	5	13,251	31,027	3,730	122,164
Spese amministrative	4	4,363	22,966	1,869,945	3,991,318
Taxe d'abonnement	6	524	1,494	208,014	481,856
Commissioni di distribuzione	4	474	837	60,948	146,316
Commissioni di mediazione e di transazioni		16,093	49,731	2,450,061	4,838,982
Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini	14	1,144	42,898	846,106	4,501,347
Interessi bancari & spese similare		1,557	7,080	89,419	101,573
Interessi pagati su swaps		1,040	2,460	78,620	-
Spese su Repos		1,711	14,740	50,902	1,117,512
Altre spese	13	3,711	3,833	826,752	216,639
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su investimenti		**-62,162**	**-323,584**	**-16,721,363**	**-32,125,665**
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti		-23,254	27,568	-1,387,839	-12,934
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su opzioni		355,814	1,570,338	177,331,234	-443,765,335
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti forward in valuta		77,675	-488,498	741,441	-1,272,875
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti future		-202,166	-285,261	19,730,451	-76,770,412
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su swaps		-	-	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su cambio		-13,955	-92,189	105,729	-10,705
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata)		**131,952**	**408,374**	**179,799,653**	**-553,957,926**
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti e sui debiti derivati da pronti contro termine inversi		5,417	44,584	487,345	-121,414
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su opzioni		13,455	-94,043	-300,865,928	178,288,024
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti forward in valuta estera		-91,828	442,157	-28,298	98,525
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti future		4,355	140,490	-53,085,825	17,841,300
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su swaps		10	-10	-2,857	-
Risultato delle operazioni		**63,361**	**941,552**	**-173,695,910**	**-357,851,491**
Dividendi distribuiti	18	-	-	-	-
Sottoscrizioni		2,813,504	6,771,205	604,970,591	2,081,455,504
Riscatti		-12,714,052	-50,852,413	-1,611,391,257	-2,287,521,057
Aumento/ (diminuzione) del patrimonio netto		**-9,837,187**	**-43,139,656**	**-1,180,116,576**	**-563,917,044**
Rivalutazione del bilancio iniziale		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto all'inizio dell'anno		**9,837,187**	**52,976,843**	**1,835,847,428**	**2,399,764,472**
Patrimonio netto a fine dell'anno		**-**	**9,837,187**	**655,730,852**	**1,835,847,428**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Absolute Volatility World Equities		BFT Absolute Global Dividend		Credit Unconstrained		Global Macro Bonds & Currencies	
30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	13/10/2017 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
884,829	**1,627,339**	**3**	**1**	**2,547,833**	**87,558**	**4,876,552**	**5,097,226**
-	-	-	-	600	-	-	-
-	-	-	-	2,232,876	80,587	3,883,267	4,928,745
326,557	352,358	3	1	6,392	-	48,225	14,769
502,740	1,268,450	-	-	-	-	147,938	100,990
55,487	6,531	-	-	307,959	6,971	797,111	52,722
45	-	-	-	6	-	11	-
7,792,151	**13,945,100**	**141,004**	**351,054**	**1,456,861**	**100,065**	**3,665,542**	**4,225,844**
4,576,019	8,555,739	45,431	167,659	241,775	6,568	881,345	1,153,673
109,353	16,571	60,377	67,509	14,101	8,914	43,322	426,702
827,071	1,456,088	6,834	25,288	65,405	1,851	268,068	348,539
98,769	158,985	716	2,652	16,646	210	36,608	49,045
31,932	42,410	139	412	23	-	15,561	29,248
1,231,057	1,697,181	4,489	10,435	29,187	2	302,689	236,866
392,453	1,654,724	-	-	139,713	1,629	114,282	208,870
176,091	162,470	3,328	11,128	16,347	185	45,916	58,125
55,094	6,582	-	-	933,654	80,706	1,939,073	1,705,224
3,019	-	19,690	65,966	-	-	18,678	9,548
291,293	194,350	-	5	10	-	-	4
-6,907,322	**-12,317,761**	**-141,001**	**-351,053**	**1,090,972**	**-12,507**	**1,211,010**	**871,382**
32,290,328	-2,431,191	2,410	2,671	-1,121,908	254,066	-434,903	942,623
-30,811,755	-19,576,516	-	-	-84,101	-	-1,807,311	127,288
-41,813,930	31,164,583	-	-	653,561	8,642	335,417	2,058,973
5,076,094	-116,283,070	1,796,850	426,695	245,746	1,192	998,234	-3,012,855
-	-	-	-	316,542	295,010	220,711	-1,620,154
80,150	-12,904,761	-112	-36,617	291,037	-72,427	2,412,549	194,393
-42,086,435	**-132,348,716**	**1,658,147**	**41,696**	**1,391,849**	**473,976**	**2,935,707**	**-438,350**
-20,145,569	17,426,571	-3,040	-2,667	-1,421,917	-903,633	-2,503,787	-988,917
-17,314,554	-31,008,711	-	-	6,993	-	-82,688	960,092
41,193,404	-29,094,058	-	-	-910,617	409,293	-2,424,746	1,318,656
-3,134,064	548,653	-1,327,600	1,951,523	-369,513	223,722	-2,977,187	2,999,420
40	-40	-	-	114,747	-214,704	-60,788	109,281
-41,487,178	**-174,476,301**	**327,507**	**1,990,552**	**-1,188,458**	**-11,346**	**-5,113,489**	**3,960,182**
-	-	-	-	-	-	-191,789	-207,832
470,639,394	1,057,397,308	168,101	7,625,420	82,132,227	50,166,291	20,876,744	40,299,194
-816,264,379	-1,272,501,324	-23,733,373	-15,949,080	-11,770,443	-	-42,009,021	-74,463,658
-387,112,163	**-389,580,317**	**-23,237,765**	**-6,333,108**	**69,173,326**	**50,154,945**	**-26,437,555**	**-30,412,114**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
746,611,338	**1,136,191,655**	**23,237,765**	**29,570,873**	**50,154,945**	**-**	**123,123,407**	**153,535,521**
359,499,175	**746,611,338**	**-**	**23,237,765**	**119,328,271**	**50,154,945**	**96,685,852**	**123,123,407**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

	Nota	Global Macro Bonds & Currencies Low Vol		Global Macro Forex	
		30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
Proventi		**2,505,641**	**2,370,545**	**1,082,875**	**954,765**
Dividendi netti	2	-	-	-	-
Interessi su obbligazzioni	2	2,423,488	2,270,470	872,532	931,807
Interessi bancari	2	30,838	5,277	42,782	10,934
Guadagni su Depositi contro termine		51,287	56,909	166,869	12,021
Interessi ricevuti su swaps		-	37,889	-	-
Altri redditi	12	28	-	692	3
Spese		**1,094,311**	**873,260**	**3,774,124**	**4,390,688**
Commissioni di gestione	4	74,096	94,533	1,781,337	1,156,139
Commissioni di performance	5	4,127	3,638	57,510	1,765,781
Spese amministrative	4	124,487	150,272	729,332	588,403
Taxe d'abonnement	6	13,787	16,727	72,816	56,242
Commissioni di distribuzione	4	322	787	3,971	3,992
Commissioni di mediazione e di transazioni		117,140	123,375	82,147	95,755
Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini	14	10,231	11,354	514,024	486,611
Interessi bancari & spese similare		36,745	25,739	421,080	230,387
Interessi pagati su swaps		679,714	446,834	-	-
Spese su Repos		33,662	-	111,865	7,369
Altre spese	13	-	1	42	9
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su investimenti		**1,411,330**	**1,497,285**	**-2,691,249**	**-3,435,923**
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti		-745,093	269,706	-8,517,701	-999,642
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su opzioni		-495,721	-466,418	-472,560	783,570
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti forward in valuta		1,585,604	-2,575,489	6,640,316	10,309,796
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su contratti future		391,026	674,228	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su swaps		758,510	384,001	-	-
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) su cambio		908,001	2,785,523	-591,322	4,479,142
Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata)		**3,813,657**	**2,568,836**	**-5,632,516**	**11,136,943**
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti e sui debiti derivati da pronti contro termine inversi		-2,826,513	-4,367,408	4,653,831	-4,436,548
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su opzioni		-56,226	-174,516	-	-60,208
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti forward in valuta estera		-2,470,272	669,712	-6,826,655	3,064,142
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su contratti future		-797,238	1,366,027	-	-
Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata su swaps		-212,259	-139,973	-	-
Risultato delle operazioni		**-2,548,851**	**-77,322**	**-7,805,340**	**9,704,329**
Dividendi distribuiti	18	-4,285	-3,501	-	-
Sottoscrizioni		15,079,627	19,210,660	362,314,799	734,039,721
Riscatti		-29,954,867	-43,739,898	-152,997,450	-449,344,745
Aumento/ (diminuzione) del patrimonio netto		**-17,428,376**	**-24,610,061**	**201,512,009**	**294,399,305**
Rivalutazione del bilancio iniziale		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto all'inizio dell'anno		**107,311,511**	**131,921,572**	**528,759,855**	**234,360,550**
Patrimonio netto a fine dell'anno		**89,883,135**	**107,311,511**	**730,271,864**	**528,759,855**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

Cash EUR		Cash USD		Consolidato	
30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR	30/06/2018 USD	30/06/2017 USD	30/06/2018 EUR	30/06/2017 EUR
867,724	**928,821**	**18,387,294**	**8,439,651**	**898,972,960**	**701,981,851**
-	-	-	-	252,579,144	164,244,966
-	-	13,859,642	5,487,765	590,721,446	487,462,879
4,840	-	1,250,501	584,344	5,376,833	1,942,669
-	-	-	40,997	8,243,263	7,361,769
862,877	928,821	3,276,483	2,326,524	36,578,661	24,763,129
7	-	668	21	5,473,613	16,206,439
5,770,453	**5,622,120**	**6,578,029**	**4,813,773**	**481,032,069**	**415,358,284**
1,924,813	2,207,834	1,272,778	910,724	222,458,706	194,638,227
-	-	-	-	37,430,736	31,198,658
1,499,156	1,712,492	1,692,286	1,261,080	73,399,357	68,869,841
152,916	171,325	194,018	138,441	8,229,977	7,241,163
101,170	112,747	21,363	19,392	4,083,396	4,391,007
11,554	10,457	35,911	29,337	35,117,064	35,798,256
156,610	165,107	307,510	226,849	28,398,737	33,158,167
65,505	149,030	28,730	25,932	5,122,146	3,265,031
893,448	898,288	3,025,433	2,201,991	51,804,718	30,547,609
-	-	-	-	2,260,522	1,333,458
965,281	194,840	-	27	12,726,710	4,916,867
-4,902,729	**-4,693,299**	**11,809,265**	**3,625,878**	**417,940,891**	**286,623,567**
-2,005,047	665,100	53,418,200	8,148,273	740,662,453	674,046,898
-	-	-	-	140,599,404	-488,800,773
-88,285	-	8,354,241	3,103,934	-86,428,371	272,195,461
-	-	130,854	-	147,169,615	-163,171,791
-	-	8,857	-	4,210,604	-5,011,856
589,563	-3	-41,081,182	-2,172,945	-53,112,111	-75,727,498
-6,406,498	**-4,028,202**	**32,640,235**	**12,705,140**	**1,311,042,485**	**500,154,008**
-832,482	-602,077	2,459,459	2,486,524	-785,866,808	422,510,061
-	-	-	-	-313,225,638	195,841,355
-	-	-263,336	553,205	29,152,696	4,400,738
-	-	-7,501	7,501	-149,507,415	105,895,626
-	-	-	-	-1,129,922	-1,522,806
-7,238,980	**-4,630,279**	**34,828,857**	**15,752,370**	**90,465,398**	**1,227,278,982**
-	-	-36,077	-15,873	-104,786,621	-104,918,858
2,134,343,300	2,839,203,755	3,208,662,054	3,123,147,285	24,161,410,035	27,224,174,707
-2,055,551,194	-2,910,635,104	-3,115,288,386	-2,321,061,423	-22,293,892,880	-27,946,507,995
71,553,126	**-76,061,628**	**128,166,448**	**817,822,359**	**1,853,195,932**	**400,026,836**
-	**-**	**-**	**-**	**-363,902,710**	**-385,530,465**
1,630,241,042	**1,706,302,670**	**2,014,099,411**	**1,196,277,052**	**32,004,820,014**	**31,990,323,643**
1,701,794,168	**1,630,241,042**	**2,142,265,859**	**2,014,099,411**	**33,494,113,236**	**32,004,820,014**

Le note sono parte integrante dei bilanci.

1 INTRODUZIONE

Amundi Funds (il "Fondo") è strutturato come "Société d'Investissement à Capital Variable" ("SICAV") di diritto lussemburghese. Il Fondo, inizialmente denominato Groupe Indosuez Funds FCP, un fondo comune d'investimento non registrato ("Fonds Commun de Placement") creato il 18 luglio 1985, è stato trasformato, in conformità all'Articolo 110 (2) della legge del 30 marzo 1988 sugli Organismi d'investimento collettivo e ridenominato GIF SICAV II in data 15 marzo 1999. L'atto di modifica e l'Atto costitutivo (l'"Atto") sono pubblicati nel Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations del 28 aprile 1999. Il nome del Fondo è stato quindi cambiato in GIF SICAV l'1 dicembre 1999, in Crédit Agricole Funds l'8 dicembre 2000 e in CAAM Funds l'1 luglio 2007. A partire dal 2 marzo 2010, in conformità con la decisione presa dagli azionisti nell'ambito della Assemblea Generale Straordinaria tenutasi il 23 novembre 2009 e con la decisione del Consiglio di Amministrazione presa il 23 dicembre 2009, CAAM Funds è stato ridenominato Amundi Funds.

Le modifiche all'Atto sono state pubblicate nel Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations rispettivamente il 14 gennaio 2000, il 17 gennaio 2001 e il 13 giugno 2007 per le tre prime modifiche del nome e il 3 aprile 2010 per l'ultima modifica. Un ultimo emendamento all'Atto costitutivo è stato apportato il 14 marzo 2012 e pubblicato sul Mémorial, Recueil des sociétés et Associations – C, numero 943 e datato il 12 aprile 2012. Il Fondo è soggetto alla parte I della legge datata 17 dicembre 2010 sugli Organismi d'investimento collettivo (la "legge del 2010").

In data 3 luglio 2017, il comparto Amundi Funds Bond China Aggregate ha cambiato la sua valuta di riferimento/base da USD a RMB (CNH).

I seguenti comparti sono stati lanciati:
- Amundi Funds Equity Europe Risk Parity il 10 ottobre 2017.
- Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity il 12 ottobre 2017.
- Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity il 18 ottobre 2017.
- Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity il 25 ottobre 2017.

I seguenti comparti sono stati liquidati:
- Amundi Funds Sterling Strategic Bond il 12 ottobre 2017, sulla base del NAV del 26 luglio 2017.
- Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus il 15 novembre 2017.
- Amundi Funds Equity Global Income il 2 febbraio 2018.

I seguenti comparti sono stati ridenominati:
- Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle in Amundi Funds CPR Global Lifestyles il 3 luglio 2017.
- Amundi Funds Bond China Aggregate in Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond il 3 luglio 2017.
- Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus in Amundi Funds US Aggregate il 6 settembre 2017.
- Amundi Funds Equity Global Agriculture in Amundi Funds CPR Global Agriculture il 27 ottobre 2017.
- Amundi Funds Bond Global Hybrid in Amundi Funds Bond Total Hybrid il 15 novembre 2017.
- Amundi Funds Equity Asia Ex Japan in Amundi Funds Equity Asia Concentrated il 20 dicembre 2017.
- Amundi Funds Convertible Credit in Amundi Funds Convertible Conservative il 19 marzo 2018.

Fusioni durante il periodo:

- Sulla base del rapporto di cambio calcolato sul rispettivo valore patrimoniale netto al 4 ottobre 2017 delle azioni dei comparti in questione, il seguente comparto è stato fuso il 5 ottobre 2017 nel comparto come segue: Amundi Funds Bond US Aggregate in Amundi Funds US Aggregate.

- Sulla base del rapporto di cambio calcolato sul rispettivo valore patrimoniale netto al 12 ottobre 2017 delle azioni dei comparti in questione, il seguente comparto è stato fuso il 13 ottobre 2017 nel comparto come segue: Amundi Funds BFT Absolute Global Dividend in Amundi Funds BFT Optimal Income.

- Sulla base del rapporto di cambio calcolato sul rispettivo valore patrimoniale netto al 16 novembre 2017 delle azioni dei comparti in questione, il seguente comparto è stato fuso il 17 novembre 2017 nel comparto come segue: Amundi Funds Equity Brazil in Amundi Funds Equity Latin America.

- Sulla base del rapporto di cambio calcolato sul rispettivo valore patrimoniale netto al 19 dicembre 2017 delle azioni dei comparti in questione, il seguente comparto è stato fuso il 20 dicembre 2017 nel comparto come segue: Amundi Funds Equity Asia Ex Japan Concentrated in Amundi Funds Equity Asia Concentrated.

Fusione transnazionale durante il periodo:

- Sulla base del rapporto di cambio calcolato sul rispettivo valore patrimoniale netto al 19 ottobre 2017 delle azioni del comparto in questione, la seguente FCP francese è stata fusa il 20 ottobre 2017 nel comparto come segue: FCP Indosuez Bonds in Amundi Funds Bond Global Total Return.

Con riferimento al prospetto del mese di aprile 2018, al 30 giugno 2018, il Fondo comprendeva 75 comparti attivi, ciascuno dei quali investiva in un mercato o gruppo di mercato specifico.
Amundi Funds Equity Euro Concentrated, Amundi Funds Equity Europe Concentrated, Amundi Funds Equity Global Concentrated,Amundi Funds Equity Japan Target, Amundi Funds Equity Japan Value, Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap, Amundi Funds Equity US Relative Value, Amundi Funds Equity Euroland Small Cap, Amundi Funds Equity Europe Small Cap, Amundi Funds CPR Global Agriculture, Amundi Funds CPR Global Gold Mines, Amundi Funds CPR Global Lifestyles, Amundi Funds CPR Global Resources, Amundi Funds Equity Green Impact, Amundi Funds Equity ASEAN, Amundi Funds Equity Asia Concentrated, Amundi Funds Equity Emerging Focus, Amundi Funds Equity Emerging World, Amundi Funds Equity Greater China, Amundi Funds SBI FM Equity India, Amundi Funds Equity India Infrastructure, Amundi Funds SBI FM Equity India Select, Amundi Funds Equity Korea, Amundi Funds Equity Latin America, Amundi Funds Equity MENA, Amundi Funds Equity Thailand, Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity, Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity, Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity, Amundi Funds Equity Emerging Conservative, Amundi Funds Equity Euro Risk Parity, Amundi Funds Equity Europe Risk Parity, Amundi Funds Equity Europe Conservative, Amundi Funds Equity Global Conservative, Amundi Funds Convertible Conservative, Amundi Funds Convertible Europe, Amundi Funds Convertible Global, Amundi Funds Bond Euro Aggregate, Amundi Funds Bond Euro Corporate, Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term, Amundi Funds Bond Euro Government, Amundi Funds Bond Euro Inflation, Amundi Funds Bond Euro High Yield, Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term, Amundi Funds Bond Total Hybrid, Amundi Funds Bond Europe, Amundi Funds Bond Global, Amundi Funds Bond Global Aggregate, Amundi Funds Bond Global Corporate, Amundi Funds Bond Global High Yield, Amundi Funds Bond Global Inflation, Amundi Funds Bond Global Total Return, Amundi Funds Bond US Corporate, Amundi Funds US Aggregate, Amundi Funds Bond Asian Local Debt, Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond, Amundi Funds Bond Global Emerging Blended, Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate, Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency, Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency, Amundi Funds BFT Optimal Income, Amundi Funds Multi Asset Conservative, Amundi Funds Global Perspectives, Amundi Funds Target Coupon, Amundi Funds Protect 90, Amundi Funds Protect 90 USD, Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage, Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities, Amundi Funds Absolute Volatility World Equities, Amundi Funds Credit Unconstrained, Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies, Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol, Amundi Funds Global Macro Forex, Amundi Funds Cash EUR, Amundi Funds Cash USD.

All'interno di ogni comparto, la SICAV può creare ed emettere classi di azioni con varie caratteristiche e requisiti di ammissibilità dell'investitore. Ogni classe di azioni è identificata in primo luogo da una etichetta corrispondente alla classe di azione di base (descritta nella tabella sottostante) e poi da eventuali suffissi applicabili.

Etichetta delle Classi	Investitori	È necessaria l'approvazione del Consiglio	Investimento Investimento minimo[1]	Commissioni-massime di sottoscrizione[2]	Commissioni-massime di conversione	Massime Riscatti commissioni
A	Tutti gli investitori	No	-	4.50%	1.00%	-
A con condizioni specifiche	Fare riferimento al sito web www.amundi.lu/amundi-funds	Si[3]	-	4.50%	3.00%[4]	-
F	Clienti di distributori autorizzati	No	-	-	1.00%	-
F con condizioni specifiche	Clienti di distributori autorizzati	Si	-	-	1.00%	-
H	Clienti di distributori autorizzati	Si	-	1.00%	1.00%	-
I	Investitori Istituzionali	No	USD 500,000	2.50%	1.00%	-
I con condizioni specifiche	Fare riferimento al sito web www.amundi.lu/amundi-funds	Si[3]	Fare riferimento al sito web www.amundi.lu/amundi-funds	5.00%	1.00%	1.00%
M	GPF, OICVM e OIC italiani mandati o strumenti pensionistici	Si	-	2.50%	1.00%	-
O	Investitori istituzionali o fondi feeder gestiti o distribuiti da una Società del Gruppo Amundi	Si	USD 500,000	5.00%	1.00%	-
O con condizioni specifiche	Fare riferimento al sito web www.amundi.lu/amundi-funds	Si	Fare riferimento al sito web www.amundi.lu/amundi-funds	5.00%	1.00%	-
OR	Fondi feeder gestiti o distribuiti da una Società del Gruppo Amundi	No	-	5.00%	1.00%	-
P	Banche private	Si	USD 100,000	4.50%	1.00%	-
R	Riservato agli intermediari o ai fornitori di servizi di gestione di portafogli individuali ai quali, per legge o contratto, è fatto divieto di ritenere incentivi	No	-	4.50%	1.00%	-
S	Clienti di distributori autorizzati	No	-	3.00%	1.00%	-
S con condizioni specifiche	Clienti di distributori autorizzati	Si	-	3.00%	1.00%	-
X	Investitori Istituzionali	No	USD 5 milioni	5.00%	1.00%	-
X con condizioni specifiche	Investitori Istituzionali	Si	Fare riferimento al sito web www.amundi.lu/amundi-funds	5.00%	1.00%	-
Z	Fondi gestiti da una Società del Gruppo Amundi	Si	-	5.00%	1.00%	-

Per un elenco completo dei comparti e delle classi di azioni attualmente disponibili, visitare il sito Webwww.amundi.lu/amundi-funds.

[1] Ai fini di ottenere un investimento minimo iniziale, aggreghiamo gli investimenti di un determinato investitore (o gruppo di società totalmente di proprietà della stessa società controllante) per tutta la SICAV (tutte le classi di azioni e tutti i comparti). Minimi applicabili in USD o importo equivalente in un'altra valuta.
[2] Per Absolute Volatility Euro Equities e Absolute Volatility World Equities, può arrivare ad essere fino ad un 2,00% più alto se il consiglio stabilisce che i nuovi investimenti possono influire negativamente sugli interessi degli azionisti esistenti.
[3] Nelle classi di azioni I2 e A2, non è necessaria l'approvazione del Consiglio a causa della loro specificità di domiciliazione.
[4] Per la classe di azioni A4, lo scambio è possibile solo tra classi di azioni A4 di un altro comparto del OICVM.

2 PRINCIPALI POLITICHE CONTABILI

PRESENTAZIONE DEI BILANCI

I bilanci del Fondo sono stati preparati in conformità ai requisiti normativi vigenti in Lussemburgo sugli Organismi d'investimento collettivo.

Questi sono presentati sulla base dell'ultimo NAV (Valore Netto d'Inventario) calcolato durante il periodo/anno finanziario. In conformità con il prospetto datato aprile 2018, il NAV è stato calcolato utilizzando i più recenti dati di mercato e tassi di cambio noti al momento del calcolo, ovvero:
- Per quanto riguarda il comparto Amundi Funds Equity MENA: 28 giugno 2018.
- Per tutti gli altri comparti: 29 giugno 2018.

Nella relazione annuale al 30 giugno 2018, i comparti che durante tale anno sono stati oggetto di fusioni o liquidazioni sono indicati separatamente nella Dichiarazione di operazioni e modifiche agli attivi netti e sono stati inclusi nei dati consolidati.

L'obiettivo di Amundi Funds Protect 90 e di Amundi Funds Protect 90 USD è quello di fornire una partecipazione all'evoluzione dei mercati finanziari, fornendo allo stesso tempo una protezione parziale permanente del vostro investimentosu un determinato periodo di 3 anni. In particolare, il Comparto è disegnato per garantire che il prezzo delle sue azioni non scenda al di sotto del 90% del valore patrimoniale netto più elevato che abbia mairaggiunto.

- **Investimenti incrociati tra i comparti** - Al 30 giugno 2018, il valore degli investimenti effettuati dai comparti in altri comparti della SICAV ammontavano a EUR 686,864,545.61 corrispondenti al 2.05% del valore patrimoniale netto totale. Pertanto, il NAV totale complessivo a fine anno, senza detti investimenti incrociati, sarebbe pari a EUR 32,807,248,690.39.

- **Portfolio titoli** - I titoli trasferibili quotati in una Borsa valori o mercato regolato sono valutati in base all'ultimo prezzo noto. Laddove questi prezzi non siano rappresentativi o i titoli non siano elencati, questi sono valutati al proprio valore probabile di vendita, stabilito con attenzione e in buona fede dal Consiglio di Amministrazione.

- **Conversione di voci espresse in valute estere** - I bilanci del Fondo sono espressi in Euro (EUR). Gli attivi netti di ciascun comparto espressi in valute estere sono pertanto convertiti e consolidati in EUR in base al tasso di cambio in vigore alla chiusura dell'anno finanziario.
  I costi delle transazioni e delle acquisizioni per i titoli del portfolio espressi in valute estere sono convertiti nella valuta di riferimento del comparto in questione, in base al tasso di cambio in vigore nella data della transazione o acquisizione, a seconda dei casi. I valori relativi alla valutazione dei titoli del portfolio e degli altri attivi e passivi espressi in valute straniere sono convertiti nella valuta di riferimento del comparto, in base al tasso di cambio in vigore alla chiusura del periodo finanziario. Le differenze nelle valute che risultano da queste conversioni sono annotate nella Dichiarazione di operazioni e modifiche agli attivi netti.

- **Rendimento sugli investimenti** - I dividendi sono riportati come rendimenti nella data in cui sono dichiarati e nella misura in cui è possibile ottenere le informazioni appropriate dal Fondo. Gli interessi sono riportati su base giornaliera.

- **Distribuzione dei costi e delle spese** - A ciascun comparto spettano i costi e le spese ad esso attribuibili. Costi e spese non attribuibili ad un comparto specifico sono distribuiti tra i comparti in modo equo, in proporzione ai rispettivi attivi netti.

- **Pronti contro termine** - I pronti contro termine (Repo) equivalgono a prestiti garantiti da attivi sottostanti presentati nel portfolio titoli del comparto che rimane esposto al rischio di mercato. I pronti contro termine inversi (Repo inversi) sono simili a prestiti garantiti. In questo caso, il comparto non è soggetto al rischio di deprezzamento del valore degli attivi sottostanti. Repo e Repo inversi sono considerati rispettivamente prestiti ottenuti e concessi della somma dei beni liquidi ricevuta e/o pagata.

- **Contratti future** - I contratti future non scaduti sono valutati all'ultimo prezzo noto alla data della valutazione o alla data di chiusura, e gli apprezzamenti non realizzati o i deprezzamenti da essi risultanti sono riportati nella Dichiarazione degli attivi netti.

- **Contratti forward in valuta estera** - I contratti forward in valuta estera non scaduti sono valutati sulla base dei tassi di cambio applicabili alla data della valutazione o alla data di chiusura, e gli apprezzamenti non realizzati o i deprezzamenti da essi risultanti sono riportati nella Dichiarazione degli attivi netti. Nei comparti Cash, i contratti forward in valuta estera non scaduti sono valutati con il metodo della linearizzazione.

- **Valorizzazione delle opzioni** - Le opzioni quotate ufficialmente in una borsa valori o in un altro mercato regolato, che operano in maniera regolare e che sono risconosciute ed aperte al pubblico, sono valutate sulla base del prezzo di chiusura nel giorno della valutazione o, in assenza di tali prezzi, sulla base dell'ultimo prezzo noto disponibile. Nel caso in cui quest'ultimo prezzo non sia rappresentativo, la valorizzazione sarà basata sul prezzo di realizzazione stimato dal Consiglio di Amministrazione con attenzione e in buona fede. Le currency option sono valutate al prezzo di mercato.

- **Swaps** - Il Fondo è autorizzato a sottoscrivere contratti swaps di volatilità, swaps di correlazione, credit default swaps, total return swaps, inflation swaps, asset swaps, swaps sui tassi di interesse o swap in valuta. Salvo per gli swaps sui tassi di interessi inclusi nel NAV dei comparti Cash EUR e Cash USD, i contratti interest, volatility swaps, swaps di correlazione, variance swaps, credit default swaps, total return swaps, inflation swaps e swap in valuta, sono contabilizzati al valore di mercato stimato basandosi sugli elementi di valutazione previsti nei contratti. Nei comparti Cash, i contratti swap non scaduti sono valutati con il metodo della linearizzazione. L'utile netto non realizzato è ascritto sotto la voce "Plusvalenza netta non realizzata su swaps" della Dichiarazione degli attivi netti, mentre la perdita netta non realizzata è ascritta sotto la voce "Minusvalenza netta non realizzata su swaps" della Dichiarazione degli attivi netti.

- **Strumenti del mercato monetario** - Il mercato monetario è uno strumento con liquidità elevata e scadenze molto brevi. Viene utilizzato dai partecipanti come mezzo per ricevere a prestito e dare a prestito nel breve termine, con scadenze che normalmente vanno da un giorno all'altro (overnight) a poco meno di un anno. Per gli strumenti del mercato monetario, l'accrezione (differenza tra il costo e il valore ammortizzato) è ascritta sotto la voce "Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti" per i titoli detenuti. Qualora gli strumenti siano stati venduti o rimborsati, questo risultato si considera come "Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti".

- **Titoli garantiti da mutui ipotecari** - To Be Announced Securities (TBAs) - Le posizioni TBA si riferiscono alla pratica commerciale comune nel mercato dei titoli garantiti da mutui ipotecari in cui un titolo deve essere acquistato da un pool di attivi ipotecari (ad esempio Ginnie Mae, Fannie Mae o Freddie Mac) ad un prezzo fisso in una data futura. Al momento dell'acquisto il titolo preciso non è noto, ma ne vengono specificate le principali caratteristiche. Nonostante il prezzo sia stato stabilito al momento dell'acquisto, il valore nominale non è stato perfezionato. Le posizioni TBA sono registrate nel Portafoglio Titoli. L'acquisto di questo tipo di titoli non è stato regolato e, pertanto, l'importo corrispondente al debito quando l'operazione è regolata, è indicato nella voce "Debiti verso Broker" dello Stato Patrimoniale. Gli utili /(perdite) realizzati(e) sui TBA e le variazioni nell'apprezzamento /deprezzamento non realizzato sono indicati(e) nella Dichiarazione di Operazioni e Modifiche negli Attivi Netti rispettivamente nelle voci "Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti" e "Variazione della plusvalenza/(minusvalenza) sugli investimenti e sui debiti derivati da pronti contro termine inversi".

- **"Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti"** - La voce "Utile/ (perdita) netto/ (netta) realizzato/ (realizzata) sui titoli venduti" della Dichiarazione di Operazioni e Modifiche negli Attivi Netti riflette la differenza tra costi e profitti derivanti dai titoli venduti, compresa l'influenza del mercato e della valuta.

- **Costi di transazione** - I costi di transazione includono le commissioni di mediazione e le commissioni addebitate dalla banca depositaria relativamente alle transazioni di titoli e derivati. Le commissioni di transazione sono escluse dal costo di titoli e derivati acquistati e venduti. Tutte le suddette commissioni sono registrate sotto l'intestazione "Commissioni di mediazione e di transazioni". Vedi nota 14, nella quale si descrivono le commissioni di ricezione e di trasmissione di ordini.

- **Contratti per differenza** - I contratti per differenza vengono valutati sulla base del prezzo di chiusura del mercato del titolo sottostante, detratti tutti gli oneri finanziari attribuibili a ciascun contratto. Nel momento della stipula dei contratti per differenza, alla SICAV potrebbe essere richiesto di dare in pegno all'intermediario un importo in contanti e/o altre attività pari a una determinata percentuale dell'importo del contratto ("margine iniziale"). Successivamente, i

pagamenti noti come “margine di variazione” vengono effettuati o ricevuti dalla SICAV periodicamente, a seconda delle fluttuazioni nel valore del titolo sottostante. Durante il periodo, i contratti sono aperti, le modifiche nel valore dei contratti vengono riconosciute come Plusvalenze latenti mediante “marking to market” (valutazione a prezzi di mercato) a ciascun punto di valutazione al fine di riflettere le variazioni nel valore del titolo sottostante. Le perdite e i profitti realizzati alla chiusura del contratto sono pari alla differenza tra il valore del contratto al momento dell’apertura e il suo valore al momento della chiusura. I contratti per differenza aperti vengono inclusi nella Dichiarazione degli attivi netti sulla base delle Plusvalenze latenti attribuibili a ciascun contatto al termine del periodo. Anche i dividendi attribuibili ai contratti per differenza aperti vengono inclusi al termine del periodo nel valore delle Plusvalenze latenti. I contratti sono soggetti a proventi e oneri finanziari, solitamente applicati secondo un tasso precedentemente concordato, che viene rendicontato come interessi attivi relativamente ai Contratti per differenza brevi e interessi passivi per quanto riguarda le posizioni dei Contratti per differenza lunghi.

3 TASSI DI CAMBIO UTILIZZATI AL 30 GIUGNO 2018

I tassi di cambio utilizzati per i dati consolidati sono i seguenti:

1 CNH =	0.129227	EUR
1 GBP =	1.130774	EUR
1 JPY =	0.007733	EUR
1 USD =	0.856494	EUR

4 COMMISSIONI DI GESTIONE, AMMINISTRAZIONE E DISTRIBUZIONE

Struttura della commissione - La Commissione di Amministrazione è una commissione espressa in percentuale sul NAV dei comparti e delle classi di azioni, comprensiva di tutte le spese amministrative del Fondo.
Tali spese includono la remunerazione dell’Agente amministrativo, Agente domiciliatario, Agente per i trasferimenti e Custode dei registri a fronte dei servizi resi al Fondo, la remunerazione della Banca depositaria in corrispettivo dei servizi resi al Fondo nonché altre spese amministrative sostenute per il funzionamento del Fondo comprese, ma non limitandosi a:

- compensi dei revisori e dei consulenti legali del Fondo (inclusi i costi associati alla conformità ai requisiti legali e regolatori);
- i costi di traduzione, stampa e distribuzione agli investitori delle relazioni annuali e semestrali e del prospetto del Fondo, nonché delle informazioni chiave di ciascuna classe di azioni, eventuali supplementi e avvisi per gli investitori;
- i costi relativi all’informativa agli azionisti, incluso il costo correlato alla pubblicazione dei prezzi delle azioni nella stampa finanziaria, la produzione di materiale informativo per sottoscrittori e distributori;
- qualsiasi commissione e spesa sostenuta per la registrazione e il mantenimento della registrazione del Fondo presso qualsivoglia ente governativo o borsa valori e per conformarsi a
  qualunque requisito regolamentare e il rimborso di eventuali commissioni e spese corrisposte da rappresentanti locali;
- l’onorario di tutti i rappresentanti/corrispondenti locali i cui servizi siano richiesti ai sensi della legislazione vigente;
- i costi connessi ad iniziative straordinarie, in particolare perizie e verifiche finalizzate alla tutela degli interessi degli azionisti;
- i costi di traduzione, stampa, distribuzione e pubblicazione di eventuali notifiche agli azionisti.

La Commissione di amministrazione viene corrisposta mensilmente in via posticipata ad Amundi Luxembourg S.A. ed è calcolata ogni giorno in relazione ad ogni comparto ed ogni classe di azioni.
Da detta commissione, Amundi Luxembourg S.A. pagherà i compensi della Banca depositaria, dell’Agente amministrativo, dell’Agente domiciliatario e dell’Agente di trasferimento e di registro e tutte le spese di amministrazione del Fondo.

Le Commissioni di gestione espresse in percentuali sul NAV, sono corrisposte trimestralmente ad Amundi Luxembourg S.A. e calcolate ogni giorno in relazione a ciascun comparto sulla base del NAV giornaliero di ciascuna classe di azioni.
La Società di Gestione è responsabile del pagamento delle commissioni ai Gestori dell’investimento.

Oltre alle Commissioni di Gestione pagate dal Fondo a Amundi Luxembourg S.A., i comparti che investono parte delle loro attività in altri OIC, sono anch’essi soggetti a commissioni di gestione a carico di detti comparti, ad eccezione degli investimenti incrociati tra i comparti.

Le Commissioni di distribuzione sono calcolate e maturano ogni giorno di negoziazione a tariffe inferiori all’anno e sono corrisposte trimestralmente ad Amundi Luxembourg S.A. Amundi Luxembourg S.A. è responsabile del pagamento delle commissioni ai Distributori.
La Società di Gestione può inoltre decidere di pagare una remunerazione ai Distributori a carico delle proprie commissioni.

Le commissioni di gestione, le spese amministrative e le commissioni di distribuzione, espresse in percentuale sul NAV, applicabili al 30 giugno 2018 sono i tassi massimi fissati sul sito Web www.amundi.lu/Amundi-Funds, eccetto per i comparti Amundi Funds Cash EUR e Amundi Funds Cash USD, per i quali sono applicati i seguenti tassi annuali:

AMUNDI FUNDS	Valuta di base dei comparti	Altre Classi di Azioni valute NAV	Classi di Azioni	di Gestione diretta	Spese amministrative	Commissioni di distribuzione
COMPARTI CASH						
Cash EUR	EUR	EUR	- Classe AE	0.19%	0.10%	/
		EUR	- Classe FE	0.05%	0.10%	0.14%
		EUR	- Classe IE	0.10%	0.10%	/
		EUR	- Classe ME	0.10%	0.10%	/
		EUR	- Classe OE	/	0.10%	/
		EUR	- Classe RE	0.10%	0.10%	/
		EUR	- Classe SE	0.19%	0.10%	/
		EUR	- Classe XE	0.05%	0.05%	/
Cash USD	USD	EUR	- Classe AE	0.07%	0.10%	/
		USD	- Classe AU	0.07%	0.10%	/
		USD	- Classe FU	0.04%	0.10%	0.03%
		USD	- Classe IU	0.07%	0.10%	/
		USD	- Classe MU	0.07%	0.10%	/
		USD	- Classe RU	0.10%	0.10%	/
		USD	- Classe SU	0.07%	0.10%	/
		USD	- Classe XU	0.05%	0.05%	/

In conformità all'Articolo 46(3) della Legge del 17 dicembre 2010, le commissioni di gestione dei fondi sottostanti di Amundi Funds Protect 90 e and Amundi Funds Protect 90 USD, il cui garante forma parte del Crédit Agricole Group, sono le seguenti:

		Tipo anual
AMUNDI ABS CAP 3DEC	EUR	0.26%
PORTFOLIO OBLIG CREDIT CAPITALISATION 3D	EUR	0.35%
BFT CREDIT 12 MOIS ISR FCP I 3 DECIMALES	EUR	0.18%
AMUNDI 12 M FCP	EUR	0.15%
CPR OBLIG 12M PART I	EUR	0.18%
AMUNDI 12 M I USD FCP	USD	0.18%
AMUNDI 6M I USD 3D FCP	USD	0.18%
NOMURA FUNDS IRELAND PLC US HIGH YIELD BOND FUND USD I AC	USD	0.50%
NOMURA FUNDS LRELAND PLC US HIGH YIELD BOND FUND	EUR	0.50%
AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY Class IU (C)	EUR	0.60%
AMUNDI FUNDS BOND EURO CORPORATE Class IE (C)	EUR	0.45%
AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD Class IE (C)	EUR	0.55%
AMUNDI FUNDS CPR GLOBAL GOLD MINES Class IU (C)	USD	0.90%
AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX Class IE (C)	EUR	0.30%
AMUNDI FUNDS CPR GLOBAL GOLD MINES Class IE (C)	EUR	0.90%
AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY Class IE (C)	EUR	0.60%
AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY Class IHE (C)	EUR	0.60%
AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX Class IHU (C)	USD	0.30%
AMUNDI FUNDS INDEX SOLUTIONS BOND EURO CORPORATE IE CAP	EUR	0.08%
AMUNDI FUNDS BOND US CORPORATE Class IU (C)	USD	0.45%
AMUNDI FUNDS BOND US CORPORATE Class IHE (C)	EUR	0.45%
AMUNDI FUNDS EQUITY EURO RISK PARITY Class IE (C)	EUR	0.25%
AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV AMUNDI ETF FISE 100	EUR	0.15%
AMUNDI INDEX SOLUTIONS FTSE 100 GBP SICAV	GBP	0.15%
AMUNDI INDEX SOLUTIONS SHS -IE- SICAV	EUR	0.08%
AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV AMUNDI INDEX BARCLAYS US SICAV	USD	0.08%
AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY Class IU (C)	USD	0.60%
AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV MSCA EMU ETF	EUR	0.13%
AMUNDI INDEX SOLUTIONS JPX NIKKEI 400 ETF EUR	EUR	0.08%
AMUNDI INDEX SOLUTIONS JPX NIKKEI 400 SICAV ETF USD	USD	0.08%
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - EUR (C)	EUR	0.10%
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - USD (C)	USD	0.10%
AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATE EUROMTS INV GRADE UCITS -EUR C	EUR	0.07%
AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV S AND P 500 ETF	EUR	0.05%
ETF AMUNDI SP 500 PART B	USD	0.05%

5 COMMISSIONI SUL RENDIMENTO

COMPARTI AZIONARI E OBBLIGAZIONARI

La commissione di performance si calcola separatamente per ciascuna Classe di Azioni. Tale commissione verrà maturata giornalmente, detratta e corrisposta annualmente per ciascuna Classe di Azioni. La commissione
di performance si calcola confrontando il NAV della pertinente Classe di Azioni del comparto e l'asset di riferimento.
Il meccanismo applicato è ulteriormente dettagliato nel sito www.amundi.lu/Amundi-Funds

I comparti e le Classi di Azioni soggette a una commissione di performance sono elencati sul sito www.amundi.lu/Amundi-Funds.

COMPARTI ABSOLUTE RETURN

La commissione di performance si calcola separatamente per ciascuna Classe di Azioni. Tale commissione verrà maturata giornalmente, detratta e corrisposta annualmente per ciascuna Classe di Azioni. La commissione
di performance si calcola confrontando il NAV della pertinente Classe di Azioni del comparto e l'asset di riferimento.
Il meccanismo applicato è ulteriormente dettagliato nel sito www.amundi.lu/Amundi-Funds

I comparti e le Classi di Azioni soggette a una commissione di performance sono elencati sul sito www.amundi.lu/Amundi-Funds.

COMPARTI ABSOLUTE VOLATILITY

La performance quotidiana della pertinente classe di azioni si calcola sulla base delle variazioni del NAV per azione della pertinente classe di azioni (esclusa la commissione di performance)
moltiplicata per il numero di azioni del giorno.
La performance di ogni pertinente classe di azioni è comparata con la performance dell'indicatore di riferimento del pertinente comparto.
Il meccanismo applicato è ulteriormente dettagliato nel sito www.amundi.lu/Amundi-Funds

I comparti e le Classi di Azioni soggette a una commissione di performance sono elencati sul sito www.amundi.lu/Amundi-Funds.

6 TASSAZIONE DEL FONDO - TAXE D'ABONNEMENT

Il Fondo è ulteriormente soggetto, in Lussemburgo, ad una tassa dello 0.05% annuale in rispetto ai Comparti Azionari, Comparti Obbligazionari, Comparti Multi Asset, Comparti Protetti e Comparti Absolute Return (con l'eccezione degli investimenti di detti comparti in altri organismi d'investimento collettivi con sede in Lussemburgo, ai quali non sono applicabili tasse) e dello 0.01% annuale in rispetto ai comparti Cash, alla Categoria di classi M, I e O di tutti i comparti ("Taxe d'Abonnement"). Detta tassa è dovuta trimestralmente sulla base del NAV del Fondo alla fine di ciascun trimestre.
Il vantaggio dello 0.01% annuale della Taxe d'Abonnement è disponibile per quegli Azionisti ammessi nella Categoria M, I e O sulla base delle disposizioni legali, normative e fiscali lussemburghesi come note al Fondo al momento dell'ammissione di un investitore in dette classi di azioni. Tuttavia, non possono essere fornite garanzie per il passato e il futuro, e dette valutazioni sono soggette all'interpretazione dello stato di un Investitore nelle classi M, I e O da parte di qualsivoglia autorità competente che sussisterà di volta in volta. Qualunque riclassificazione effettuata da un'autorità competente in relazione allo stato di un investitore può rendere soggetta l'intera classe di azioni da una Taxe d'Abonnement dello 0.05% annuale.

7 STRUTTURA MASTER-FEEDER

Amundi Funds Equity Green Impact

L'obiettivo del comparto Amundi Funds Equity Green Impact è quello di conseguire un incremento di capitale a lungo termine.

In particolare, il comparto investe come fondo feeder in Amundi Valeurs Durables (Fondo Master).

Il Fondo Master investe principalmente in equity europee. In particolare, il comparto investe almeno l'85% del patrimonio netto in quote del Fondo Master (Classe OR). Il comparto può investire fino ad un 15% in depositi e derivati che vengono utilizzati solo a fini di copertura. Amundi Valeurs Durables è un FCI di diritto francese e si qualifica come un Fondo Master ai sensi della direttiva 2009/65/CE.

Il Fondo Master investe almeno il 75% del patrimonio netto in equity di società che hanno sede, o eseguono le loro attività economica principale in Europa, che ottengono una gran parte dei ricavi da attività ambientali e che evidenziano una buona performance basata su criteri extra-finanziari ASG (ambiente, sociale e governo).

Il Fondo Master prevede di avere un'esposizione azionaria che si attesta tra il 75% e il 120%. Non esistono vincoli di capitalizzazione di mercato per questi investimenti.

Nel rispetto delle politiche di cui sopra, il Fondo Master può investire inoltre in obbligazioni investment-grade e obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario, depositi e, fino al 10% del suo patrimonio netto, in OICVM/OIC.

I derivati sono parte integrante delle strategie di investimento del Fondo Master. Il Fondo Master può utilizzare derivati per copertura e gestione efficiente del portafoglio, e per aumentare la sua esposizione netta. Oltre ai derivati core, il Fondo Master può utilizzare derivati di credito (su singolo emittente e su indici). Il Fondo Master potrà perfezionare delle operazioni di acquisizioni e cessioni temporanee di titoli (pronti contro termine e pronti contro termine inversi). Il Fondo Master non compara le proprie prestazioni a un indice in particolare, anche se la sua performance viene valutata basandosi sull'Indice MSCI Europe.

Il team di investimento del Fondo Master analizza circa 100 titoli europei, tra i quali seleziona società attive nelle tecnologie verdi (efficienza energetica, energie rinnovabili, gestione delle acque e dei rifiuti) e esclude società che producono energia da combustibili fossili o nucleari. Il team di investimento si basa su un processo di ottimizzazione per ottenere la diversificazione, il numero di titoli, il profilo di rischio e la liquidità desiderata.

Il gestore degli investimenti dei due comparti è Amundi Asset Management.

Le commissioni addebitate direttamente ad Amundi Funds Equity Green Impact ammontano a EUR 2,253,112 come viene sintetizzato nella seguente tabella, in termini di percentuali del NAV medio delle classi di azioni di Amundi Funds Equity Green Impact:

			Spese correnti	Commissioni di performance
Equity Green Impact	EUR	- AE (C)	1.63%	1.92%
	EUR	- FE (C)	3.02%	0,91%
	EUR	- IE (C)	0.70%	2.35%
	EUR	- SE (C)	2.03%	1.17%

Le commissioni addebitate indirettamente attraverso compensi maturati sul Fondo Master (Classe OR) ammontano a EUR 70,244 o al 0.10% del NAV medio del Fondo Master (classe OR).
Amundi Funds Equity Green Impact paga anche indirettamente per le commissioni dei fondi sottostanti detenuti nel Fondo Master.

Le relazioni annuali e semestrali del Fondo Master sono disponibili su richiesta presso la sede legale del Fondo.

Amundi Funds Bond Global Total Return

L'obiettivo del comparto Amundi Funds Global Bond Total Return è quello di conseguire una combinazione di reddito e di incremento di capitale (rendimento totale).

In particolare, il comparto investe in un fondo feeder in Amundi Oblig Internationales (fondo master) che cerca di offrire una performance (dopo le commissioni applicabili) superiore al JP Morgan Global Government Bond Index Broad su un determinato periodo di 3 anni.

Il Fondo Master investe principalmente in obbligazioni OCSE e obbligazioni convertibili. Gli investimenti possono comprendere titoli garantiti da mutui ipotecari (MBS) e titoli garantiti da attività (ABS).

In particolare, il comparto investe almeno l'85% del patrimonio netto in quote del Fondo Master (Classe OR-D). Il comparto può investire fino ad un 15% in depositi e derivati che vengono utilizzati solo a fini di copertura.

Amundi Oblig Internationales è una SICAV di diritto francese e si qualifica come un Fondo Master ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Il Fondo Master investe fino al 100% in:
- obbligazioni emesse o garantite da paesi membri dell'OCSE;
- obbligazioni investment grade e obbligazioni convertibili emesse da società che hanno sede, o eseguono la loro attività economica principale, nell'OCSE,
- titoli garantiti da MBS e ABS aventi rating AAA (S&P) o Aaa (Moody) al momento dell'acquisto e declassati non sotto AA o Aa2 quando detenuti.

I mutui sottostanti i MBS possono essere commerciali o residenziali, e i MBS possono o meno venire con qualche forma di supporto governativo del credito.
L'esposizione del Fondo Master a obbligazioni convertibili contingenti è limitata a un 10% del patrimonio netto.
Il Fondo Master gestisce attivamente la propria esposizione ai tassi di interesse e ai mercati valutari.
Nel rispetto delle politiche di cui sopra, il Fondo Master può investire inoltre in strumenti del mercato monetario, depositi e, fino al 10% del suo patrimonio netto, in OICVM/OIC.
I derivati sono parte integrante delle strategie di investimento del Fondo Master. Il Fondo Master può utilizzare derivati per arbitraggio, copertura e gestione efficiente del portafoglio, e per aumentare la sua esposizione netta.
Oltre ai derivati core, il Fondo Master può utilizzare derivati di credito (su singolo emittente e su indici).

Il Fondo Master potrà perfezionare delle operazioni di acquisizioni e cessioni temporanee di titoli (pronti contro termine e pronti contro termine inversi).

Il reddito netto dal Fondo Master è sistematicamente distribuito e le plusvalenze nette realizzate dal Fondo Master sono sistematicamente reinvestite o distribuite ogni anno, a seconda di quanto determinato dalla società di gestione del Fondo Master.

Il team di investimento del Fondo Master utilizza una vasta gamma di posizioni strategiche e tattiche, tra cui l'arbitraggio tra i mercati del credito, dei tassi di interesse e valutario, nell'assemblaggio di un portafoglio altamente diversificato.

Il gestore degli investimenti dei due comparti è Amundi Asset Management.

Le commissioni addebitate direttamente ad Amundi Funds Bond Global Total Return ammontano a EUR 3,047,523 come viene sintetizzato nella seguente tabella, in termini di percentuali del NAV medio delle classi di azioni di Amundi Funds Bond Global Total Return:

			Spese correnti	Commissioni di performance
Bond Global Total Return	EUR	- AE (C)	0.94%	0.00%
	EUR	- AE (D)	0.94%	0.00%
	EUR	- AE-QD (D)	0.57%	0.51%
	EUR	- FE (C)	1.74%	0.15%
	EUR	- FE-QD (D)	1.75%	0.09%
	EUR	- IE (C)	0.77%	0.50%
	EUR	- IE (D)	0.77%	0.50%
	EUR	- SE (C)	1.14%	0.10%
	EUR	- SE-QD (D)	1.15%	0.08%

Le commissioni addebitate indirettamente attraverso compensi maturati sul Fondo Master (Classe OR-D) ammontano a EUR 248,293 o al 0.10% del NAV medio del Fondo Master (classe OR-D).
Amundi Funds Bond Global Total Return paga anche indirettamente per le commissioni dei fondi sottostanti detenuti nel Fondo Master.

Le relazioni annuali e semestrali del Fondo Master sono disponibili su richiesta presso la sede legale del Fondo.

Amundi Funds Target Coupon

L'obiettivo del comparto Amundi Funds Target Coupon è quello di conseguire una combinazione di reddito e incremento di capitale (rendimento totale). In particolare, il comparto investe come fondo feeder in Amundi Revenus (Fondo Master).

Il Fondo Master investe principalmente in strumenti di debito (obbligazioni e strumenti del mercato monetario) di qualsiasi tipo emessi da governi o società a livello mondiale e denominati in una delle valute dell'OCSE, diversificando tra valute e mercati azionari.
In particolare, il comparto investe almeno l'85% del patrimonio netto in quote del Fondo Master (Classe OR). Il comparto può investire fino ad un 15% in depositi e derivati che vengono utilizzati solo a fini di copertura.

Amundi Revenus è un FCI di diritto francese e si qualifica come un Fondo Master ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Il Fondo Master investe almeno il 70% del patrimonio netto in strumenti di debito. Il Fondo Master può investire in
- obbligazioni sotto-investment-grade (obbligazioni ad alto rendimento),
- obbligazioni corporate subordinate (comprese le obbligazioni convertibili contingenti fino al 50% del patrimonio netto) e
- fino al 20% del patrimonio netto in titoli garantiti da mutui ipotecari (MBS) e titoli garantiti da attività (ABS).

Il Fondo Master può inoltre investire in azioni di società di qualsiasi tipo di capitalizzazione e settori in tutto il mondo. L'esposizione del Fondo Master al mercato azionario può variare dallo 0% al 20% del patrimonio netto, e la sua esposizione al mercato valutario può variare dallo 0% a 100% del patrimonio netto.

Il Fondo Master può anche investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM/OIC.
I derivati sono parte integrante delle strategie di investimento del Fondo Master. Il Fondo Master può utilizzare derivati per copertura e gestione efficiente del portafoglio, e per aumentare la sua esposizione netta.
Oltre ai derivati core, il Fondo Master può utilizzare derivati di credito (su singolo emittente e su indici).
Il Fondo Master potrà perfezionare delle operazioni di acquisizioni e cessioni temporanee di titoli (pronti contro termine e pronti contro termine inversi).
L'ammontare del reddito distribuito verrà stabilito annualmente dalla società di gestione del Fondo Master in base ai rendimenti attesi delle attività in portafoglio.
Il Fondo Maestro non compara le proprie prestazioni a un indice in particolare.

Il team di investimento del Fondo Master cerca di sfruttare i premi di rendimento da un ampio universo di investimento (principalmente obbligazioni), utilizzando un approccio di gestione flessibile e che si basa su scelte ad alta convinzione. Analizza il tassi di interesse e le tendenze economiche (top-down) per identificare le strategie, i paesi e le classi di attività che appaiono suscettibili di offrire i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team di investimento utilizza quindi sia l'analisi tecnica sia l'analisi fondamentale, compresi premio per il rischio e analisi del credito, per selezionare i titoli in base alla loro capacità di generare reddito (bottom-up) e di costruire un portafoglio altamente diversificato in grado di fornire un rendimento regolare.

Il gestore degli investimenti dei due comparti è Amundi Asset Management.

Le commissioni addebitate direttamente ad Amundi Funds Target Coupon ammontano a EUR 1,512,824 come viene sintetizzato nella seguente tabella, in termini di percentuali del NAV medio delle classi di azioni di Amundi Funds Target Coupon:

			Spese correnti	Commissioni di performance
Target Coupon	EUR	- AE-YD (D)	1.02%	0.00%
	EUR	- A4E-YD (D)	1.02%	0.00%
	EUR	- FE-YD (D)	1.60%	0.00%
	EUR	- IE-YD (D)	0.52%	0.00%
	EUR	- SE-YD (D)	1.22%	0.00%

Le commissioni addebitate indirettamente attraverso compensi maturati sul Fondo Master (Classe OR) ammontano a EUR 136,765 o al 0.10% del NAV medio del Fondo Master (classe OR).
Amundi Funds Target Coupon paga anche indirettamente per le commissioni dei fondi sottostanti detenuti nel Fondo Master.
Le relazioni annuali e semestrali del Fondo Master sono disponibili su richiesta presso la sede legale del Fondo.

8 POSIZIONI APERTE SUI CONTRATTI FUTURE

Al 30 giugno 2018, certi comparti registravano le seguenti posizioni sui contratti future:
Il broker di tutti i future elencati è CACEIS France (per Amundi Funds Equity Euro Risk Parity, Amundi Funds Bond Total Hybrid, Amundi Funds BFT Optimal Income e Amundi Funds Protect 90), JP Morgan (per Amundi Funds Bond US Corporate e Amundi Funds US Aggregate), NEWEDGE (per tutti gli altri comparti) e Goldman Sachs International (Amundi Funds Bond Asian Local Debt).
Si prega di fare riferimento alla nota 21 per informazioni dettagliate collaterali.

Amundi Funds Equity Euro Concentrated

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
190	EURO/GBP FUTURE	09-2018	GBP	23,813,111.32	94,666.99
				Totale:	**94,666.99**

Amundi Funds Equity Europe Concentrated

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-78	EURO/CHF FUTURE	09-2018	CHF	-9,719,303.92	28,593.61
-20	EURO/GBP FUTURE	09-2018	GBP	-2,506,643.30	-10,035.62
-68	EUR/SEK FUTUR EN SEK	09-2018	SEK	-8,512,695.19	-252,072.78
				Totale:	**-233,514.79**

Amundi Funds Equity Global Concentrated

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
130	AUSTRALIAN DOLLAR	09-2018	USD	9,617,400.00	-212,035.00
-381	BRITISH POUND	09-2018	USD	-31,518,225.00	626,268.75
128	CANADIAN DOLLAR	09-2018	USD	9,748,480.00	-144,275.00
60	CHF CURRENCY FUT	09-2018	USD	7,616,250.00	-73,500.00
-112	EURO FX	09-2018	USD	-16,431,100.00	232,400.00
-8	EURO/CHF FUTURE	09-2018	CHF	-1,163,874.18	5,488.55
-185	JAPANESE YEN	09-2018	USD	-20,968,593.75	195,406.25
				Totale:	**629,753.55**

Amundi Funds CPR Global Gold Mines

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
-50	CANADIAN DOLLAR	09-2018	USD	-3,808,000.00	52,500.00
				Totale:	**52,500.00**

Amundi Funds CPR Global Lifestyles

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
40	AUSTRALIAN DOLLAR	09-2018	USD	2,959,200.00	-82,400.00
80	CANADIAN DOLLAR	09-2018	USD	6,092,800.00	-84,000.00
-30	CHF CURRENCY FUT	09-2018	USD	-3,808,125.00	29,625.00
-130	EURO FX	09-2018	USD	-19,071,812.50	275,437.50
-50	EURO/GBP FUTURE	09-2018	GBP	-7,316,578.45	-36,776.80
				Totale:	**101,885.70**

Amundi Funds CPR Global Resources

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
-45	EURO FX	09-2018	USD	-6,601,781.25	95,062.50
				Totale:	**95,062.50**

Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
9	DAX INDEX	09-2018	EUR	2,769,412.50	-69,750.00
170	EURO STOXX 50	09-2018	EUR	5,764,700.00	-129,200.00
-27	FTSE/MIB IDX FUT	09-2018	EUR	-2,911,680.00	10,395.00
				Totale:	**-188,555.00**

Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
1	FTSE 100 INDEX	09-2018	GBP	85,955.79	-525.81
-5	STOXX EUROP 600 FUT	09-2018	EUR	-94,625.00	1,750.00
				Totale:	**1,224.19**

Amundi Funds Equity Emerging Conservative

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
36	MINI MSCI EMG MKT	09-2018	USD	1,913,940.00	-825.00
				Totale:	**-825.00**

Amundi Funds Equity Euro Risk Parity

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
231	EURO STOXX 50	09-2018	EUR	7,833,210.00	-150,420.00
				Totale:	**-150,420.00**

Amundi Funds Equity Europe Risk Parity

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
26	EURO STOXX 50	09-2018	EUR	881,660.00	-16,330.00
9	FTSE 100 INDEX	09-2018	GBP	773,602.08	-2,448.13
				Totale:	**-18,778.13**

Amundi Funds Equity Europe Conservative

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
29	AMSTERDAM INDEX	07-2018	EUR	3,199,280.00	-36,770.00
40	CAC 40	07-2018	EUR	2,128,200.00	6,400.00
10	DAX INDEX	09-2018	EUR	3,077,125.00	-10,400.00
-120	EURO/CHF FUTURE	09-2018	CHF	-14,952,775.26	38,814.85
127	FTSE 100 INDEX	09-2018	GBP	10,916,384.92	154,169.73
44	SWISS MKT INDEX FUT	09-2018	CHF	3,254,409.80	42,791.22
				Totale:	**195,005.80**

Amundi Funds Equity Global Conservative

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
1	DAX INDEX	09-2018	EUR	359,269.73	-11,777.66
1	EURO FX	09-2018	USD	146,706.25	-1,525.00
4	FTSE 100 INDEX	09-2018	GBP	401,430.72	-950.57
5	SWISS MKT INDEX FUT	09-2018	CHF	431,782.52	3,323.34
				Totale:	**-10,929.89**

Amundi Funds Convertible Conservative

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-66	EURO BOBL	09-2018	EUR	-8,723,220.00	-35,640.00
-35	EURO BUND	09-2018	EUR	-5,689,250.00	-58,380.00
-81	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-9,078,885.00	-6,125.00
-27	EURO STOXX 50	09-2018	EUR	-915,570.00	-560.00
-8	EURO-OAT FUTURES	09-2018	EUR	-1,236,320.00	-12,960.00
				Totale:	**-113,665.00**

Amundi Funds Convertible Europe

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-421	EURO BOBL	09-2018	EUR	-55,643,570.00	-151,660.00
-241	EURO BUND	09-2018	EUR	-39,174,550.00	-401,790.00
-87	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-9,751,395.00	-6,580.00
-135	EURO STOXX 50	09-2018	EUR	-4,577,850.00	-2,810.00
-54	EURO-OAT FUTURES	09-2018	EUR	-8,345,160.00	-87,480.00
				Totale:	**-650,320.00**

Amundi Funds Convertible Global

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-86	EURO BOBL	09-2018	EUR	-11,366,620.00	-30,960.00
-73	EURO BUND	09-2018	EUR	-11,866,150.00	-121,390.00
-50	EURO STOXX 50	09-2018	EUR	-1,695,500.00	-1,040.00
-15	EURO-OAT FUTURES	09-2018	EUR	-2,318,100.00	-24,300.00
				Totale:	**-177,690.00**

Amundi Funds Bond Euro Aggregate

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
261	EURO BOBL	09-2018	EUR	34,496,370.00	140,410.00
-158	EURO BUND	09-2018	EUR	-25,682,900.00	-269,690.00
26	EURO BUXL	09-2018	EUR	4,620,200.00	123,760.00
-47	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-5,267,995.00	-3,645.00
24	EURO-BTP FUTURE	09-2018	EUR	3,053,760.00	52,320.00
153	EURO-OAT FUTURES	09-2018	EUR	23,644,620.00	252,100.00
60	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	10,885,775.51	-16,059.27
121	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	11,774,810.49	41,807.83
				Totale:	**321,003.56**

Amundi Funds Bond Euro Corporate

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-898	EURO BOBL	09-2018	EUR	-118,688,660.00	-272,210.00
905	EURO BUND	09-2018	EUR	147,107,750.00	1,421,650.00
53	EURO BUXL	09-2018	EUR	9,418,100.00	161,120.00
3,510	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	393,418,350.00	205,890.00
14	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	1,441,158.84	12,084.57
-38	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2018	USD	-4,173,616.92	-35,598.21
9	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	1,632,866.33	1,083.96
-35	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	-3,405,936.92	-9,916.75
-2,996	2YR EUR SWAPNOTE	09-2018	EUR	-336,510,720.00	-394,480.00
				Totale:	**1,089,623.57**

Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-384	EURO BOBL	09-2018	EUR	-50,753,280.00	-195,580.00
-58	EURO BUND	09-2018	EUR	-9,427,900.00	-118,540.00
2,076	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	232,688,460.00	140,120.00
9	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	926,459.25	5,239.36
-27	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	-2,627,437.05	-8,310.79
-886	2YR EUR SWAPNOTE	09-2018	EUR	-99,515,520.00	-128,180.00
				Totale:	**-305,251.43**

Amundi Funds Bond Euro Government

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-462	EURO BOBL	09-2018	EUR	-61,062,540.00	-244,710.00
-137	EURO BUND	09-2018	EUR	-22,269,350.00	-30,020.00
-49	EURO BUXL	09-2018	EUR	-8,707,300.00	-153,860.00
-29	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-3,250,465.00	-2,195.00
42	EURO-BTP FUTURE	09-2018	EUR	5,344,080.00	94,380.00
-47	EURO-OAT FUTURES	09-2018	EUR	-7,263,380.00	-131,370.00
182	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	17,710,871.98	62,109.61
				Totale:	**-405,665.39**

Amundi Funds Bond Euro Inflation

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-6	EURO BOBL	09-2018	EUR	-793,020.00	-2,160.00
184	EURO BOBL	09-2018	EUR	24,319,280.00	123,280.00
-663	EURO BUND	09-2018	EUR	-107,770,650.00	-538,160.00
14	EURO BUND	09-2018	EUR	2,275,700.00	23,800.00
162	EURO BUXL	09-2018	EUR	28,787,400.00	505,440.00
-11	EURO BUXL	09-2018	EUR	-1,954,700.00	-34,100.00
-5	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-560,425.00	-380.00
-89	EURO-BTP FUTURE	09-2018	EUR	-11,324,360.00	-43,870.00
-726	EURO-OAT FUTURES	09-2018	EUR	-112,196,040.00	-1,171,350.00
				Totale:	**-1,137,500.00**

Amundi Funds Bond Euro High Yield

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-247	EURO BOBL	09-2018	EUR	-32,645,990.00	-88,980.00
				Totale:	**-88,980.00**

Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-112	EURO BOBL	09-2018	EUR	-14,803,040.00	-40,350.00
				Totale:	**-40,350.00**

Amundi Funds Bond Total Hybrid

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-297	EURO BOBL	09-2018	EUR	-39,254,490.00	-148,500.00
282	EURO BUND	09-2018	EUR	45,839,100.00	464,040.00
932	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	104,463,220.00	56,585.00
-1	LONG GILT	09-2018	GBP	-139,153.05	-1,368.24
-9	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-926,459.25	-4,817.78
-16	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2018	USD	-1,757,312.39	-14,988.72
5	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	907,147.96	602.20
392	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	38,146,493.49	15,217.00
-992	2YR EUR SWAPNOTE	09-2018	EUR	-111,421,440.00	-131,305.00
				Totale:	**235,464.46**

Amundi Funds Bond Europe

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-184	EURO BOBL	09-2018	EUR	-24,319,280.00	-114,080.00
-26	EURO BUND	09-2018	EUR	-4,226,300.00	-56,420.00
7	EURO BUXL	09-2018	EUR	1,243,900.00	21,460.00
-57	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-6,388,845.00	-2,445.00
-35	EURO-BTP FUTURE	09-2018	EUR	-4,453,400.00	29,050.00
27	EURO-OAT FUTURES	09-2018	EUR	4,172,580.00	51,930.00
-41	LONG GILT	09-2018	GBP	-5,705,275.06	-54,933.00
-8	US LONG BOND	09-2018	USD	-993,533.47	-13,610.22
-11	US ULTRA BOND CBT	09-2018	USD	-1,503,308.21	-5,433.39
-85	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-8,749,892.94	-2,863.75
-51	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2018	USD	-5,601,433.24	-30,312.09
42	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	7,620,042.86	-562.61
28	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	2,724,749.54	-562.13
				Totale:	**-178,782.19**

Amundi Funds Bond Global

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
-339	EURO BOBL	09-2018	EUR	-52,312,813.31	-272,833.08
-335	EURO BUND	09-2018	EUR	-63,578,059.59	-610,161.63
-219	EURO BUXL	09-2018	EUR	-45,436,726.07	-103,982.00
-339	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-44,363,181.35	-30,794.13
181	EURO-BTP FUTURE	09-2018	EUR	26,889,190.22	-1,005,914.38
-26	EURO-OAT FUTURES	09-2018	EUR	-4,691,262.60	-52,819.96
15	JAPANESE 10Y BOND	09-2018	JPY	20,427,026.35	29,792.80
-119	LONG GILT	09-2018	GBP	-19,333,709.12	-162,943.43
-88	US LONG BOND	09-2018	USD	-12,760,000.00	-125,952.87
53	US ULTRA BOND CBT	09-2018	USD	8,456,812.50	27,898.56
-167	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-20,071,312.50	-10,827.79
-224	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2018	USD	-28,724,501.12	-129,501.12
40	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	8,473,124.80	-625.60
259	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	29,426,852.21	-4,045.58
100	10Y AUSTRALIAN BOND	09-2018	AUD	9,558,044.41	132,606.55
				Totale:	**-2,320,103.66**

Amundi Funds Bond Global Aggregate

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
-10,774	AUST 3YR BOND FUT	09-2018	AUD	-886,350,362.85	-3,434,000.93
-963	CAN 10YR BOND FUT	09-2018	CAD	-100,081,373.42	-1,130,908.46
-24,697	EURO BOBL	09-2018	EUR	-3,811,119,617.20	-17,589,339.23
4,230	EURO BUND	09-2018	EUR	802,791,618.08	7,666,997.29
599	EURO BUXL	09-2018	EUR	124,276,707.37	2,112,074.60
-2,413	EURO-BTP FUTURE	09-2018	EUR	-358,473,016.61	-3,812,938.09
-3,057	EURO-OAT FUTURES	09-2018	EUR	-551,584,222.09	-6,210,408.61
51	LONG GILT	09-2018	GBP	8,285,875.34	90,898.19
-2,178	US LONG BOND	09-2018	USD	-315,810,000.00	-3,992,152.90
-8,132	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-977,364,750.00	-1,150,131.45
-6,396	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2018	USD	-820,187,094.48	-3,697,719.48
19,876	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	4,210,295,713.12	-310,860.64
				Totale:	**-31,458,489.71**

Amundi Funds Bond Global Corporate

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
41	CAN 10YR BOND FUT	09-2018	CAD	4,260,993.05	48,933.94
-300	EURO BOBL	09-2018	EUR	-46,294,525.05	-217,164.30
-19	EURO BUND	09-2018	EUR	-3,605,919.80	-7,320.54
47	EURO BUXL	09-2018	EUR	9,751,260.85	167,846.99
-176	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-23,032,212.15	-19,521.44
25	LONG GILT	09-2018	GBP	4,061,703.60	49,178.76
-32	US LONG BOND	09-2018	USD	-4,640,000.00	-39,000.00
38	US ULTRA BOND CBT	09-2018	USD	6,063,375.00	20,125.08
-473	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-56,848,687.50	-71,467.23
223	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	47,237,670.76	-3,487.72
594	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	67,488,610.86	-74,110.86
				Totale:	**-145,987.32**

Amundi Funds Bond Global Inflation

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-29	EURO BOBL	09-2018	EUR	-3,832,930.00	-13,230.00
10	EURO BOBL	09-2018	EUR	1,321,700.00	5,500.00
-506	EURO BUND	09-2018	EUR	-82,250,300.00	-144,360.00
-2	EURO BUXL	09-2018	EUR	-355,400.00	-6,280.00
40	EURO BUXL	09-2018	EUR	7,108,000.00	124,000.00
-20	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-2,241,700.00	-1,510.00
-89	EURO-BTP FUTURE	09-2018	EUR	-11,324,360.00	-97,660.00
-746	EURO-OAT FUTURES	09-2018	EUR	-115,286,840.00	-714,410.00
-6	JAPANESE 10Y BOND	09-2018	JPY	-6,998,253.22	-10,206.95
-221	LONG GILT	09-2018	GBP	-30,752,824.10	-302,380.28
80	LONG GILT	09-2018	GBP	11,132,244.02	109,458.92
-5	US LONG BOND	09-2018	USD	-620,958.42	-13,148.54
-142	US ULTRA BOND CBT	09-2018	USD	-19,406,342.34	-495,040.32
-38	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-3,911,716.84	-33,055.49
146	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	15,029,227.87	126,024.80
-37	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2018	USD	-4,063,784.90	-34,661.42
75	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2018	USD	8,237,401.82	103,381.87
-16	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	-2,902,873.47	-1,712.93
-35	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	-3,405,936.92	-10,773.25
				Totale:	**-1,410,063.59**

Amundi Funds Bond US Corporate

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
-126	US LONG BOND	09-2018	USD	-18,270,000.00	-274,645.35
-80	US ULTRA BOND CBT	09-2018	USD	-12,765,000.00	-213,689.00
-298	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-35,815,875.00	-178,529.76
-469	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2018	USD	-60,141,924.22	-519,906.90
-40	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	-8,473,124.80	1,875.20
507	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	57,603,915.33	99,164.01
-371	USD IRS SWAP 5YR	09-2018	USD	-35,940,625.00	-145,061.00
-314	USD IRS 10YR PRIM	09-2018	USD	-30,094,937.50	-327,694.17
				Totale:	**-1,558,486.97**

Amundi Funds US Aggregate

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
-12	US LONG BOND	09-2018	USD	-1,740,000.00	-23,109.38
4	US ULTRA BOND CBT	09-2018	USD	638,250.00	12,343.75
-149	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-17,907,937.50	-94,251.13
-1	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2018	USD	-128,234.38	-1,093.76
8	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	1,694,624.96	624.96
25	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	2,840,429.75	5,140.69
-164	USD IRS 10YR PRIM	09-2018	USD	-15,718,375.00	-171,152.37
				Totale:	**-271,497.24**

Amundi Funds Bond Asian Local Debt

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
-13	EURO BOBL	09-2018	EUR	-2,006,096.09	-6,374.82
101	KOREA 10YR BOND	09-2018	KRW	10,983,579.51	162,216.23
36	KOREA 3YR BOND	09-2018	KRW	3,490,497.80	15,827.72
-40	US LONG BOND	09-2018	USD	-5,800,000.00	-113,750.00
-174	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-20,912,625.00	-171,281.25
-25	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	-5,295,703.00	-2,734.25
238	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	27,040,891.22	104,344.35
				Totale:	**-11,752.02**

Amundi Funds Bond Global Emerging Blended

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-380	EURO BOBL	09-2018	EUR	-50,224,600.00	-235,600.00
-570	EURO BUND	09-2018	EUR	-92,653,500.00	-889,200.00
-2,744	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-282,467,132.03	-147,787.26
-347	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	-33,767,431.74	-2,321.16
				Totale:	**-1,274,908.42**

Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
-57	EURO BUND	09-2018	EUR	-10,817,759.39	-103,818.55
-115	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-13,821,562.50	-4,241.91
				Totale:	**-108,060.46**

Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-95	EURO BUND	09-2018	EUR	-15,442,250.00	-148,200.00
				Totale:	**-148,200.00**

Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
-38	EURO BOBL	09-2018	EUR	-5,863,973.17	-27,507.48
-82	EURO BUND	09-2018	EUR	-15,562,390.71	-149,353.00
-84	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-10,095,750.00	-5,210.76
-96	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	-10,907,250.24	-749.76
				Totale:	**-182,821.00**

Amundi Funds BFT Optimal Income

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
25	CAC 40	07-2018	EUR	1,330,125.00	-32,375.00
-55	EURO BOBL	09-2018	EUR	-7,269,350.00	-36,300.00
-10	EURO BUND	09-2018	EUR	-1,625,500.00	-16,000.00
-16	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-1,793,360.00	-1,280.00
-259	EURO STOXX 50	09-2018	EUR	-8,782,690.00	139,730.00
630	FTSE DIVIDEND FUTURE	12-2019	GBP	2,244,733.42	283,643.35
20	FTSE 100 INDEX	09-2018	GBP	1,719,115.73	-9,894.27
-60	FTSE 250 INDEX	09-2018	GBP	-2,814,473.91	50,138.52
-11	FTSE/MIB IDX FUT	09-2018	EUR	-1,186,240.00	3,960.00
31	STOXX EUROP 600 FUT	09-2018	EUR	586,675.00	-19,065.00
				Totale:	**362,557.60**

Amundi Funds Multi Asset Conservative

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-126	EURO BOBL	09-2018	EUR	-16,653,420.00	-45,390.00
-811	EURO BUND	09-2018	EUR	-131,828,050.00	-1,374,390.00
-34	EURO BUXL	09-2018	EUR	-6,041,800.00	-146,860.00
-147	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-16,476,495.00	-11,120.00
1,800	EURO STOXX BANKS	09-2018	EUR	9,909,000.00	-459,000.00
-480	EURO STOXX 50	09-2018	EUR	-16,276,800.00	353,190.00
35	FTSE 100 INDEX	09-2018	GBP	3,008,452.54	12,008.82
110	MINI MSCI EMG MKT	09-2018	USD	5,008,907.54	-292,064.58
125	NIKKEI 225	09-2018	USD	11,918,654.45	-56,207.44
1	S&P 500	09-2018	USD	582,758.77	-11,659.03
60	S&P 500 EMINI	09-2018	USD	6,992,848.27	-140,165.30
-68	US ULTRA BOND CBT	09-2018	USD	-9,293,178.02	-237,061.44
235	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	42,635,954.09	26.76
				Totale:	**-2,408,692.21**

Amundi Funds Global Perspectives

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-234	EURO BOBL	09-2018	EUR	-30,927,780.00	-84,280.00
10	EURO BOBL	09-2018	EUR	1,321,700.00	6,160.00
-78	EURO BUND	09-2018	EUR	-12,678,900.00	-129,950.00
-34	EURO BUXL	09-2018	EUR	-6,041,800.00	-106,760.00
-151	EURO FX	09-2018	USD	-18,973,614.62	217,431.80
-5	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-560,425.00	-375.00
135	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	15,131,475.00	7,520.00
-334	EURO STOXX BANKS	09-2018	EUR	-1,838,670.00	8,850.00
217	EURO STOXX BASIC RSR	09-2018	EUR	2,875,250.00	-204,195.00
30	EURO STOXX CONSTR	09-2018	EUR	652,050.00	-28,500.00
196	EURO STOXX FOOD&BEV	09-2018	EUR	5,714,380.00	7,840.00

Amundi Funds Global Perspectives

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
134	EURO STOXX HEALTHCA	09-2018	EUR	5,532,860.00	32,430.00
-146	EURO STOXX INSURANC	09-2018	EUR	-1,840,330.00	26,280.00
8	EURO STOXX 50	09-2018	EUR	271,280.00	2,720.00
-408	EURO STOXX 50	09-2018	EUR	-13,835,280.00	329,640.00
6	EURO/GBP FUTURE	09-2018	GBP	751,992.99	2,989.48
-86	EURO-OAT FUTURES	09-2018	EUR	-13,290,440.00	-137,170.00
81	FTSE 100 INDEX	09-2018	GBP	6,962,418.73	-40,023.75
124	HSCEI FUTURES	07-2018	HKD	7,356,786.88	-41,583.20
-22	JAPANESE 10Y BOND	09-2018	JPY	-25,660,261.81	-37,425.47
167	MINI MSCI EMG MKT	09-2018	USD	7,604,432.36	-443,407.13
744	MSCI RUSSIA	09-2018	USD	19,378,219.35	269,868.53
314	NASDAQ 100 E-MINI	09-2018	USD	38,010,526.32	-1,004,119.74
275	NIKKEI 225(SGX)	09-2018	JPY	23,646,091.17	-228,225.76
71	OMXS30 INDEX FUTURE	07-2018	SEK	1,061,101.59	3,908.61
93	S&P 500	09-2018	USD	54,196,565.46	-1,084,289.75
94	S&P 500 EMINI	09-2018	USD	10,955,462.29	-215,333.39
585	STOXX EUROP 600 FUT	09-2018	EUR	11,071,125.00	-195,975.00
-232	STOXX 600 BANK	09-2018	EUR	-1,860,640.00	33,870.00
465	STOXX 600 BASIC RES	09-2018	EUR	10,967,025.00	-595,715.00
30	STOXX 600 CONS & MAT	09-2018	EUR	660,750.00	-30,600.00
-135	STOXX 600 INSURAN	09-2018	EUR	-1,838,025.00	35,235.00
40	SWISS MKT INDEX FUT	09-2018	CHF	2,958,554.36	41,747.53
85	US ULTRA BOND CBT	09-2018	USD	11,616,472.53	220,426.86
-23	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-2,367,618.09	-4,235.58
725	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	74,631,439.77	421,380.54
-3	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	-544,288.78	-321.19
12	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	2,177,155.10	-160.75
39	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	3,795,186.85	5,660.95
136	XAE ENERGY	09-2018	USD	8,928,439.90	-107,746.99
-123	2YR EUR SWAPNOTE	09-2018	EUR	-13,815,360.00	-15,465.00
				Totale:	**-3,061,898.40**

Amundi Funds Protect 90

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
632	EURO E-MINI FUT	09-2018	USD	39,708,063.89	-551,453.90
46	EURO/GBP FUTURE	09-2018	GBP	5,765,279.58	30,559.17
352	JAPANESE YEN	09-2018	USD	34,171,555.82	-140,250.95
1,034	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	106,439,874.10	616,783.01
				Totale:	**-44,362.67**

Amundi Funds Protect 90 USD

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
-5	EURO E-MINI FUT	09-2018	USD	-366,781.25	-1,906.25
9	JAPANESE YEN	09-2018	USD	1,020,093.75	-3,625.00
27	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	3,245,062.50	16,531.25
				Totale:	**11,000.00**

Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-25	EURO STOXX 50	09-2018	EUR	-847,750.00	-10,500.00
-20	NIKKEI 225(SGX)	09-2018	JPY	-1,719,715.72	17,088.90
-11	S&P 500 EMINI	09-2018	USD	-1,282,022.18	-5,535.09
				Totale:	**1,053.81**

Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-3,244	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-363,603,740.00	-245,385.00
39,575	EURO STOXX 50	09-2018	EUR	1,341,988,250.00	-21,924,350.00
				Totale:	**-22,169,735.00**

Amundi Funds Absolute Volatility World Equities

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in USD	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
-452	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-59,150,908.47	-39,918.53
5,396	EURO STOXX 50	09-2018	EUR	213,636,384.22	-3,014,952.69
103	HANG SENG INDEX	07-2018	HKD	18,856,659.98	-3,626.31
45	HSCEI FUTURES	07-2018	HKD	3,117,126.96	20,323.89
331	NIKKEI 225(SGX)	09-2018	JPY	33,229,985.16	-67,507.77
45	S&P 500 EMINI	09-2018	USD	6,123,375.00	18,187.50
-242	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	-51,262,405.04	-37,810.08
				Totale:	**-3,125,303.99**

Amundi Funds Credit Unconstrained

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-105	EURO BOBL	09-2018	EUR	-13,877,850.00	-61,620.00
-19	EURO BUND	09-2018	EUR	-3,088,450.00	-29,640.00
-7	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-784,595.00	-665.00
-9	LONG GILT	09-2018	GBP	-1,252,377.45	-12,065.36
-24	US LONG BOND	09-2018	USD	-2,980,600.40	-24,088.90
-2	US ULTRA BOND CBT	09-2018	USD	-273,328.77	-990.32
-83	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-8,544,013.10	-6,403.49
-44	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	-4,281,749.27	-10,318.05
				Totale:	**-145,791.12**

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-157	AUST 3YR BOND FUT	09-2018	AUD	-11,062,483.09	-42,859.55
157	AUST 3YR BOND FUT	09-2018	AUD	11,062,483.09	32,343.98
-697	EURO BOBL	09-2018	EUR	-92,122,490.00	-432,140.00
-118	EURO BUND	09-2018	EUR	-19,180,900.00	-184,290.00
91	EURO BUND	09-2018	EUR	14,792,050.00	141,050.00
-113	EURO BUXL	09-2018	EUR	-20,080,100.00	-84,260.00
-497	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-55,706,245.00	-47,215.00
-243	EURO-BTP FUTURE	09-2018	EUR	-30,919,320.00	247,040.00
243	EURO-BTP FUTURE	09-2018	EUR	30,919,320.00	-1,885,680.00
39	EURO-OAT FUTURES	09-2018	EUR	6,027,060.00	56,450.00
-20	JAPANESE 10Y BOND	09-2018	JPY	-23,327,510.73	-34,023.15
8	JAPANESE 10Y BOND	09-2018	JPY	9,331,004.29	13,609.26
33	LONG GILT	09-2018	GBP	4,592,050.66	48,476.28
-73	LONG GILT	09-2018	GBP	-10,158,172.67	-97,811.95
-413	US LONG BOND	09-2018	USD	-51,291,165.26	-398,912.25
14	US LONG BOND	09-2018	USD	1,738,683.57	16,862.23
-75	US ULTRA BOND CBT	09-2018	USD	-10,249,828.70	-36,133.36
204	US ULTRA BOND CBT	09-2018	USD	27,879,534.07	91,457.98
211	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	21,720,322.47	36,709.72
-285	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-29,337,876.32	-15,051.55
-50	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2018	USD	-5,491,601.22	-24,758.25
15	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2018	USD	1,647,480.36	7,327.14
14	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	2,540,014.29	-187.30
511	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	49,726,679.02	-11,855.01
-249	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	-24,230,808.37	-10,626.89
-3	10 YR MINI JGB FUT	09-2018	JPY	-349,912.66	46.40
-75	10Y AUSTRALIAN BOND	09-2018	AUD	-6,139,808.41	-33,765.19
87	10Y AUSTRALIAN BOND	09-2018	AUD	7,122,177.76	98,811.78
				Totale:	**-2,549,384.68**

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

Numero di contratti Acquisto/Vendita	Descrizione	Data di scadenza	Valuta	Impegno in EUR	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
-1	AUST 3YR BOND FUT	09-2018	AUD	-70,461.68	-272.99
-286	EURO BOBL	09-2018	EUR	-37,800,620.00	-177,320.00
-56	EURO BUND	09-2018	EUR	-9,102,800.00	-74,640.00
10	EURO BUXL	09-2018	EUR	1,777,000.00	41,040.00
-169	EURO SCHATZ	09-2018	EUR	-18,942,365.00	-16,055.00
1	EURO-BTP FUTURE	09-2018	EUR	127,240.00	-4,760.00
-3	JAPANESE 10Y BOND	09-2018	JPY	-3,499,126.61	-5,103.47
-8	LONG GILT	09-2018	GBP	-1,113,224.40	-9,227.12
-52	US LONG BOND	09-2018	USD	-6,457,967.54	-28,431.39
15	US ULTRA BOND CBT	09-2018	USD	2,049,965.74	6,959.03
-143	US 10 YR NOTE FUTURE	09-2018	USD	-14,720,408.12	-14,914.75
-9	US 10YR ULTRA T NOTE	09-2018	USD	-988,488.22	-4,456.49
-82	US 2 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	-14,877,226.53	-855.55
-79	US 5 YR NOTE FUTURE	10-2018	USD	-7,687,686.19	1,056.90
7	10 YR MINI JGB FUT	09-2018	JPY	816,462.88	1,136.68
4	10Y AUSTRALIAN BOND	09-2018	AUD	327,456.45	4,543.07
				Totale:	**-281,301.08**

9 PRONTI CONTRO TERMINE INVERSI

Nel corso dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2018, alcuni comparti hanno stipulato pronti contro termine inversi, il cui importo viene di seguito riportato in moneta dei comparti, con i quali si sono impegnati a prestare un determinato importo ad istituzioni finanziarie, previa garanzia di un terzo soggetto. Il 30 giugno 2018, i finanziamenti concessi sulla base di tali pronti contro termine inversi sono garantiti dalle seguenti attività presenti in portfolio:
I paesi delle controparti sono elencati in base allo standard ISO 3166-1.
L'importo di Investment Grade si riferisce a obbligazioni valutate per lo meno BBB- da S&P, Baa3 da Moody's e/o BBB- (da Fitch).
Si prega di fare riferimento alla nota 21 per informazioni dettagliate collaterali.

■ Amundi Funds Bond Global Aggregate

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte	Importo in USD (costo)	Importo in USD (Valore di mercato)
USD	47,500,000.00	APPLE INC 2.50% 09/02/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	45,030,000.00	44,710,325.00
USD	14,000,000.00	IBM CORP 4.70% 19/02/2046	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	15,330,000.00	15,263,220.00
USD	14,700,000.00	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	13,656,300.00	13,317,612.00
USD	10,500,000.00	QUALCOMM INC 2.90% 20/05/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	9,927,750.00	9,925,755.00
USD	10,500,000.00	APPLE INC 2.90% 12/09/2027	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	9,943,500.00	9,880,710.00
USD	7,800,000.00	AT&T INC 5.00% 01/03/2021	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	8,229,000.00	8,094,840.00
USD	5,700,000.00	ORANGE SA 5.375% 08/07/2019	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	5,979,300.00	5,837,142.00
USD	5,700,000.00	QUALCOMM INC 2.90% 20/05/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	5,346,600.00	5,388,267.00
USD	4,900,000.00	APPLE INC 3.35% 09/02/2027	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	4,860,800.00	4,792,396.00
USD	5,000,000.00	LYB INTL FIN B V 3.50% 02/03/2027	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	4,746,000.00	4,708,250.00
USD	4,450,000.00	SIGMA ALIMENTOS SA DE CV 4.125% 02/05/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	4,148,290.00	4,168,893.50
USD	3,000,000.00	TELEFONOS DE MEXICO 5.50% 15/11/2019	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	3,114,000.00	3,093,840.00
USD	2,500,000.00	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	2,266,750.00	2,264,900.00
USD	2,000,000.00	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 5.25% 01/03/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	2,096,000.00	2,075,480.00
USD	2,100,000.00	SIGMA ALIMENTOS SA DE CV 4.125% 02/05/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,951,740.00	1,967,343.00
USD	2,000,000.00	APPLE INC 2.50% 09/02/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,900,000.00	1,882,540.00
USD	1,800,000.00	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 5.25% 01/03/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,878,660.00	1,867,932.00
USD	1,500,000.00	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC 2.45% 18/05/2020	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,482,000.00	1,477,995.00
EUR	15,000,000.00	EASTMAN CHEMICAL CO 1.50% 26/05/2023	CREDIT AGRICOLE CIB	18,259,314.45	18,257,387.99
EUR	10,000,000.00	EADS FINANCE NV 2.375% 02/04/2024	CREDIT AGRICOLE CIB	12,812,693.70	12,768,560.31
EUR	10,000,000.00	BMW FINANCE NV 0.50% 21/01/2020	CREDIT AGRICOLE CIB	11,813,270.90	11,790,386.92
EUR	8,000,000.00	DAIMLER AG 2,25% 24/01/2022	CREDIT AGRICOLE CIB	10,093,236.24	9,997,403.74
EUR	7,000,000.00	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1,125% 10/06/2019	CREDIT AGRICOLE CIB	8,271,741.49	8,268,472.35
EUR	7,000,000.00	BAT CAPITAL CORP 1.125% 16/11/2023	CREDIT AGRICOLE CIB	8,310,971.17	8,260,054.31
EUR	6,000,000.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.75% 26/05/2024	CREDIT AGRICOLE CIB	7,078,855.65	7,090,834.71
EUR	5,000,000.00	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.077% 26/06/2025	CREDIT AGRICOLE CIB	5,947,499.70	5,856,080.54
EUR	2,900,000.00	UNILEVER NV 0.875% 31/07/2025	CREDIT AGRICOLE CIB	3,452,935.72	3,436,209.40
EUR	2,500,000.00	BAYER AG 1,875% 25/01/2021	CREDIT AGRICOLE CIB	3,060,148.55	3,040,183.45
			Totale:	**230,987,357.57**	**229,483,014.21**

L'importo di Investment Grade è USD 229,483,014.21.

Amundi Funds Bond Global Corporate

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte		Importo in USD (costo)	Importo in USD (Valore di mercato)
USD	5,000,000.00	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00% 30/03/2020	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA		5,202,000.00	5,137,150.00
USD	1,100,000.00	QUALCOMM INC 2.90% 20/05/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA		1,028,500.00	1,039,841.00
				Totale:	**6,230,500.00**	**6,176,991.00**

The amount of Investment Grades is USD 6,176,991.00.

Amundi Funds Bond Global Inflation

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte		Importo in EUR (costo)	Importo in EUR (Valore di mercato)
USD	30,000,000.00	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP 2.65% 23/07/2020	CREDIT AGRICOLE CIB		25,566,356.90	25,365,166.37
USD	11,000,000.00	BANK OF TOKYO MITSUBISHI LTD 3.20% 26/02/2023	CREDIT AGRICOLE CIB		9,289,537.92	9,268,622.33
				Totale:	**34,855,894.82**	**34,633,788.70**

L'importo di Investment Grade è EUR 34,633,788.70.

Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte		Importo in EUR (costo)	Importo in EUR (Valore di mercato)
EUR	21,199,000.00	CAISSE D AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.00% 25/10/2019	LA BANQUE POSTALE		23,000,915.00	22,442,321.35
EUR	6,307,000.00	FRANCE OAT 3.375% 25/04/2021	LA BANQUE POSTALE		7,000,770.00	6,981,218.30
				Totale:	**30,001,685.00**	**29,423,539.65**

L'importo di Investment Grade è EUR 29,423,539.65.

Amundi Funds Absolute Volatility World Equities

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte		Importo in USD (costo)	Importo in USD (Valore di mercato)
USD	20,400,000.00	MICROSOFT CORP 3.125% 03/11/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA		20,073,600.00	20,043,000.00
USD	10,000,000.00	APPLE INC 3.35% 09/02/2027	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA		9,910,000.00	9,780,400.00
				Totale:	**29,983,600.00**	**29,823,400.00**

The amount of Investment Grades is USD 29,823,400.00.

Amundi Funds Global Macro Forex

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte		Importo in EUR (costo)	Importo in EUR (Valore di mercato)
USD	16,050,000.00	AT&T INC 5.45% 01/03/2047	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA		13,952,935.63	13,525,137.25
USD	9,250,000.00	INVERSIONES CMPC 4.375% 15/05/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA		7,911,481.31	7,904,984.80
USD	4,000,000.00	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 5.25% 01/03/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA		3,566,099.95	3,555,273.86
EUR	10,000,000.00	PROCTER & GAMBLE CO 1.125% 02/11/2023	CREDIT AGRICOLE CIB		10,455,000.00	10,392,300.00
EUR	6,000,000.00	WPP FINANCE 2013 0.75% 18/11/2019	CREDIT AGRICOLE CIB		6,087,600.00	6,062,340.00
EUR	3,200,000.00	HAMMERSON PLC 2.75% 26/09/2019	CREDIT AGRICOLE CIB		3,373,120.00	3,307,392.00
EUR	2,700,000.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0% 26/05/2020	CREDIT AGRICOLE CIB		2,709,720.00	2,706,750.00
EUR	300,000.00	BPCE SA 4.15% 07/07/2018	CREDIT AGRICOLE CIB		312,420.00	300,139.50
EUR	250,000.00	BPCE SA 4.60% 14/12/2019	CREDIT AGRICOLE CIB		266,375.00	266,571.25
				Totale:	**48,634,751.89**	**48,020,888.66**

L'importo di Investment Grade è EUR 48,020,888.66.

10 PRONTI CONTRO TERMINE

Al 30 giugno 2018, il Fondo ha stipulato operazioni pronti contro termine espresse nella valuta del comparto. Per coprire tali operazioni, il Fondo detiene i titoli elencati di seguito nel portafoglio titoli dei suoi comparti.
I paesi delle controparti sono elencati in base allo standard ISO 3166-1.
L'importo di Investment Grade si riferisce a obbligazioni valutate per lo meno BBB- da S&P, Baa3 da Moody's e/o BBB- (da Fitch).
Si prega di fare riferimento alla nota 21 per informazioni dettagliate collaterali.

Amundi Funds Bond Euro Corporate

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte	Importo in EUR (costo)	Importo in EUR (Valore di mercato)
EUR	2,000,000.00	LLYODS BANKING GRP PLC FRN 21/06/2024	CREDIT AGRICOLE CIB	1,992,400.00	1,987,720.00
EUR	2,000,000.00	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 18/09/2025	CREDIT AGRICOLE CIB	2,008,800.00	1,981,700.00
EUR	1,500,000.00	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.00% 11/09/2025	CREDIT AGRICOLE CIB	1,635,600.00	1,591,830.00
EUR	1,500,000.00	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025	CREDIT AGRICOLE CIB	1,566,150.00	1,539,300.00
EUR	1,000,000.00	FERROVIAL EMISIONES SA 1.375% 31/03/2025	CREDIT AGRICOLE CIB	993,100.00	993,550.00
EUR	1,000,000.00	ATLANTIA S.P.A 1.625% 03/02/2025	CREDIT AGRICOLE CIB	988,800.00	991,020.00
EUR	1,000,000.00	ATLANTIA S.P.A 1.625% 03/02/2025	CREDIT AGRICOLE CIB	992,300.04	991,020.00
EUR	850,000.00	ATLANTIA S.P.A 1.625% 03/02/2025	CREDIT AGRICOLE CIB	845,069.98	842,367.00
EUR	6,700,000.00	CIE DE SAINT GOBAIN 1.125% 23/03/2026	BNP PARIBAS	6,582,750.00	6,560,573.00
EUR	2,000,000.00	EASYJET PLC 1.75% 09/02/2023	HSBC FRANCE	2,100,200.00	2,086,060.00
EUR	1,000,000.00	EASYJET PLC 1.75% 09/02/2023	HSBC FRANCE	1,041,600.00	1,043,030.00
EUR	900,000.00	PROLOGIS INC 3.00% 02/06/2026	SOCIETE GENERALE	1,010,700.00	1,006,713.00
EUR	1,000,000.00	CRH FINANCE LIMITED 1.375% 18/10/2028	SOCIETE GENERALE	972,000.00	961,620.00
EUR	1,500,000.00	AROUNDTOWN SA 1.50% 15/07/2024	SOCIETE GENERALE	1,526,653.77	1,502,445.00
			Totale:	**24,256,123.79**	**24,078,948.00**

L'importo di Investment Grade è EUR 24,078,948.00.

Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte	Importo in EUR (costo)	Importo in EUR (Valore di mercato)
EUR	1,000,000.00	COCA COLA CO VAR 08/03/2019	CREDIT AGRICOLE CIB	1,001,900.00	1,002,030.00
EUR	900,000.00	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH FRN 06/03/2023	CREDIT AGRICOLE CIB	890,190.00	891,306.00
			Totale:	**1,892,090.00**	**1,893,336.00**

L'importo di Investment Grade è EUR 1,893,336.00.

Amundi Funds Bond Euro Government

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte	Importo in EUR (costo)	Importo in EUR (Valore di mercato)
EUR	4,000,000.00	FRANCE OAT 4.50% 25/04/2041	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	6,448,800.00	6,532,800.00
EUR	4,000,000.00	FRANCE OAT 4.25% 25/10/2023	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	5,041,200.00	4,934,760.00
EUR	4,000,000.00	FRANCE OAT 1.25% 25/05/2034	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	4,054,400.00	4,117,440.00
EUR	2,000,000.00	FRANCE OAT 4.50% 25/04/2041	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	3,220,400.00	3,266,400.00
EUR	2,000,000.00	FRANCE OAT 4.25% 25/10/2023	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,523,400.00	2,467,380.00
EUR	2,000,000.00	FRANCE OAT 4.25% 25/10/2023	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,523,400.00	2,467,380.00
EUR	2,000,000.00	FRANCE OAT 0% 25/05/2021	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,026,200.00	2,027,220.00
EUR	1,000,000.00	FRANCE OAT 1.25% 25/05/2034	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,013,300.00	1,029,360.00
EUR	7,400,000.00	MEXICO 1.375% 15/01/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	7,200,200.00	7,224,842.00
EUR	3,500,000.00	ITALY BTP 5.25% 01/11/2029	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	4,317,950.00	4,302,305.00
EUR	2,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2028	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	2,232,000.00	2,251,242.30
EUR	2,800,000.00	SPAIN 4.85% 31/10/2020	HSBC FRANCE	3,203,200.00	3,126,984.00
EUR	3,000,000.00	ITALY BTP 2.20% 01/06/2027	HSBC FRANCE	2,974,500.00	2,913,780.00
EUR	2,500,000.00	ITALY BTP 1.85% 15/05/2024	HSBC FRANCE	2,497,500.00	2,470,875.00
EUR	5,000,000.00	ITALIAN REPUBLIC 0.20% 15/10/2020	BNP PARIBAS	4,859,000.00	4,928,900.00
EUR	5,000,000.00	ITALY BTP 2.20% 01/06/2027	HSBC FRANCE	4,809,500.00	4,856,300.00
EUR	4,000,000.00	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE 1.00% 18/10/2027	CREDIT AGRICOLE CIB	4,038,000.00	4,053,640.00
EUR	1,300,000.00	ITALY BTP 5.75% 01/02/33	SOCIETE GENERALE	1,684,800.00	1,716,104.00
			Totale:	**64,667,750.00**	**64,687,712.30**

L'importo di Investment Grade è EUR 64,687,712.30.

Amundi Funds Bond Euro Inflation

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte	Importo in EUR (costo)	Importo in EUR (Valore di mercato)
EUR	6,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2025	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	6,670,800.00	6,723,795.60
EUR	3,000,000.00	FRANCE OATI 2,10% 25/07/2023	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	4,073,400.00	4,021,310.27
EUR	2,000,000.00	FRANCE OATI 3,40% 25/07/2029	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	3,907,600.00	3,862,984.90
EUR	2,500,000.00	FRANCE OATI 1,85% 25/07/2027	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	3,544,500.00	3,511,911.20
EUR	2,500,000.00	FRANCE OATI 1,85% 25/07/2027	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	3,539,000.00	3,511,911.20
EUR	2,000,000.00	FRANCE OATI 1,85% 25/07/2027	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,828,400.00	2,809,528.96
EUR	2,000,000.00	FRANCE OATI 2,10% 25/07/2023	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,711,400.00	2,680,873.51
EUR	2,000,000.00	FRANCE OATI 0,70% 25/07/2030	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,418,400.00	2,445,648.67
EUR	1,000,000.00	FRANCE OATI 3,40% 25/07/2029	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,950,300.00	1,931,492.44
EUR	6,000,000.00	FRANCE OATI 0,70% 25/07/2030	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL EC	7,214,445.01	7,336,946.00
EUR	3,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2025	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL EC	3,314,378.93	3,361,897.80
EUR	8,000,000.00	ITALY BTPI 2.10% 15/09/2021	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	9,496,596.12	9,494,585.32
EUR	9,000,000.00	ITALY BTPI 0.10% 15/05/2023	HSBC FRANCE	8,852,400.00	8,876,368.87
EUR	5,000,000.00	FRANCE OATI 0,70% 25/07/2030	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	6,064,000.00	6,114,121.66
EUR	4,000,000.00	ITALY BTPI 3.10% 15/09/2026	BNP PARIBAS	4,886,400.00	5,004,972.86
			Totale:	**71,472,020.06**	**71,688,349.26**

L'importo di Investment Grade è EUR 71,688,349.26.

Amundi Funds Bond Europe

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte	Importo in EUR (costo)	Importo in EUR (Valore di mercato)
EUR	3,000,000.00	FRANCE OAT 3.25% 25/05/2045	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	4,140,000.00	4,214,970.00
EUR	2,000,000.00	NETHERLANDS 0.50% 15/07/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	2,048,800.00	2,045,000.00
EUR	1,200,000.00	MEXICO 3.625% 09/04/2029	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,353,600.00	1,345,884.00
EUR	1,500,000.00	GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2026	BNP PARIBAS	1,729,200.00	1,735,977.55
EUR	1,500,000.00	BELGIUM 1.00% 22/06/31	BNP PARIBAS	1,516,500.00	1,511,460.00
EUR	1,000,000.00	NETHERLANDS 0.50% 15/07/2026	BNP PARIBAS	1,018,600.00	1,022,500.00
EUR	2,000,000.00	ITALY BTP 2.00% 01/12/2025	HSBC FRANCE	1,922,400.00	1,957,240.00
EUR	1,000,000.00	ITALY BTP 1.20% 01/04/2022	HSBC FRANCE	979,700.00	992,140.00
EUR	900,000.00	FRANCE OAT 1.00% 25/05/2027	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	939,780.00	941,715.00
EUR	800,000.00	FRANCE OAT 0.50% 25/05/2026	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	797,360.00	811,704.00
EUR	700,000.00	CAISEE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.25% 27/10/2025	CREDIT AGRICOLE CIB	733,880.00	734,391.00
			Totale:	**17,179,820.00**	**17,312,981.55**

L'importo di Investment Grade è EUR 17,312,981.55.

Amundi Funds Bond Global

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte	Importo in USD (costo)	Importo in USD (Valore di mercato)
EUR	12,000,000.00	PORTUGAL 5.65% 15/02/2024	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	17,915,860.90	17,759,556.35
EUR	3,800,000.00	ITALY BTP 3.75% 01/09/2024	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,862,921.48	4,844,066.88
EUR	2,200,000.00	PORTUGAL 5.65% 15/02/2024	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,273,579.80	3,255,918.66
EUR	4,000,000.00	FRANCE OAT 3.25% 25/05/2045	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	6,447,211.10	6,561,584.29
EUR	3,000,000.00	PORTUGAL 5.65% 15/02/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	4,487,595.18	4,439,889.09
EUR	3,000,000.00	PORTUGAL 5.65% 15/02/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	4,500,905.25	4,439,889.09
EUR	3,000,000.00	FRANCE OAT 1.00% 25/05/2027	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	3,628,745.40	3,664,997.83
EUR	2,200,000.00	ITALY BTP 3.75% 01/09/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	2,795,931.99	2,804,459.77
EUR	1,000,000.00	FRANCE OAT 3.25% 25/05/2045	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,603,980.19	1,640,396.07
USD	8,000,000.00	USA T-BONDSI 0.125% 15/04/2020	BNP PARIBAS	8,442,400.00	8,466,886.86
USD	3,000,000.00	USA T-BONDSI 1.375% 15/01/2020	BNP PARIBAS	3,531,000.00	3,514,430.22
EUR	2,800,000.00	PORTUGAL 5.65% 15/02/2024	HSBC FRANCE	4,177,307.09	4,143,896.48
EUR	2,000,000.00	PORTUGAL 5.65% 15/02/2024	HSBC FRANCE	2,976,785.48	2,959,926.06
EUR	1,000,000.00	BUNDESLANDER BUNDESREP.DEUTSCH 0% 15/08/2026	HSBC FRANCE	1,151,204.30	1,156,201.41
EUR	4,000,000.00	FRANCE OAT 3.25% 25/05/2045	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	6,275,814.76	6,561,584.29
EUR	3,000,000.00	FRANCE OAT 3.25% 25/05/2045	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL EC	4,854,464.18	4,921,188.22
USD	3,000,000.00	USA T-BONDS 2.25% 15/08/2046	SOCIETE GENERALE	2,574,000.00	2,579,296.80
USD	2,000,000.00	USA T-BONDSI 0.125% 15/04/2020	SOCIETE GENERALE	2,112,000.00	2,116,721.72
USD	3,000,000.00	USA T-BONDS 2.25% 15/08/2046	BARCLAYS CAPITAL	2,604,600.00	2,579,296.80
EUR	1,800,000.00	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	MERRILL LYNCH INTERNAT BK LTD	1,950,238.41	1,929,848.07
			Totale:	**90,166,545.51**	**90,340,034.96**

L'importo di Investment Grade è USD 88,410,186.89.
L'importo di Non Investment Grade è USD 1,929,848.07.

Amundi Funds Bond Global Aggregate

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte	Importo in USD (costo)	Importo in USD (Valore di mercato)
EUR	74,500,000.00	GERMANY BUND 2.50% 15/08/46	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	118,557,113.41	119,658,311.56
EUR	45,000,000.00	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2026	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	54,052,894.81	54,333,982.46
EUR	50,000,000.00	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2028	CREDIT AGRICOLE CIB	59,387,430.75	59,485,504.96
EUR	3,000,000.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	CREDIT AGRICOLE CIB	3,662,020.57	3,595,225.04
EUR	3,000,000.00	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/03/2024	CREDIT AGRICOLE CIB	3,555,189.75	3,504,296.25
EUR	2,300,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 19/01/2023	CREDIT AGRICOLE CIB	2,628,972.34	2,630,798.38
EUR	3,800,000.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,612,982.12	4,553,951.71
EUR	2,400,000.00	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	2,916,283.30	2,806,042.97
EUR	2,000,000.00	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR PERPETUAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	2,530,912.16	2,510,769.57
EUR	2,000,000.00	SOGECAP CONVERTIBLE VAR 29/12/2049	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL EC	2,473,939.61	2,397,657.33
EUR	2,000,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 19/01/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	2,284,428.33	2,287,650.77
			Totale:	**256,662,167.15**	**257,764,191.00**

L'importo di Investment Grade è USD 240,793,905.46.
L'importo di Non Investment Grade è USD 16,970,285.54.

Amundi Funds Bond Global Corporate

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte		Importo in USD (costo)	Importo in USD (Valore di mercato)
EUR	1,600,000.00	KBC GROUP SA/NV 0.875% 27/06/2023	SOCIETE GENERALE		1,860,607.68	1,864,231.76
EUR	1,000,000.00	SOCIETE GENERALE SA 1.00% 01/04/2022	CREDIT AGRICOLE CIB		1,182,728.15	1,176,248.24
				Totale:	**3,043,335.83**	**3,040,480.00**

The amount of Investment Grades is USD 3,040,480.00.

Amundi Funds Bond Global Inflation

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte	Importo in EUR (costo)	Importo in EUR (Valore di mercato)
EUR	25,500,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2028	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	28,572,750.00	28,714,816.38
EUR	13,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2028	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	14,322,100.00	14,638,925.99
EUR	5,000,000.00	FRANCE OATI 1,85% 25/07/2027	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	7,062,000.00	7,023,822.40
EUR	3,000,000.00	FRANCE OATI 3,40% 25/07/2029	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	5,851,200.00	5,794,477.34
EUR	5,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2028	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	5,592,500.00	5,630,356.15
EUR	3,000,000.00	FRANCE OATI 2,10% 25/07/2023	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	4,075,200.00	4,021,310.27
EUR	2,200,000.00	FRANCE OATI 1,85% 25/07/2027	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	3,080,000.00	3,090,481.85
EUR	1,900,000.00	FRANCE OATI 1,85% 25/07/2027	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,692,110.00	2,669,052.51
EUR	2,000,000.00	FRANCE OATI 0,70% 25/07/2030	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,442,200.00	2,445,648.67
EUR	1,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2028	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,110,800.00	1,126,071.23
USD	15,000,000.00	USA T-BONDSI 0.75% 15/02/2045	CREDIT AGRICOLE CIB	12,937,347.44	13,279,357.37
USD	15,000,000.00	USA T-BONDSI 0.125% 15/04/2022	CREDIT AGRICOLE CIB	12,898,805.19	12,968,271.23
USD	10,000,000.00	USA T-BONDSI 0.375% 15/07/2023	CREDIT AGRICOLE CIB	9,078,840.31	9,141,080.09
EUR	10,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	11,045,000.00	11,206,326.00
EUR	8,000,000.00	FRANCE OATI 2,10% 25/07/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	10,800,000.00	10,723,494.06
EUR	2,500,000.00	FRANCE OATI 2,10% 25/07/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	3,395,000.00	3,351,091.89
EUR	1,000,000.00	FRANCE OATI 3,40% 25/07/2029	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,947,700.00	1,931,492.44
EUR	5,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2025	HSBC FRANCE	5,505,500.00	5,603,163.00
			Totale:	**142,409,052.94**	**143,359,238.87**

L'importo di Investment Grade è EUR 143,359,238.87.

Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte		Importo in EUR (costo)	Importo in EUR (Valore di mercato)
EUR	7,000,000.00	ARGENTINA 7.82% 31/12/2033	BNP PARIBAS		7,639,100.00	9,640,817.39
EUR	6,250,000.00	HUNGARY 1.75% 10/10/2027	BNP PARIBAS		6,355,000.00	6,290,562.50
EUR	2,600,000.00	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.75% 26/02/2029	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA		2,593,240.00	2,606,240.00
				Totale:	**16,587,340.00**	**18,537,619.89**

L'importo di Investment Grade è EUR 8,896,802.50.
L'importo di Non Investment Grade è EUR 9,640,817.39.

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte		Importo in EUR (costo)	Importo in EUR (Valore di mercato)
EUR	6,000,000.00	GERMANY BUND 1.00% 15/08/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA		6,456,000.00	6,417,480.00
EUR	2,700,000.00	PORTUGAL 2.875% 21/07/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA		3,074,760.00	2,992,653.00
EUR	1,700,000.00	GERMANY BUND 5.50% 04/01/2031	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA		2,766,750.00	2,747,081.00
EUR	2,000,000.00	PORTUGAL 2.875% 15/10/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA		2,258,600.00	2,227,300.00
EUR	1,200,000.00	GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/46	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA		1,504,774.47	1,561,741.81
EUR	4,500,000.00	GERMANY BUND 0.25% 15/02/2027	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		4,464,450.00	4,528,170.00
EUR	3,500,000.00	GERMANY BUND 1.00% 15/08/2024	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		3,761,866.64	3,743,530.00
EUR	2,250,000.00	GERMANY BUND 0.50% 15/08/2027	BNP PARIBAS		2,270,475.00	2,303,280.00
				Totale:	**26,557,676.11**	**26,521,235.81**

L'importo di Investment Grade è EUR 26,521,235.81.

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

Valuta	Nominale	Descrizione	Controparte		Importo in EUR (costo)	Importo in EUR (Valore di mercato)
EUR	6,570,000.00	GERMANY BUND 1.00% 15/08/25	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		7,040,734.20	7,046,062.20
EUR	4,500,000.00	GERMANY BUND 0.25% 16/10/2020	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		4,631,850.00	4,594,320.00
EUR	3,250,000.00	GERMANY BUND 3.25% 04/01/2020	BNP PARIBAS		3,495,375.00	3,447,047.50
EUR	1,200,000.00	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2026	BNP PARIBAS		1,224,960.00	1,240,980.00
				Totale:	**16,392,919.20**	**16,328,409.70**

L'importo di Investment Grade è EUR 16,328,409.70.

11 POSIZIONI APERTE SU CONTRATTI FORWARD IN VALUTA ESTERA

Al 30 giugno 2018, certi comparti registravano le seguenti posizioni aperte su contratti forward in valuta estera:
Si prega di fare riferimento alla nota 21 per informazioni dettagliate collaterali.

Amundi Funds Equity Europe Concentrated

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	CZK		11,953,857.21
	EUR		122,509.65
		Totale:	**12,076,366.86**
Valute da corrispondere	CZK		122,530.27
	EUR		11,989,612.48
		Totale:	**12,112,142.75**
		Totale:	**-35,775.89**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Equity Global Concentrated

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	BRL		7,877,075.66
	EUR		33,608,316.54
	USD		9,053,691.90
		Totale:	**50,539,084.10**
Valute da corrispondere	BRL		7,736,604.12
	EUR		590,603.63
	USD		41,127,454.37
		Totale:	**49,454,662.12**
		Totale:	**1,084,421.98**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 2 agosto 2018.
Le controparti dei forward sono SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST, CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ e JP MORGAN SECURITIES LIMITED LONDON.

Amundi Funds Equity Japan Target

	Valuta		Importo in JPY
Valute da percepire	EUR		10,711,315,490.00
	JPY		16,366,443.00
	USD		1,640,263,140.00
		Totale:	**12,367,945,073.00**
Valute da corrispondere	EUR		16,383,567.00
	JPY		12,220,307,896.00
		Totale:	**12,236,691,463.00**
		Totale:	**131,253,610.00**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Equity Japan Value

	Valuta		Importo in JPY
Valute da percepire	CZK		1,132,563,751.00
	EUR		5,003,199,978.00
		Totale:	**6,135,763,729.00**
Valute da corrispondere	JPY		6,068,797,998.00
		Totale:	**6,068,797,998.00**
		Totale:	**66,965,731.00**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	EUR		6,337,184.40
	USD		52,611.39
		Totale:	**6,389,795.79**
Valute da corrispondere	EUR		53,072.12
	USD		6,292,626.66
		Totale:	**6,345,698.78**
		Totale:	**44,097.01**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Equity US Relative Value

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	CZK		5,286,061.13
	EUR		22,140,470.29
	USD		335,134.08
		Totale:	**27,761,665.50**
Valute da corrispondere	CZK		55,005.84
	EUR		282,978.13
	USD		27,245,133.20
		Totale:	**27,583,117.17**
		Totale:	**178,548.33**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Equity Euroland Small Cap

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	EUR		133.67
	GBP		11,622.59
		Totale:	**11,756.26**
Valute da corrispondere	EUR		11,659.71
	GBP		133.70
		Totale:	**11,793.41**
		Totale:	**-37.15**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Equity Europe Small Cap

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	EUR		800,000.00
	GBP		4,602,915.69
		Totale:	**5,402,915.69**
Valute da corrispondere	EUR		4,589,179.52
	GBP		801,871.55
		Totale:	**5,391,051.07**
		Totale:	**11,864.62**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 27 luglio 2018.
Le controparti dei forward sono GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD e SOCIETE GENERALE PARIS.

Amundi Funds CPR Global Agriculture

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	EUR		70,073,345.86
	USD		453,677.70
		Totale:	**70,527,023.56**
Valute da corrispondere	EUR		457,650.62
	USD		69,580,649.27
		Totale:	**70,038,299.89**
		Totale:	**488,723.67**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds CPR Global Gold Mines

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	EUR		9,306,323.95
		Totale:	**9,306,323.95**
Valute da corrispondere	USD		9,242,026.53
		Totale:	**9,242,026.53**
		Totale:	**64,297.42**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds CPR Global Lifestyles

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	EUR		14,792,406.65
	GBP		722,074.75
	USD		250,208.26
		Totale:	**15,764,689.66**
Valute da corrispondere	EUR		252,399.37
	USD		15,407,032.43
		Totale:	**15,659,431.80**
		Totale:	**105,257.86**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds CPR Global Resources

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	EUR		48,580,396.13
		Totale:	**48,580,396.13**
Valute da corrispondere	USD		48,238,819.81
		Totale:	**48,238,819.81**
		Totale:	**341,576.32**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Equity Asia Concentrated

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	EUR		1,041,856.72
	USD		20,172.47
		Totale:	**1,062,029.19**
Valute da corrispondere	EUR		20,349.12
	USD		1,034,531.27
		Totale:	**1,054,880.39**
		Totale:	**7,148.80**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Equity Emerging Focus

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	CHF		9,538.73
	EUR		75,574,261.86
	GBP		1,421.12
	PLN		99.74
	USD		1,532,395.30
		Totale:	**77,117,716.75**
Valute da corrispondere	CHF		180.09
	EUR		1,543,977.90
	GBP		25.13
	PLN		1.74
	USD		75,053,911.56
		Totale:	**76,598,096.42**
		Totale:	**519,620.33**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Equity Emerging World

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	CZK		5,971,490.40
	USD		93,715.68
		Totale:	**6,065,206.08**
Valute da corrispondere	CZK		94,390.64
	USD		5,942,429.55
		Totale:	**6,036,820.19**
		Totale:	**28,385.89**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Equity MENA

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	EUR		31,533,229.40
	USD		22,318,109.89
		Totale:	**53,851,339.29**
Valute da corrispondere	EUR		22,161,658.75
	USD		31,542,848.20
		Totale:	**53,704,506.95**
		Totale:	**146,832.34**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Equity Emerging Conservative

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	EUR		22,335,471.36
	USD		445,848.80
		Totale:	**22,781,320.16**
Valute da corrispondere	EUR		448,593.60
	USD		22,178,427.17
		Totale:	**22,627,020.77**
		Totale:	**154,299.39**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Equity Europe Conservative

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	CHF		8,469.05
	USD		74,583.30
		Totale:	**83,052.35**
Valute da corrispondere	EUR		83,628.02
		Totale:	**83,628.02**
		Totale:	**-575.67**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Equity Global Conservative

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	EUR		2,879,217.14
	USD		27,838.95
		Totale:	**2,907,056.09**
Valute da corrispondere	EUR		28,082.74
	USD		2,858,972.92
		Totale:	**2,887,055.66**
		Totale:	**20,000.43**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Convertible Conservative

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	EUR		228,125.87
		Totale:	**228,125.87**
Valute da corrispondere	GBP		226,131.09
		Totale:	**226,131.09**
		Totale:	**1,994.78**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 5 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE PARIS.

Amundi Funds Convertible Europe

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	EUR		164,970,144.15
	GBP		4,861,818.53
	TRY		4,029,593.57
	USD		26,873,234.17
		Totale:	**200,734,790.42**
Valute da corrispondere	EUR		35,526,726.62
	GBP		22,613,109.44
	SEK		5,170,052.06
	USD		144,597,555.37
		Totale:	**207,907,443.49**
		Totale:	**-7,172,653.07**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
Le controparti dei forward sono CACIB LONDRES, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, HSBC BANK PLC-INTL, NOMURA, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST e SOCIETE GENERALE PARIS.

Amundi Funds Convertible Global

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	EUR		201,284,700.80
	GBP		1,526,384.89
	HKD		3,711,051.67
	JPY		27,836,650.80
	USD		57,432,515.30
		Totale:	**291,791,303.46**
Valute da corrispondere	EUR		89,893,034.30
	GBP		4,635,687.44
	HKD		8,950,183.44
	JPY		58,766,262.80
	KRW		1,997,669.44
	USD		135,918,444.00
		Totale:	**300,161,281.42**
		Totale:	**-8,369,977.96**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 5 luglio 2018.
Le controparti dei forward sono BANCO SANTANDER SA, BAYERISCHE HYPO-UND VEREINSBANK AG,BNP, CACIB LONDRES, CITIGROUP GLOBAL MARKET, CREDIT SUISSE FIRST BOSTON INTL LONDON, GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD, HSBC BANK PLC-INTL, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, MORGAN STANLEY CO INTL. LTD(FX. O, NATIXIS PARIS, NOMURA, ROYAL BANK OF CANADA, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON e STANDARD CHARTERED BANK PCL (TREAS) LDN.

Amundi Funds Bond Euro Aggregate

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	EUR		1,770,000.00
		Totale:	**1,770,000.00**
Valute da corrispondere	GBP		565,266.34
	USD		1,193,073.84
		Totale:	**1,758,340.18**
		Totale:	**11,659.82**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 18 luglio 2018.
La controparte dei forward è ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON.

Amundi Funds Bond Euro Corporate

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	CZK		3,678,316.85
	EUR		13,443,206.19
	USD		7,275,233.23
		Totale:	**24,396,756.27**
Valute da corrispondere	EUR		10,996,424.94
	USD		13,540,492.91
		Totale:	**24,536,917.85**
		Totale:	**-140,161.58**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
Le controparti dei forward sono JPMORGAN SECURITIES LTD F AND O SEG LD, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, MORGAN STANLEY CO INTL. LTD(FX.O e SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	EUR		3,016,473.34
	USD		1,069,887.24
		Totale:	**4,086,360.58**
Valute da corrispondere	EUR		1,072,246.23
	USD		3,038,479.76
		Totale:	**4,110,725.99**
		Totale:	**-24,365.41**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 13 luglio 2018.
Le controparti dei forward sono CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, JPMORGAN SECURITIES LTD F AND O SEG LD, MORGAN STANLEY CO INTL. LTD(FX. O e UBS LTD LONDON.

Amundi Funds Bond Euro High Yield

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	CZK		16,326,862.42
	EUR		113,484,758.37
	GBP		4,203,259.41
	USD		1,731,094.71
		Totale:	**135,745,974.91**
Valute da corrispondere	EUR		22,325,654.54
	GBP		93,240,044.95
	USD		19,802,436.22
		Totale:	**135,368,135.71**
		Totale:	**377,839.20**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 31 agosto 2018.
Le controparti dei forward sono BARCLAYS BANK PLC, CACIB LONDRES, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, NATIXIS PARIS, NOMURA, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON e SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	CZK		4,298,652.87
	EUR		33,614,435.54
	GBP		1,186,403.86
	USD		4,895,175.88
		Totale:	**43,994,668.15**
Valute da corrispondere	EUR		10,411,986.04
	GBP		15,931,709.09
	USD		17,491,299.17
		Totale:	**43,834,994.30**
		Totale:	**159,673.85**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 31 agosto 2018.
Le controparti dei forward sono BARCLAYS BANK PLC, BNP, CACIB LONDRES, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD e SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Bond Total Hybrid

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	EUR		29,451,945.88
	USD		18,706,764.42
		Totale:	**48,158,710.30**
Valute da corrispondere	EUR		18,774,590.33
	GBP		2,430,497.77
	USD		27,389,113.35
		Totale:	**48,594,201.45**
		Totale:	**-435,491.15**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 13 luglio 2018.
Le controparti dei forward sono JPMORGAN SECURITIES LTD F AND O SEG LD, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, MORGAN STANLEY CO INTL. LTD, ROYAL BANK OF CANADA, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON e UBS LTD LONDON.

Amundi Funds Bond Europe

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	CHF		3,623,525.81
	DKK		281,876.23
	EUR		32,024,104.47
	JPY		1,683,941.06
	PLN		981,749.75
	RUB		2,706,897.62
	SEK		3,331,880.69
	TRY		1,121,983.17
	USD		1,838,631.31
		Totale:	**47,594,590.11**
Valute da corrispondere	CAD		64,836.09
	CHF		6,248,166.33
	CZK		76,838.98
	EUR		12,806,429.36
	GBP		4,986,943.87
	HUF		849,829.86
	JPY		2,397,460.53
	NOK		829,647.78
	TRY		41,851.31
	USD		19,839,952.07
		Totale:	**48,141,956.18**
		Totale:	**-547,366.07**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 14 settembre 2018.

Le controparti dei forward sono BARCLAYS BANK PLC, BNP, CACIB LONDRES, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD, HSBC BANK PLC-INTL, JPMORGAN SECURITIES LTD F AND O SEG LD, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL,MORGAN STANLEY CO INTL. LTD, NATIXIS PARIS e ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON.

Amundi Funds Bond Global

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	ARS		2,703,959.91
	AUD		12,856,119.49
	BRL		6,887,373.02
	CHF		5,950,883.04
	EUR		156,750,656.46
	GBP		8,193,543.63
	JPY		33,684,294.26
	MXN		671,150.68
	NOK		5,746,292.07
	PLN		801,640.04
	RUB		9,399,482.25
	SEK		9,827,849.35
	TRY		2,325,104.30
	USD		149,196,455.63
	ZAR		5,619,356.11
		Totale:	**410,614,160.24**
Valute da corrispondere	AUD		73,885.74
	BRL		8,538,106.51
	CAD		7,687,241.52
	CHF		1,565,283.96
	CNH		2,970,162.72
	EUR		42,231,353.61
	GBP		31,251,013.70
	HUF		1,573,489.88
	JPY		722,665.37
	KRW		15,290,187.43
	MXN		17,119,426.82
	NZD		13,608,799.76
	TRY		6,605,066.06
	TWD		5,036,180.74
	USD		254,838,905.15
		Totale:	**409,111,768.97**
		Totale:	**1,502,391.27**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 5 giugno 2020.

Le controparti dei forward sono BANCO SANTANDER SA, BARCLAYS BANK PLC, BNP, CACIB LONDRES, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, DEUTSCHE BANK AG LONDON, GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD, HSBC BANK PLC-INTL, JPMORGAN SECURITIES LTD F AND O SEG LD, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, MORGAN STANLEY CO INTL. LTD, NOMURA, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST, SOCIETE GENERALE PARIS, STANDARD CHARTERED BANK PCL (TREAS) LDN e UBS LTD LONDON.

Amundi Funds Bond Global Aggregate

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	ARS		22,847,238.34
	AUD		293,704,051.22
	BRL		228,657,825.27
	CAD		406,740.15
	CHF		423,374,105.75
	CZK		41,619,588.24
	EUR		5,054,334,319.46
	GBP		77,446,089.21
	JPY		475,475,309.62
	KRW		91,809,475.20
	MXN		180,244,633.43
	NOK		183,021,857.98
	RUB		35,507,107.82
	SEK		326,568,912.21
	SGD		329,092.48
	TRY		31,525,214.49
	USD		6,466,691,902.53
	ZAR		44,874,987.21
		Totale:	**13,978,438,450.61**
Valute da corrispondere	ARS		22,583,593.18
	AUD		537,962,130.63
	BRL		245,298,720.24
	CAD		156,379,117.33
	CHF		368,647,723.31
	CNH		2,868,417.21
	CZK		358,962.24
	EUR		3,200,898,595.66
	GBP		539,789,393.61
	HUF		307,665.99
	IDR		61,809,210.24
	INR		98,703,946.55
	JPY		415,831,408.35
	KRW		338,712,137.91
	MXN		145,293,953.32
	NOK		64,301,818.23
	NZD		192,960,593.67
	PLN		5,208,068.79
	RUB		8,379,293.29
	SEK		64,664,562.33
	SGD		293,478.20
	TWD		30,976,289.70
	USD		7,335,524,359.01
	ZAR		1,132,583.40
		Totale:	**13,838,886,022.39**
		Totale:	**139,552,428.22**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 18 dicembre 2018.

Le controparti dei forward sono BANCO SANTANDER SA, BARCLAYS BANK PLC, BAYERISCHE HYPO-UND VEREINSBANK AG, BNP, CACIB LONDRES, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, DEUTSCHE BANK AG LONDON, GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD, HSBC BANK PLC-INTL, JPMORGAN SECURITIES LTD F AND O SEG LD, MERRILL LYNCH INTL BANK LTD, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, MORGAN STANLEY CO INTL. LTD, NATIXIS PARIS, NOMURA, ROYAL BANK OF CANADA, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST, SOCIETE GENERALE PARIS, STANDARD CHARTERED BANK PCL (TREAS) LDN e UBS LTD LONDON.

Amundi Funds Bond Global Corporate

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	CAD		152,063.57
	EUR		292,414,221.58
	GBP		18,767,224.31
	USD		253,914,418.27
		Totale:	**565,247,927.73**
Valute da corrispondere	CAD		1,446,114.74
	EUR		189,820,027.27
	GBP		54,711,726.85
	USD		309,965,667.14
		Totale:	**555,943,536.00**
		Totale:	**9,304,391.73**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 14 settembre 2018.

Le controparti dei forward sono BNP, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, HSBC BANK PLC-INTL, NATIXIS PARIS, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST, SOCIETE GENERALE PARIS e STANDARD CHARTERED BANK PCL (TREAS) LDN.

Amundi Funds Bond Global High Yield

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	EUR		63,593,059.20
	USD		13,324,235.72
		Totale:	**76,917,294.92**
Valute da corrispondere	EUR		12,906,063.80
	GBP		485,083.80
	USD		63,145,926.51
		Totale:	**76,537,074.11**
		Totale:	**380,220.81**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
Le controparti dei forward sono BARCLAYS BANK PLC e SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Bond Global Inflation

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	CAD		510,022.59
	EUR		193,556,002.39
	GBP		1,229.63
	USD		2,988,121.42
		Totale:	**197,055,376.03**
Valute da corrispondere	AUD		3,577,839.57
	EUR		3,519,506.90
	GBP		67,816,732.13
	JPY		11,999,824.99
	NZD		2,548,626.58
	USD		106,091,487.92
		Totale:	**195,554,018.09**
		Totale:	**1,501,357.94**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
Le controparti dei forward sono BNP, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, HSBC BANK PLC-INTL, MORGAN STANLEY CO INTL. LTD, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST e STANDARD CHARTERED BANK PCL (TREAS) LDN.

Amundi Funds Bond US Corporate

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	EUR		155,007,838.39
	SEK		58,630.49
	USD		453,468.85
		Totale:	**155,519,937.73**
Valute da corrispondere	EUR		454,238.65
	USD		153,976,645.80
		Totale:	**154,430,884.45**
		Totale:	**1,089,053.28**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds US Aggregate

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	EUR		195,497,685.15
	USD		311,718.81
		Totale:	**195,809,403.96**
Valute da corrispondere	EUR		311,836.76
	USD		194,123,110.50
		Totale:	**194,434,947.26**
		Totale:	**1,374,456.70**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Bond Asian Local Debt

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	CNH		2,066,271.48
	CNY		12,801,892.50
	EUR		8,005,842.10
	HKD		8,286,423.16
	INR		1,245,138.21
	KRW		14,534,189.08
	PHP		3,125,349.89
	SGD		6,830,043.91
	THB		3,125,087.48
	TWD		1,576,074.72
	USD		35,578,552.08
		Totale:	**97,174,864.61**
Valute da corrispondere	CNY		3,162,820.50
	EUR		6,986,154.40
	HKD		1,823,013.10
	IDR		1,821,985.08
	INR		8,308,202.91
	KRW		1,166,828.00
	PHP		1,834,037.66
	SGD		3,814,847.29
	TWD		5,680,435.97
	USD		63,484,464.04
		Totale:	**98,082,788.95**
		Totale:	**-907,924.34**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
Le controparti dei forward sono BARCLAYS, BNP, CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ, HSBC BANK PLC-INTL, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST, ROYAL BANK OF CANADA, STANDARD CHARTERED BANK PCL (TREAS) LDN e WESTPAC BANKING CORP SYDNEY.

Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond

	Valuta		Importo in CNH
Valute da percepire	CNH		5,498,502.60
	EUR		6,928,487.84
		Totale:	**12,426,990.44**
Valute da corrispondere	CNH		6,862,868.83
	USD		5,691,505.90
		Totale:	**12,554,374.73**
		Totale:	**-127,384.29**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
Le controparti dei forward sono CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH e SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Bond Global Emerging Blended

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	ARS		11,285,838.42
	BRL		50,918,666.31
	CLP		45,472,179.33
	CNY		117,883,466.21
	COP		51,925,952.93
	CZK		52,008,461.85
	EUR		1,276,785,283.47
	GBP		157,194,859.25
	HUF		42,873,354.21
	IDR		23,510,575.20
	INR		98,888,716.26
	JPY		50,462,639.92
	KRW		42,659,553.01
	MXN		119,133,967.87
	MYR		82,947,524.83
	PEN		8,233,973.72
	PHP		24,558,402.85
	PLN		108,548,474.73
	RON		6,706,089.09
	RSD		8,947,694.77
	RUB		92,846,087.21
	SAR		7,583,022.25
	SGD		5,492,909.81
	THB		30,337,058.83
	TRY		51,813,550.52
	TWD		3,324,601.01
	USD		894,698,356.63
	ZAR		21,285,164.22
		Totale:	**3,488,326,424.71**
Valute da corrispondere	BRL		19,916,118.48
	CAD		52,387,558.80
	CLP		25,152,356.00
	COP		25,301,803.80
	EUR		1,223,379,231.56
	GBP		4,239,486.75
	HUF		15,299,569.22
	ILS		36,570,008.98
	KRW		25,517,306.83
	MXN		17,906,624.89
	PLN		25,324,563.91
	SAR		7,582,159.09
	TWD		25,423,878.80
	USD		2,010,160,692.19
	ZAR		25,964,368.51
		Totale:	**3,540,125,727.81**
		Totale:	**-51,799,303.10**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 26 settembre 2018.

Le controparti dei forward sono BANCO SANTANDER SA, BARCLAYS BANK PLC, BNP, CACIB LONDRES, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD, HSBC BANK PLC-INTL, JPMORGAN SECURITIES LTD F AND O SEG LD, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, MORGAN STANLEY CO INTL. LTD, NATIXIS PARIS, NOMURA, ROYAL BANK OF CANADA, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST, SOCIETE GENERALE PARIS, STANDARD CHARTERED BANK PCL (TREAS) LDN e UBS LTD LONDON.

Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	EUR		89,962,022.82
	GBP		1,320,733.34
	USD		25,397,377.57
		Totale:	**116,680,133.73**
Valute da corrispondere	EUR		23,537,628.12
	GBP		1,109,564.39
	USD		90,878,281.57
		Totale:	**115,525,474.08**
		Totale:	**1,154,659.65**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
Le controparti dei forward sono BNP, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, NOMURA,ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST, SOCIETE GENERALE PARIS e STANDARD CHARTERED BANK PCL (TREAS) LDN.

Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	EUR		900,389,503.94
	GBP		565,015.96
	SEK		14,750,484.50
	SGD		862,286.45
	USD		316,358,054.68
		Totale:	**1,232,925,345.53**
Valute da corrispondere	EUR		334,119,220.97
	SEK		957,436.98
	SGD		62,816.04
	USD		927,799,082.54
		Totale:	**1,262,938,556.53**
		Totale:	**-30,013,211.00**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
Le controparti dei forward sono BARCLAYS BANK PLC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD, HSBC BANK PLC-INTL, JPMORGAN SECURITIES LTD F AND O SEG LD, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST e SOCIETE GENERALE PARIS.

Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	BRL		5,648,889.41
	CHF		18,711,164.47
	CLP		10,914,186.54
	COP		11,856,705.54
	CZK		18,590,252.95
	EUR		109,049,265.21
	HUF		14,692,900.44
	JPY		18,017,344.33
	MXN		22,575,068.33
	MYR		28,578,624.15
	PLN		39,221,838.73
	RON		11,524,950.53
	RUB		2,296,763.50
	SAR		9,195,828.14
	THB		25,757,058.03
	USD		268,150,007.62
	ZAR		4,989,876.22
		Totale:	**619,770,724.14**
Valute da corrispondere	BRL		3,018,915.52
	CAD		11,112,250.11
	CHF		277,792.55
	CLP		11,101,937.63
	CNH		512,147.82
	COP		9,338,395.11
	EUR		67,624,908.54
	HUF		204,010.21
	IDR		9,985,315.50
	ILS		12,890,912.28
	INR		5,484,232.23
	KRW		28,869,570.34
	MXN		13,031,260.21
	MYR		2,575,466.31
	PLN		15,977,134.05
	RSD		13,583,468.12
	RUB		9,490,558.88
	SAR		9,195,828.14
	SGD		18,415,757.02
	THB		4,961,990.26
	TRY		4,037,289.05
	TWD		14,703,998.98
	USD		344,730,808.28
	ZAR		10,069,828.07
		Totale:	**621,193,775.21**
		Totale:	**-1,423,051.07**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 14 settembre 2018.

Le controparti dei forward sono BANCO SANTANDER, BARCLAYS BANK PLC, BNP, CACIB LONDRES, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD, HSBC BANK PLC-INTL, JPMORGAN SECURITIES LTD F AND O SEG LD, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, MORGAN STANLEY CO INTL. LTD, NATIXIS PARIS, NOMURA, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST, SOCIETE GENERALE PARIS, STANDARD CHARTERED BANK PCL (TREAS) LDN e UBS.

Amundi Funds BFT Optimal Income

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	EUR		257,904.27
		Totale:	**257,904.27**
Valute da corrispondere	USD		256,472.99
		Totale:	**256,472.99**
		Totale:	**1,431.28**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.

La controparte dei forward è GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD.

Amundi Funds Multi Asset Conservative

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	AUD		10,441,071.20
	CAD		735,891.27
	CHF		1,466,485.43
	CZK		20,638,915.39
	EUR		210,010,311.95
	GBP		13,791,204.92
	HUF		12,463,657.33
	ILS		3,043,596.78
	JPY		102,865,622.26
	KRW		5,295,668.40
	MXN		743,592.81
	NOK		15,086,254.24
	NZD		9,041,043.52
	PLN		15,205,169.17
	SEK		15,002,905.79
	TRY		8,146,342.76
	USD		18,029,297.98
		Totale:	**462,007,031.20**
Valute da corrispondere	AUD		20,969,909.36
	CAD		16,920,497.04
	CHF		19,495,629.77
	DKK		28,404,143.68
	EUR		239,452,761.53
	GBP		6,198,470.89
	HUF		11,337,419.57
	ILS		10,786,386.46
	JPY		13,118,164.63
	MXN		1,130,608.95
	NOK		2,279,747.33
	NZD		7,186,119.68
	USD		85,573,700.74
		Totale:	**462,853,559.63**
		Totale:	**-846,528.43**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 1 agosto 2018.

Le controparti dei forward sono BARCLAYS BANK PLC, BAYERISCHE HYPO-UND VEREINSBANK AG, CACIB LONDRES, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, CREDIT SUISSE FIRST BOSTON INTL LONDON, DEUTSCHE BANK AG LONDON, GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD, HSBC BANK PLC-INTL, JPMORGAN SECURITIES LTD F AND O SEG LD, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, MORGAN STANLEY CO INTL. LTD, NATIXIS PARIS, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST, SOCIETE GENERALE PARIS e STANDARD CHARTERED BANK PCL (TREAS) LDN.

Amundi Funds Global Perspectives

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	AUD		14,844,226.37
	CAD		8,485,681.69
	CHF		1,380,221.58
	CZK		46,843,028.37
	EUR		246,285,470.75
	GBP		14,357,285.85
	HUF		14,479,765.72
	ILS		2,692,412.53
	JPY		45,217,736.33
	KRW		5,754,171.71
	MXN		1,326,291.26
	NOK		16,494,024.49
	NZD		10,083,748.61
	PLN		14,382,032.19
	SEK		12,963,582.93
	TRY		8,131,507.58
	USD		49,342,248.82
		Totale:	**513,063,436.78**
Valute da corrispondere	AUD		24,009,324.65
	CAD		20,370,288.70
	CHF		20,789,587.49
	CZK		1,542,211.72
	EUR		251,886,744.98
	GBP		7,002,086.68
	HKD		855,356.42
	HUF		15,384,827.02
	ILS		12,564,619.36
	JPY		25,479,535.29
	MXN		1,401,661.94
	NOK		2,741,218.98
	NZD		6,490,688.76
	USD		121,811,843.13
		Totale:	**512,329,995.12**
		Totale:	**733,441.66**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 23 agosto 2018.
Le controparti dei forward sono BARCLAYS BANK PLC, BAYERISCHE HYPO-UND VEREINSBANK AG, CACIB Londres, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD CREDIT SUISSE FIRST BOSTON INTL LONDON, DEUTSCHE BANK AG LONDON, GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD, HSBC BANK PLC-INTL, JPMORGAN SECURITIES LTD F AND O SEG LD, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, MORGAN STANLEY CO INTL. LTD(FX. O, NATIXIS PARIS, NOMURA, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST, SOCIETE GENERALE PARIS e STANDARD CHARTERED BANK PCL (TREAS) LDN

Amundi Funds Protect 90 USD

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	USD		6,313,360.80
		Totale:	**6,313,360.80**
Valute da corrispondere	EUR		6,152,697.98
	GBP		171,828.05
		Totale:	**6,324,526.03**
		Totale:	**-11,165.23**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
Le controparti dei forward sono CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD e ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON.

Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	EUR		3,610,303.79
		Totale:	**3,610,303.79**
Valute da corrispondere	JPY		386,620.15
	USD		3,425,065.61
		Totale:	**3,811,685.76**
		Totale:	**-201,381.97**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 5 luglio 2018.
La controparte dei forward è NOMURA.

Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	CHF		708,585.57
	GBP		3,352,473.98
		Totale:	**4,061,059.55**
Valute da corrispondere	EUR		4,075,125.48
		Totale:	**4,075,125.48**
		Totale:	**-14,065.93**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
La controparte dei forward è SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST.

Amundi Funds Absolute Volatility World Equities

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	AUD		20,595,135.39
	CHF		96,262.16
	EUR		192,666,990.24
	GBP		20,333,568.32
	HKD		15,000,696.21
	JPY		4,719,595.68
	SGD		82,044.78
	USD		257,834,926.05
		Totale:	**511,329,218.83**
Valute da corrispondere	EUR		201,408,776.50
	HKD		20,776,816.17
	JPY		22,575,927.75
	USD		252,684,469.91
		Totale:	**497,445,990.33**
		Totale:	**13,883,228.50**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
Le controparti dei forward sono MORGAN STANLEY CO INTL. LTD, NATIXIS PARIS, NOMURA, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST, SOCIETE GENERALE PARIS e UBS LTD LONDON.

Amundi Funds Credit Unconstrained

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	EUR		47,552,883.71
	GBP		3,175,988.08
	USD		869.15
		Totale:	**50,729,740.94**
Valute da corrispondere	EUR		3,200,799.60
	GBP		14,690,414.96
	USD		33,339,849.94
		Totale:	**51,231,064.50**
		Totale:	**-501,323.56**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 31 luglio 2018.
Le controparti dei forward sono BNP, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, DEUTSCHE BANK AG LONDON, GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD, HSBC BANK PLC-INTL, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, NATIXIS PARIS, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST e SOCIETE GENERALE PARIS.

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	ARS		1,656,494.87
	AUD		20,244,752.34
	BRL		15,187,363.47
	CAD		960,478.23
	CHF		5,607,837.56
	CNH		291,221.66
	EUR		164,540,632.02
	GBP		10,847,823.18
	IDR		3,501,814.35
	INR		6,149,320.73
	JPY		5,816,380.30
	MXN		9,669,552.96
	NOK		3,571,954.35
	PLN		5,573,004.73
	RUB		2,550,147.80
	SEK		7,017,965.76
	TRY		1,401,714.07
	USD		97,474,138.91
	ZAR		4,631,824.09
		Totale:	**366,694,421.38**
Valute da corrispondere	AUD		19,581,531.67
	BRL		14,789,834.48
	CAD		7,392,214.52
	CHF		3,823,543.51
	CNH		2,544,194.07
	CZK		42,261.44
	EUR		112,898,049.76
	GBP		24,866,533.75
	HUF		108,765.34
	IDR		984,789.17
	ILS		2,544,552.03
	INR		2,923,381.17
	JPY		13,038,795.94
	KRW		4,521,106.69
	MXN		8,684,770.91
	NOK		1,638,896.70
	NZD		6,550,924.96
	PLN		5,639,353.20
	SEK		2,173,381.94
	SGD		125,632.09
	THB		7,013,074.13
	TRY		1,549,437.63
	TWD		3,929,880.31
	USD		118,970,281.02
	ZAR		1,737,206.85
		Totale:	**368,072,393.28**
		Totale:	**-1,377,971.90**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 5 giugno 2020.

Le controparti dei forward sono BANCO SANTANDER, BARCLAYS BANK PLC, BAYERISCHE HYPO-UND VEREINSBANK AG, BNP, CACIB LONDRES, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, DEUTSCHE BANK AG LONDON, GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD, HSBC BANK PLC-INTL, JPMORGAN SECURITIES LTD F AND O SEG LD, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, MORGAN STANLEY CO INTL. LTD, NATIXIS PARIS, NOMURA, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST, SOCIETE GENERALE PARIS, STANDARD CHARTERED BANK PCL (TREAS) LDN e UBS LTD LONDON.

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	ARS		449,276.95
	AUD		3,606,626.80
	BRL		2,729,741.91
	CAD		319,154.15
	CHF		1,035,293.09
	EUR		66,857,289.04
	GBP		3,330,033.60
	HUF		439.18
	IDR		1,005,381.72
	INR		1,892,709.41
	JPY		2,066,731.94
	MXN		2,017,208.49
	NOK		987,175.84
	NZD		957,128.40
	RUB		988,374.82
	SEK		1,340,411.77
	TRY		316,819.80
	USD		19,621,972.17
	ZAR		802,157.81
		Totale:	**110,323,926.89**
Valute da corrispondere	AUD		3,633,744.77
	BRL		2,518,319.14
	CAD		2,009,918.72
	CHF		596,328.82
	CNH		508,487.34
	EUR		19,589,235.04
	GBP		6,555,298.27
	ILS		707,727.88
	INR		969,401.72
	JPY		3,398,712.88
	KRW		1,244,900.13
	MXN		1,824,971.32
	NOK		451,747.17
	NZD		2,898,976.53
	SGD		62,816.04
	THB		2,021,466.48
	TRY		453,130.30
	TWD		1,007,448.13
	USD		61,154,352.16
	ZAR		12,497.89
		Totale:	**111,619,480.73**
		Totale:	**-1,295,553.84**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 5 giugno 2020.

Le controparti dei forward sono BANCO SANTANDER, BARCLAYS BANK PLC, BNP, CACIB LONDRES, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD, HSBC BANK PLC-INTL, JPMORGAN SECURITIES LTD F AND O SEG LD, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, MORGAN STANLEY CO INTL. LTD, NATIXIS PARIS, NOMURA, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST, STANDARD CHARTERED BANK PCL (TREAS) LDN e UBS LTD LONDON.

Amundi Funds Global Macro Forex

	Valuta		Importo in EUR
Valute da percepire	AUD		48,763,838.60
	BRL		21,445,291.97
	CAD		3,402,145.56
	CHF		9,489,023.34
	CNH		90,348,118.97
	CZK		78,128,957.01
	EUR		665,238,326.47
	GBP		65,234,869.13
	HUF		61,513,787.72
	ILS		14,562,439.98
	JPY		118,096,641.71
	KRW		24,787,083.54
	MXN		3,578,812.17
	MYR		13,099,488.44
	NOK		73,874,458.69
	NZD		48,044,030.80
	PHP		15,002,276.56
	PLN		71,898,301.31
	RUB		30,006,535.66
	SEK		70,908,156.88
	TRY		38,556,041.61
	USD		96,011,016.54
	ZAR		3,218,774.68
		Totale:	**1,665,208,417.34**
Valute da corrispondere	AUD		98,292,076.45
	BRL		36,145,213.72
	CAD		67,604,896.06
	CHF		94,101,724.45
	CNH		71,529,664.08
	EUR		793,717,159.44
	GBP		6,669,920.20
	HUF		66,601,186.69
	ILS		61,144,626.02
	INR		43,957,559.21
	JPY		50,461,069.96
	MXN		4,792,042.53
	NOK		13,167,629.24
	NZD		33,148,874.68
	SGD		3,516,119.68
	THB		155,042.84
	USD		223,417,109.70
		Totale:	**1,668,421,914.95**
		Totale:	**-3,213,497.61**

La data massima finale per i contratti aperti risulta al 2 agosto 2018.

Le controparti dei forward sono BANCO SANTANDER SA, BARCLAYS BANK PLC, BAYERISCHE HYPO-UND VEREINSBANK AG, BNP, CACIB LONDRES, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, CREDIT SUISSE FIRST BOSTON INTL LONDON, DEUTSCHE BANK AG LONDON, GOLDMAN SACHS INTERN FINANCE LTD, HSBC BANK PLC-INTL, JPMORGAN SECURITIES LTD F AND O SEG LD, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, MORGAN STANLEY CO INTL. LTD, NATIXIS PARIS, NOMURA, ROYAL BANK OF CANADA, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON, SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST, SOCIETE GENERALE PARIS, STANDARD CHARTERED BANK PCL (TREAS) LDN e UBS LTD LONDON.

Amundi Funds Cash USD

	Valuta		Importo in USD
Valute da percepire	USD		143,496,803.62
		Totale:	**143,496,803.62**
Valute da corrispondere	EUR		143,128,724.85
		Totale:	**143,128,724.85**
		Totale:	**368,078.77**

La data massima finale per contratti aperti risulta al 30 luglio 2018.

Le controparti dei forward sono BNP, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, JPMORGAN SECURITIES LTD F AND O SEG LD, ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDON e SOCIETE GENERALE PARIS..

12 ALTRI INCASSI

Gli importi per altri redditi nella Conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto includono principalmente rendimenti da prestiti di titoli e dal recupero commissioni sul rendimento.

13 ALTRE SPESE

I bilanci per le altre spese nella Dichiarazione di operazioni e modifiche agli attivi netti includono principalmente altre tasse e costi di prestito titoli.
L'ammontare delle altre spese nella Dichiarazione di Operazioni e Modifiche negli Attivi Netti nei comparti Amundi Funds SBI FM Equity India, Amundi Funds Equity India Infrastructure e Amundi Funds SBI FM Equity India Select include principalmente l'Imposta Indiana.
L'ammontare delle altre spese nella Dichiarazione di Operazioni e Modifiche negli Attivi Netti nel comparto Amundi Funds Cash EUR include principalmente interessi obbligazionari.

14 COMMISSIONI DI RICEZIONE E TRASMISSIONE DI ORDINI

Le commissioni di ricezione e trasmissione di ordini vengono:
- pagate a Amundi Intermediation o a Amundi (UK) Ltd, per i loro servizi resi ai comparti gestiti da Amundi che consistono nella centralizzazione degli ordini e nella contribuzione alla loro migliore esecuzione.
- maturate su base giornaliera e pagate trimestralmente sulla base delle operazioni gestite da parti correlate di Amundi

Comparata con un gestore dell'investmento che realizza operazioni da solo, la centralizzazione di ordine permette di negoziare prezzi migliori con i broker, grazie a un volume crescente di operazioni, di avere accesso a un numero maggiore di broker e di informazioni sui mercati, di avantaggiarsi del know-how di specialisti commerciali e di trading controller specializzati.
Tali commissioni sono imputate alla voce "Commissioni di ricezione e trasmissione di ordini" sulla Dichiarazione di operazioni e modifiche agli attivi netti.

15 DICHIARAZIONE DEI MOVIMENTI DEL PORTFOLIO

I dettagli relativi ai movimenti dei titoli nel portfolio per il periodo finanziario chiuso il 30 giugno 2018 possono essere ottenuti, gratuitamente e su richiesta, presso la sede legale del Fondo e presso la sede del rappresentante di Hong Kong.

È anche possibile ottenere, gratuitamente, l'elenco delle modifiche del portfolio presso l'Agente per le informazioni e il pagamento in Germania, e presso la sede del Rappresentante in Svizzera.

16 OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Le parti correlate, in qualità di broker, possono effettuare operazioni o investire in valute o altri prodotti finanziari per conto di ciascun comparto per il quale la parte correlata agisce da broker o per conto proprio o come controparte per i propri clienti, ivi compresi quei casi in cui le parti correlate o i clienti di queste sono in grado di effettuare transazioni per conto proprio allo stesso momento che per conto di ciascun comparto. Le transazioni elencate nella tabella sono state inserite come attività commerciale regolare e in normali termini commerciali.
Il Fondo ritiene che le commissioni, i premi e le riduzioni pagabili alle parti correlate siano concorrenziali, sebbene è nell'interesse della parte correlata ottenere tassi di commissione vantaggiosi, insieme ai premi e alle riduzioni per ciascun comparto.
Nel corso dell'anno sono state effettuate da dette parti correlate transazioni per un totale di EUR 28,966,893,990.08 ovvero il 28.43% del totale delle transazioni effettuate in detto periodo.
Durante il periodo chiuso il 30 giugno 2018, Amundi Funds ha effettuato transazioni con le parti correlate per un totale di:

	Valuta	Comparti	Totale operazioni con le parti collegate	Percentuale delle operazioni con le parti collegate	Totale commissioni con le parti collegate	Tasso medio di commissione
Azioni	EUR	Amundi Funds Equity Euro Concentrated	381,478,859.55	24.25%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Equity Europe Concentrated	220,747,729.97	14.40%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Equity Global Concentrated	15,586,297.49	1.71%	7,011.52	0.04%
	USD	Amundi Funds Equity Global Income [1]	-	0.00%	-	0.00%
	JPY	Amundi Funds Equity Japan Target	-	0.00%	-	0.00%
	JPY	Amundi Funds Equity Japan Value	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Wells Fargo Us Mid Cap	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Equity Us Relative Value	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Equity Euroland Small Cap	842,743,939.71	49.20%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Equity Europe Small Cap	361,499,785.88	30.99%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds CPR Global Agriculture	4,498,002.68	3.87%	1,468.68	0.03%
	USD	Amundi Funds CPR Global Gold Mines	3,736,283.25	1.00%	1,688.16	0.05%
	USD	Amundi Funds CPR Global Lifestyles	201,585,145.62	41.18%	2,204.12	0.00%
	USD	Amundi Funds CPR Global Resources	1,171,775.31	0.46%	474.82	0.04%
	EUR	Amundi Funds Equity Green Impact	141,693,490.96	100.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Equity Asean	60,421,492.05	22.00%	27,409.28	0.05%
	USD	Amundi Funds Equity Asia Concentrated	154,034,785.58	30.79%	43,635.67	0.03%
	EUR	Amundi Funds Equity Asia Ex Japan Concentrated [2]	1,227,175.72	19.82%	349.50	0.03%
	USD	Amundi Funds Equity Brazil [3]	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Equity Emerging Focus	115,803,797.97	7.84%	95,610.40	0.08%
	USD	Amundi Funds Equity Emerging World	64,947,968.86	3.35%	62,149.77	0.10%
	USD	Amundi Funds Equity Greater China	34,843,579.52	8.25%	20,215.25	0.06%
	USD	Amundi Funds Sbi Fm Equity India	160,109,383.00	13.86%	195,591.85	0.12%
	USD	Amundi Funds Equity India Infrastructure	3,104,162.80	6.77%	5,027.04	0.16%

	Valuta	Comparti	Totale operazioni con le parti collegate	Percentuale delle operazioni con le parti collegate	Totale commissioni con le parti collegate	Tasso medio di commissione
	USD	Amundi Funds Sbi Fm Equity India Select	14,025,473.78	18.48%	23,229.58	0.17%
	USD	Amundi Funds Equity Korea	16,500,675.74	12.09%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Equity Latin America	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Equity Mena	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Equity Thailand	30,585,459.01	20.63%	9,928.10	0.03%
	EUR	Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity [4]	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity [5]	5.54	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity [6]	634,606.12	0.91%	158.63	0.02%
	USD	Amundi Funds Equity Emerging Conservative	1,345,868.75	0.48%	1,844.55	0.14%
	EUR	Amundi Funds Equity Euro Risk Parity	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Equity Europe Risk Parity [7]	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Equity Europe Conservative	701,385,461.32	34.40%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Equity Global Conservative	117,957,561.91	23.71%	12,605.13	0.01%
Obbligazioni	EUR	Amundi Funds Convertible Conservative	97,056,032.67	49.27%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Convertible Europe	826,921,375.16	53.04%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Convertible Global	473,745,943.29	48.02%	918.06	0.00%
	EUR	Amundi Funds Bond Euro Aggregate	134,465,790.01	13.88%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Bond Euro Corporate	1,269,087,526.29	31.83%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term	389,097,355.44	34.03%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Bond Euro Government	748,079,724.48	29.52%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Bond Euro Inflation	778,863,885.51	15.58%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Bond Euro High Yield	209,689,146.45	22.73%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	119,991,122.66	32.17%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Bond Total Hybrid	390,586,912.02	28.93%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Bond Europe	18,334,584.57	2.69%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Bond Global	59,909,234.56	3.23%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Bond Global Aggregate	11,849,663,831.53	44.64%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Bond Global Corporate	164,596,161.76	12.54%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Bond Global High Yield	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Bond Global Inflation	1,376,412,192.99	19.88%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Bond Global Total Return	402,233,308.37	100.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Bond Us Aggregate [10]	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Bond Us Corporate	-	0.00%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Us Aggregate	-	0.00%	-	0.00%
	GBP	Amundi Funds Sterling Strategic Bond [12]	22,762.05	0.20%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Bond Asian Local Debt	4,191,033.74	1.19%	-	0.00%
	CNH	Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond	-	0.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	349,452,958.01	13.48%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	9,713,053.99	2.10%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	28,334,695.39	2.21%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency	14,207,093.08	2.77%	-	0.00%
Multi Asset	EUR	Amundi Funds Bft Optimal Income	50,795,690.58	66.85%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Multi Asset Conservative	43,284,430.85	7.22%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Global Perspectives	136,206,588.52	10.82%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Target Coupon	154,713,951.27	100.00%	-	0.00%
Protetti	EUR	Amundi Funds Protect 90	504,566,400.12	72.05%	1,990.68	0.00%
	USD	Amundi Funds Protect 90 Usd	13,090,609.81	73.49%	-	0.00%
Absolute	EUR	Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage	202,028,376.49	68.42%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus [14]	18,980,982.73	63.20%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities	1,477,573,018.30	50.43%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Absolute Volatility World Equities	1,585,924,155.64	65.53%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Bft Absolute Global Dividend [15]	119,823,885.42	100.00%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Credit Unconstrained	11,423,784.07	5.90%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	158,481,688.03	17.77%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	134,064,134.82	37.77%	-	0.00%
	EUR	Amundi Funds Global Macro Forex	875,240,479.34	39.38%	-	0.00%
Cash	EUR	Amundi Funds Cash Euro	1,607,860,275.52	40.98%	-	0.00%
	USD	Amundi Funds Cash Usd	1,056,423,682.67	14.22%	-	0.00%

[1] Amundi Funds Equity Global Income è stato liquidato il 2 febbraio 2018.
[2] Amundi Funds Equity Asia Ex Japan Concentrated è stato fuso in Amundi Funds Equity Asia Concentrated il 20 dicembre 2017.
[3] Amundi Funds Equity Brazil è stato fuso in Amundi Funds Equity Latin America il 17 novembre 2017.
[4] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity è stato lanciato il 18 ottobre 2017.
[5] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity è stato lanciato il 12 ottobre 2017.
[6] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity è stato lanciato il 25 ottobre 2017.
[7] Amundi Funds Equity Europe Risk Parity è stato lanciato il 10 ottobre 2017.
[10] Amundi Funds Bond US Aggregate è stato fuso in Amundi Funds US Aggregate il 5 ottobre 2017.
[12] Amundi Funds Sterling Strategic Bond è stato chiuso il 12 ottobre 2017, sulla base del NAV del 26 luglio 2017.
[14] Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus è stato liquidato il 15 novembre 2017.
[15] Amundi Funds BFT Absolute Global Dividend è stato fuso in Amundi Funds BFT Optical Income il 13 ottobre 2017.

17 COMMISSIONI SOFT DOLLAR

I Gestori dell'investimento del comparto in esame hanno contratto accordi di tipo "soft commission" con i broker, secondo cui i gestori dell'investimento ricevono taluni beni e servizi utilizzati a
supporto del processo decisionale dell'investimento e che rappresentano un vantaggio dimostrabile per il comparto. I beni e i servizi sono
pagati dai broker al di fuori della commissione ricevuta, e i gestori dell'investimento non effettueranno pagamenti diretti per detti servizi. I beni e i servizi utilizzati per il Fondo comprendono l'analisi del mercato: servizi relativi a dati e quotazioni, misurazione del rendimento e software e hardware correlato a detti beni e servizi; servizi di custodia e compensazione e pubblicazioni relative all'investimento.

I seguenti comparti hanno contratto accordi di tipo "soft commission":
- Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap
- Amundi Funds Equity US Relative Value

18 DIVIDENDI

Nel corso del periodo finanziario in esame, il Fondo ha distribuito i seguenti dividenti per azione:

Data di esecuzione: 22 settembre 2017
Data di pagamento: 29 settembre 2017

Classe AE-D

Amundi Funds Equity Euro Concentrated	1.26	EUR
Amundi Funds Equity Europe Concentrated	0.31	EUR
Amundi Funds Equity Global Concentrated	0.95	EUR
Amundi Funds Equity Latin America	0.33	EUR
Amundi Funds Equity Europe Conservative	0.78	EUR
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	0.73	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate	0.08	EUR
Amundi Funds Bond Euro Government	1.44	EUR
Amundi Funds Bond Euro Inflation	0.99	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.30	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	2.71	EUR
Amundi Funds Bond Total Hybrid[1]	3.93	EUR
Amundi Funds Bond Europe	2.43	EUR
Amundi Funds Bond Global	1.77	EUR
Amundi Funds Bond Global Aggregate	1.58	EUR
Amundi Funds Bond Global Corporate	2.26	EUR
Amundi Funds US Aggregate[2]	1.33	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	1.45	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	3.56	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	6.65	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency	3.87	EUR
Amundi Funds Global Perspectives	0.32	EUR
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	0.28	EUR
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	0.67	EUR

Classe AHE-D

Amundi Funds Equity Global Concentrated	0.56	EUR
Amundi Funds Bond Global Aggregate	1.17	EUR

Classe AHU-D

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	0.25	USD
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	0.70	USD

Classe AU-D

Amundi Funds Equity Global Concentrated	0.59	USD
Amundi Funds Equity ASEAN	0.10	USD
Amundi Funds Equity Brazil[3]	0.23	USD
Amundi Funds Equity Latin America	1.84	USD
Amundi Funds Equity Thailand	1.03	USD
Amundi Funds Bond Global	0.28	USD
Amundi Funds Bond Global Aggregate	1.29	USD
Amundi Funds Bond Global Corporate	1.89	USD
Amundi Funds US Aggregate[2]	2.01	USD
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	3.16	USD
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency	0.51	USD
Amundi Funds Cash USD	0.49	USD

Classe A2U-D

Amundi Funds Equity Latin America	1.32	USD
Amundi Funds Bond Global	0.27	USD

Classe A3E-D

Amundi Funds Credit Unconstrained	0.02	EUR

Institutional (4) Class

Amundi Funds CPR Global Resources	11.33	USD

Classe IE-D

Amundi Funds Equity Europe Concentrated	9.42	EUR
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap	3.71	EUR
Amundi Funds CPR Global Agriculture[4]	4.70	EUR
Amundi Funds CPR Global Lifestyles[5]	0.73	EUR
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity	20.61	EUR
Amundi Funds Equity Europe Conservative	20.29	EUR
Amundi Funds Convertible Europe	1.81	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate	17.46	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term	16.26	EUR
Amundi Funds Bond Euro Government	13.96	EUR
Amundi Funds Bond Euro Inflation	6.73	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield	37.67	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	37.07	EUR
Amundi Funds Bond Global	24.95	EUR
Amundi Funds Bond Global Inflation	0.43	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	11.05	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	35.33	EUR
Amundi Funds Global Perspectives	10.11	EUR

Classe IE0-D

Amundi Funds Credit Unconstrained	0.64	EUR

Classe IHCA-D

Amundi Funds Bond Global Aggregate	18.85	CAD

Classe IHE-D

Amundi Funds Bond Global Aggregate	19.68	EUR

Classe IHE0-D

Amundi Funds Bond Global Aggregate	20.66	EUR

Classe IHG-D

Amundi Funds Bond Global Aggregate	16.09	GBP

Classe IU-D

Amundi Funds Equity US Relative Value	3.02	USD
Amundi Funds Equity Emerging Focus	7.94	USD
Amundi Funds Equity Latin America	17.69	USD
Amundi Funds Equity MENA	0.01	USD
Amundi Funds Bond Global Aggregate	19.18	USD
Amundi Funds Bond US Corporate	8.91	USD
Amundi Funds US Aggregate[2]	17.27	USD
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	32.16	USD

Classe OE-D

Amundi Funds Bond Euro Corporate	21.37	EUR

Classe OR-D

Amundi Funds Equity Europe Small Cap	10.92	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term	6.88	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	8.86	EUR

Classe ORU-D

Amundi Funds Equity Emerging Focus	5.30	USD
Amundi Funds Bond Global Aggregate	16.05	USD

■ **Classe RE-D**

Amundi Funds Equity Europe Small Cap	0.56	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate	1.41	EUR
Amundi Funds Bond Euro Inflation	1.14	EUR
Amundi Funds Bond Total Hybrid[1]	4.35	EUR
Amundi Funds Bond Global Inflation	0.27	EUR
Amundi Funds Global Perspectives	0.86	EUR

■ **Classe RG-D**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	2.48	GBP

■ **Classe RHE-D**

Amundi Funds CPR Global Resources	0.37	EUR
Amundi Funds Bond Global Aggregate	1.51	EUR

■ **Classe RHG-D**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	1.89	GBP

■ **Classe RU-D**

Amundi Funds Equity Latin America	0.99	USD
Amundi Funds Bond Global Aggregate	2.00	USD

■ **Classe SHG-D**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.99	GBP

■ **Classe XE-D**

Amundi Funds Equity Europe Conservative	20.32	EUR

Data di esecuzione: 4 luglio 2017, 2 agosto 2017, 4 settembre 2017, 3 ottobre 2017
Data di pagamento: 13 luglio 2017, 11 agosto 2017, 13 settembre 2017, 12 ottobre 2017

■ **Classe SHE-MD**

Amundi Funds Bond US Aggregate[2]	0.20	EUR

Data di esecuzione: 4 luglio 2017, 2 agosto 2017, 4 settembre 2017, 3 ottobre 2017, 3 novembre 2017, 4 dicembre 2017, 3 gennaio 2018, 2 febbraio 2018, 2 marzo 2018, 4 aprile 2018, 3 maggio 2018, 4 giugno 2018
Data di pagamento: 7 luglio 2017, 7 agosto 2017, 7 settembre 2017, 10 ottobre 2017, 7 novembre 2017, 7 dicembre 2017, 9 gennaio 2018, 7 febbraio 2018, 7 marzo 2018, 9 aprile 2018, 7 maggio 2018, 7 giugno 2018

■ **Classe Institutional (2)**

Amundi Funds Equity Japan Value	10.00	JPY
Amundi Funds Equity Greater China	0.27	USD
Amundi Funds SBI FM Equity India	0.10	USD
Amundi Funds Equity Korea	0.12	USD
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	6.00	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate	0.53	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.80	EUR

Data di esecuzione: 4 luglio 2017, 2 agosto 2017, 4 settembre 2017, 3 ottobre 2017, 3 novembre 2017, 4 dicembre 2017
Data di pagamento: 13 luglio 2017, 11 agosto 2017, 13 settembre 2017, 12 ottobre 2017, 14 novembre 2017, 13 dicembre 2017

■ **Classe FHE-MD**

Amundi Funds Bond Global	0.17	EUR

■ **Classe SHE-MD**

Amundi Funds Bond Global	0.16	EUR

Data di esecuzione: 4 luglio 2017, 2 agosto 2017, 4 settembre 2017, 3 ottobre 2017, 3 novembre 2017, 4 dicembre 2017
Data di pagamento: 13 luglio 2017, 11 agosto 2017, 13 settembre 2017, 12 ottobre 2017, 14 novembre 2017, 13 dicembre 2017

■ **Classe AE-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.24	EUR

■ **Classe AU-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.24	USD
Amundi Funds Bond Global Corporate	0.28	USD

■ **Classe A2U-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.24	USD

■ **Classe A2HS-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.24	SGD
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	0.42	SGD

■ **Classe A2S-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.25	SGD

■ **Classe FE-MD**

Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.24	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	0.16	EUR

■ **Classe FHE-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.23	EUR
Amundi Funds Bond Asian Local Debt	0.24	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	0.31	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency	0.18	EUR

■ **Classe FU-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.25	USD

■ **Classe IU-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	2.47	USD

■ **Classe SE-MD**

Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.25	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	0.16	EUR

■ **Classe SHE-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.24	EUR
Amundi Funds Bond Global Corporate	0.27	EUR
Amundi Funds Bond Global High Yield	0.46	EUR
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond[6]	0.20	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency	0.18	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	0.32	USD

■ **Classe SHU-MD**

Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.54	USD

■ **Classe SU-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.24	USD

Data di esecuzione: 4 luglio 2017, 2 agosto 2017, 4 settembre 2017, 3 ottobre 2017, 3 novembre 2017, 4 dicembre 2017, 3 gennaio 2018, 2 febbraio 2018, 2 marzo 2018, 4 aprile 2018, 3 maggio 2018, 4 giugno 2018
Data di pagamento: 13 luglio 2017, 11 agosto 2017, 13 settembre 2017, 12 ottobre 2017, 14 novembre 2017, 13 dicembre 2017, 12 gennaio 2018, 13 febbraio 2018, 13 marzo 2018, 13 aprile 2018, 14 maggio 2018, 13 giugno 2018

■ **Classe FE-MD**

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	0.15	EUR

■ **Classe SE-MD**

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	0.15	EUR

Data di esecuzione: 4 luglio 2017, 2 agosto 2017, 4 settembre 2017, 3 ottobre 2017, 3 novembre 2017, 4 dicembre 2017, 3 gennaio 2018, 2 febbraio 2018, 2 marzo 2018, 4 aprile 2018, 3 maggio 2018, 4 giugno 2018
Data di pagamento: 13 luglio 2017, 11 agosto 2017, 13 settembre 2017, 12 ottobre 2017, 14 novembre 2017, 13 dicembre 2017, 12 gennaio 2018, 13 febbraio 2018, 13 marzo 2018, 13 aprile 2018, 14 maggio 2018, 13 giugno 2018

- **Classe AE-MD**

Amundi Funds Bond Global Inflation	0.12	EUR

- **Classe AHE-MD**

Amundi Funds Bond Global Corporate	0.28	EUR

- **Classe A2HS-MD**

Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	0.42	SGD

- **Classe A2HU-MD**

Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	0.42	USD

- **Classe FHE-MD**

Amundi Funds Bond Global Corporate	0.27	EUR
Amundi Funds Bond Global High Yield	0.47	EUR
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond[6]	0.20	EUR

- **Classe SHE-MD**

Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond[6]	0.20	EUR

Data di esecuzione: 3 novembre 2017, 4 dicembre 2017
Data di pagamento: 14 novembre 2017, 13 dicembre 2017

- **Classe SHE-MD**

Amundi Funds US Aggregate[2]	0.21	EUR

Data di esecuzione: 3 gennaio 2018, 2 febbraio 2018, 2 marzo 2018, 4 aprile 2018, 3 maggio 2018, 4 giugno 2018
Data di pagamento: 9 gennaio 2018, 7 febbraio 2018, 7 marzo 2018, 9 aprile 2018, 7 maggio 2018, 7 giugno 2018

- **Classe AE-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.15	EUR

- **Classe AU-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.16	USD
Amundi Funds Bond Global Corporate	0.29	USD

- **Classe A2HS-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.16	SGD
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	0.40	SGD

- **Classe A2S-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.16	SGD

- **Classe A2U-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.16	USD

- **Classe FE-MD**

Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	0.08	EUR
Amundi Funds Bond Global High Yield	0.17	EUR

- **Classe FHE-MD**

Amundi Funds Bond Global	0.14	EUR
Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.16	EUR
Amundi Funds Bond Asian Local Debt	0.21	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	0.32	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency	0.19	EUR

- **Classe FU-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.17	USD

■ **Classe IU-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	1.70	USD

■ **Classe SE-MD**

Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.17	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	0.08	EUR

■ **Classe SHE-MD**

Amundi Funds Bond Global	0.14	EUR
Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.16	EUR
Amundi Funds Bong Global Corporate	0.28	EUR
Amundi Funds Bond Global High Yield	0.47	EUR
Amundi Funds US Aggregate[2]	0.21	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	0.33	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency	0.19	EUR

■ **Classe SHU-MD**

Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.55	USD

■ **Classe SU-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.16	USD

Data di esecuzione: 2 marzo 2018, 4 aprile 2018, 3 maggio 2018, 4 giugno 2018
Data di pagamento: 13 marzo 2018, 13 aprile 2018, 14 maggio 2018, 13 giugno 2018

■ **Classe A2E-MD**

Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	0.42	EUR

Data di esecuzione: 4 Aprile 2018
Data di pagamento: 13 aprile 2018

■ **Classe SHE-QD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.50	EUR

Data di esecuzione: 4 luglio 2017, 3 ottobre 2017
Data di pagamento: 13 luglio 2017, 12 ottobre 2017

■ **Classe AE-QD**

Amundi Funds Bond Global Total Return	0.51	EUR

■ **Classe FE-QD**

Amundi Funds Bond Global Total Return	0.50	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	1.00	EUR
Amundi Funds Multi Asset Conservative	0.50	EUR

■ **Classe FHE-QD**

Amundi Funds US Aggregate[2]	0.55	EUR

■ **Classe SE-QD**

Amundi Funds Bond Global Total Return	0.50	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	1.00	EUR
Amundi Funds Multi Asset Conservative	0.50	EUR

■ **Classe SHE-QD**

Amundi Funds US Aggregate[2]	0.58	EUR

Data di esecuzione: 3 gennaio 2018, 4 aprile 2018
Data di pagamento: 12 gennaio 2018, 13 aprile 2018

■ **Classe AE-QD**

Amundi Funds Bond Global Total Return	0.50	EUR

■ **Classe FE-QD**

Amundi Funds Bond Global Total Return	0.48	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	0.96	EUR
Amundi Funds Multi Asset Conservative	0.51	EUR

■ **Classe FHE-QD**

Amundi Funds US Aggregate[2]	0.55	EUR

■ **Classe SE-QD**

Amundi Funds Bond Global Total Return	0.48	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	0.96	EUR
Amundi Funds Multi Asset Conservative	0.51	EUR

■ **Classe SHE-QD**

Amundi Funds US Aggregate[2]	0.58	EUR

Data di esecuzione: 22 settembre 2017
Data di pagamento: 29 settembre 2017

■ **Classe A4E-YD**

Amundi Funds Target Coupon	0.35	EUR

Data di esecuzione: 7 novembre 2017
Data di pagamento: 10 novembre 2017

■ **Classe AE-YD**

Amundi Funds Target Coupon	3.5	EUR

■ **Classe FE-YD**

Amundi Funds Target Coupon	3.5	EUR

■ **Classe IE-YD**

Amundi Funds Target Coupon	3.5	EUR

■ **Calsse SE-YD**

Amundi Funds Target Coupon	3.5	EUR

[1] Amundi Funds Bond Global Hybrid è stato ridenominato Amundi Funds Bond Total Hybrid il 15 novembre 2017.
[2] Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus è stato ridenominato Amundi Funds US Aggregate il 6 settembre 2017.
[3] Amundi Funds Equity Brazil è stato fuso in Amundi Funds Equity Latin America il 17 novembre 2017 sulla base del NAV del 16 novembre 2017.
[4] Amundi Funds Equity Global Agriculture è stato ridenominato Amundi Funds CPR Global Agriculture il 27 ottobre 2017.
[5] Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle è stato ridenominato Amundi Funds CPR Global Lifestyles il 3 luglio 2017.
[6] Amundi Funds Bond China Aggregate è stato ridenominato Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond il 3 luglio 2017. Questo comparto ha cambiato la sua valuta di riferimento base da USD a RMB (CNH) in data 3 luglio 2017.

19 OPTIONS

Si prega di fare riferimento alla nota 21 per informazioni dettagliate collaterali.

CONTRATTI DI UPFRONT PREMIUM OPTIONS

Al 30 giugno 2018, alcuni comparti avevano le seguenti posizioni corte aperte:
Le opzioni a lungo e breve termine sono comunicate nel portafoglio di ciascun comparto.

■ Amundi Funds Convertible Conservative

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
AIRBUS SHS /CALL	120.00	21/12/18	EUR	-20	-240,000.00
KONINKLIJKE KPN NV /PUT	2.19	21/12/18	EUR	-390	85,880.87
TECHNIPFMC PLC EUR /PUT	18.00	21/12/18	EUR	-300	540,000.00
TELECOM ITALIA SPA /PUT	0.60	20/12/18	EUR	-500	300,000.00
				Totale:	**685,880.87**

Al 30 giugno 2018, la plusvalenza netta non realizzata su opzioni vendute ammontava a EUR 17,901.76.
Il broker di queste opzioni a breve termine è NEWEDGE.
Il broker di queste opzioni a lungo termine è NEWEDGE.

■ Amundi Funds Convertible Europe

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
AIRBUS SHS /CALL	120.00	21/12/18	EUR	-500	-6,000,000.00
KONINKLIJKE KPN NV /PUT	2.19	21/12/18	EUR	-30,000	6,606,220.41
LVMH /CALL	320.00	21/09/18	EUR	-400	-12,800,000.00
SIEMENS AG-NOM /PUT	92.00	21/12/18	EUR	-1,500	13,800,000.00
STMICROELECTRONICS /PUT	14.00	21/12/18	EUR	-7,500	10,500,000.00
STMICROELECTRONICS /CALL	24.00	21/12/18	EUR	-2,000	-4,800,000.00
TECHNIPFMC PLC EUR /PUT	18.00	21/12/18	EUR	-2,500	4,500,000.00
TELECOM ITALIA SPA /PUT	0.60	20/12/18	EUR	-7,500	4,500,000.00
				Totale:	**16,306,220.41**

Al 30 giugno 2018, la plusvalenza netta non realizzata su opzioni vendute ammontava a EUR 1,171,665.56.
Il broker di queste opzioni a breve termine è NEWEDGE.
Il broker di queste opzioni a lungo termine è NEWEDGE.

■ Amundi Funds Convertible Global

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
AIRBUS SHS /CALL	120.00	21/12/18	EUR	-150	-1,800,000.00
KONINKLIJKE KPN NV /PUT	2.19	21/12/18	EUR	-15,500	3,413,213.88
SIEMENS AG-NOM /PUT	92.00	21/12/18	EUR	-300	2,760,000.00
STMICROELECTRONICS /PUT	14.00	21/12/18	EUR	-750	1,050,000.00
TECHNIPFMC PLC EUR /PUT	18.00	21/12/18	EUR	-1,000	1,800,000.00
TELECOM ITALIA SPA /PUT	0.60	20/12/18	EUR	-2,000	1,200,000.00
				Totale:	**8,423,213.88**

Al 30 giugno 2018, la plusvalenza netta non realizzata su opzioni vendute ammontava a EUR 153,600.79.
Il broker di queste opzioni a breve termine è NEWEDGE.
Il broker di queste opzioni a lungo termine è NEWEDGE.

Amundi Funds Bond Euro Aggregate

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
EURO STOXX BANKS /CALL	113	20/07/18	EUR	-1,500	-8,437,500.00
EURO STOXX BANKS /PUT	113	20/07/18	EUR	-1,500	8,437,500.00
EURO STOXX BANKS /CALL	118	20/07/18	EUR	-3,000	-17,625,000.00
EURO STOXX BANKS /PUT	108	20/07/18	EUR	-3,000	16,125,000.00
ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y/PUT	3.50	18/07/18	EUR	-15,000,000	15,000,000.00
ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y/PUT	3.375	18/07/18	EUR	-15,000,000	15,000,000.00
				Totale:	**28,500,000.00**

Al 30 giugno 2018, la plusvalenza netta non realizzata su opzioni vendute ammontava a EUR 19,842.15.
Il broker/le controparti di queste opzioni a breve termine sono CITIGROUP GLOBAL MARKETS e NEWEDGE.
Il broker/la controparte di queste opzioni a lungo termine è CITIGROUP GLOBAL MARKETS e NEWEDGE.

Amundi Funds Bond Euro Corporate

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y/PUT	3.50	18/07/18	EUR	-95,000,000	95,000,000.00
ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y/PUT	3.375	18/07/18	EUR	-95,000,000	95,000,000.00
				Totale:	**190,000,000.00**

Al 30 giugno 2018, la minusvalenza netta non realizzata su opzioni vendute ammontava a EUR 159,333.05.
Le controparti di queste opzioni a breve termine sono CITIGROUP GLOBAL MARKETS.
La controparte delle opzioni a lungo termine è CITIGROUP GLOBAL MARKETS.

Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y/PUT	3.50	18/07/18	EUR	-30,000,000	30,000,000.00
ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y/PUT	3.375	18/07/18	EUR	-30,000,000	30,000,000.00
				Totale:	**60,000,000.00**

Al 30 giugno 2018, la minusvalenza netta non realizzata su opzioni vendute ammontava a EUR 50,315.70.
La controparte di queste opzioni a breve termine è CITIGROUP GLOBAL MARKETS.
La controparte delle opzioni a lungo termine è CITIGROUP GLOBAL MARKETS.

Amundi Funds Bond Total Hybrid

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y/PUT	3.375	18/07/18	EUR	-50,000,000	50,000,000.00
ITRAXX XOVER MAIN S29 V1 5Y/PUT	3.50	18/07/18	EUR	-50,000,000	50,000,000.00
				Totale:	**100,000,000.00**

Al 30 giugno 2018, la minusvalenza netta non realizzata su opzioni vendute ammontava a EUR 83,859.50.
La controparte di queste opzioni a breve termine è CITIGROUP GLOBAL MARKETS.
La controparte delle opzioni a lungo termine è CITIGROUP GLOBAL MARKETS.

Amundi Funds Bond Europe

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
CAD(P)/JPY(C)OTC /PUT	82.00	21/08/18	CAD	-15,000,000	9,766,578.77
EUR(C)/SEK(P)OTC /CALL	11.00	01/08/18	EUR	-6,000,000	-6,000,000.00
EUR(P)/SEK(C)OTC /PUT	10.10	01/08/18	EUR	-6,000,000	6,000,000.00
				Totale:	**9,766,578.77**

Al 30 giugno 2018, la plusvalenza netta non realizzata su opzioni vendute ammontava a EUR 51,572.85.
Le controparti di queste opzioni a breve termine sono CREDIT AGRICOLE CACIB LDN e JP MORGAN LONDON.
Le controparti di queste opzioni a lungo termine sono CREDIT AGRICOLE CACIB LDN.

Amundi Funds Bond Global

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in USD
EUR(C)/TRY(P)OTC /CALL	12.00	04/06/20	EUR	-8,800,000	-10,274,440.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.10	04/09/18	EUR	-19,100,000	22,300,205.00
USD(C)/RUB(P)OTC /CALL	64.50	14/08/18	USD	-6,700,000	-6,700,000.00
USD(P)/JPY(C)OTC /PUT	105.00	20/08/18	USD	-17,480,000	17,480,000.00
				Totale:	**22,805,765.00**

Al 30 giugno 2018, la minusvalenza netta non realizzata su opzioni vendute ammontava a USD 88,119.39.
Il broker/le controparti di queste opzioni a breve termine sono GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL, NOMURA INTL PLC, STANDARD CHARTERED BANK e SOCIETE GENERALE PARIS.
Il broker/le controparti di queste opzioni a lungo termine sono SOCIETE GENERALE PARIS, GOLDMAN SACHS, NOMURA INT PLC, STANDARD CHARTERED BANK e NEWEDGE.

Amundi Funds Bond Global Aggregate

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in USD
USD(C)/RUB(P)OTC /CALL	66.00	31/08/18	USD	-46,400,000	-46,400,000.00
				Totale:	**-46,400,000.00**

Al 30 giugno 2018, la plusvalenza non realizzata su opzioni vendute ammontava a USD 2,307.94.
La controparte di queste opzioni a breve termine è MERRILL LYNCH INTL LONDON.
Le controparti di queste opzioni a lungo termine sono BNP-PARIBAS SA PARIS, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL GFE, CITIGROUP GLOB MKT LTD LONDON e CREDIT AGRICOLE CACIB LDN.

Amundi Funds Bond Global Corporate

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in USD
S&P 500 EMIN /PUT	2,350	21/09/18	USD	-50	5,875,000.00
				Totale:	**5,875,000.00**

Al 30 giugno 2018, la plusvalenza non realizzata su opzioni vendute ammontava a USD 7,375.00.
Il broker di queste opzioni a breve termine è NEWEDGE.
Il broker di queste opzioni a lungo termine è NEWEDGE.

Amundi Funds Multi Asset Conservative

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
S&P 500 INDEX /PUT	2,400	21/12/18	USD	-40	8,222,345.94
				Totale:	**8,222,345.94**

Al 30 giugno 2018, la minusvalenza non realizzata su opzioni vendute ammontava a EUR 32,091.49.
Il broker di queste opzioni a breve termine è NEWEDGE.
Il broker di queste opzioni a lungo termine è NEWEDGE.

Amundi Funds Global Perspectives

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
AUD(P)/JPY(C)OTC /PUT	83.00	06/07/18	AUD	-38,000,000	24,047,588.91
AUD(P)/USD(C)OTC /PUT	0.74	02/07/18	AUD	-47,000,000	29,743,070.50
AUD(P)/USD(C)OTC /PUT	0.715	21/09/18	AUD	-47,000,000	29,743,070.50
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,050	21/09/18	EUR	-1,000	30,500,000.00
EURO STOXX BANKS /PUT	100	21/09/18	EUR	-4,560	22,800,000.00
NZD(P)// U(C)OTC /PUT	0.68	10/09/18	NZD	-41,000,000	23,775,696.60
NZD(P)/JPY(C)OTC /PUT	72.00	02/07/18	NZD	-30,000,000	17,396,851.17
S&P 500 INDEX /PUT	2,450	21/09/18	USD	-325	68,198,364.10
				Totale:	**246,204,641.78**

Al 30 giugno 2018, la plusvalenza netta non realizzata su opzioni vendute ammontava a EUR 985,767.30.
Il broker/le controparti di queste opzioni a breve termine sono GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL, STANDARD CHARTERED BANK, MERRILL LYNCH INTL LONDON, NEWEDGE e ROYAL BANK OF SCOTLAND LONDRES.
Il broker/le controparti di queste opzioni a lungo termine sono GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL, NEWEDGE, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, ROYAL BANK OF SCOTLAND e STANDARD CHARTERED BANK.

Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,350	20/07/18	EUR	-60	2,010,000.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,300	20/07/18	EUR	-60	1,980,000.00
NIKKEI 225 SIMEX FUT /PUT	22,000	13/07/18	JPY	-90	7,655,209.37
NIKKEI 225 SIMEX FUT /CALL	23,000	13/07/18	JPY	-120	-10,670,897.91
S&P 500 INDEX /CALL	2,800	20/07/18	USD	-25	-5,995,460.58
S&P 500 INDEX /PUT	2,650	20/07/18	USD	-40	9,078,840.31
				Totale:	**4,057,691.19**

Al 30 giugno 2018, la plusvalenza netta non realizzata su opzioni vendute ammontava a EUR 14,713.65.
Il broker di queste opzioni a breve termine è NEWEDGE.

Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,250	20/07/18	EUR	-2,540	82,550,000.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,350	20/07/18	EUR	-3,780	126,630,000.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,400	20/07/18	EUR	-4,240	144,160,000.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,450	20/07/18	EUR	-4,219	145,555,500.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	3,600	20/07/18	EUR	-3,360	-120,960,000.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,300	20/07/18	EUR	-4,250	140,250,000.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	3,400	21/12/18	EUR	-3,635	-123,590,000.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	3,800	21/12/18	EUR	-5,033	-191,254,000.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	3,600	21/12/18	EUR	-11,100	-399,600,000.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	4,000	21/12/18	EUR	-7,085	-283,400,000.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	3,900	21/12/18	EUR	-4,245	-165,555,000.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	1,000	21/12/18	EUR	-4,500	-45,000,000.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,000	21/12/18	EUR	-10,290	308,700,000.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	6,000	21/12/18	EUR	-4,500	270,000,000.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	3,900	21/06/19	EUR	-5,477	-213,603,000.00
				Totale:	**-325,116,500.00**

Al 30 giugno 2018, la plusvalenza netta non realizzata su opzioni vendute ammontava a EUR 14,548,093.00.
Il broker di queste opzioni a breve termine è NEWEDGE.
Il broker di queste opzioni a lungo termine è NEWEDGE.

Amundi Funds Absolute Volatility World Equities

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in USD
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	3,600	20/07/18	EUR	-475	-19,965,105.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	3,400	21/12/18	EUR	-749	-29,732,828.30
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	3,800	21/12/18	EUR	-672	-29,814,556.80
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	3,600	21/12/18	EUR	-1,673	-70,319,201.40
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	4,000	21/12/18	EUR	-980	-45,767,960.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	3,900	21/12/18	EUR	-555	-25,271,619.75
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	1,000	21/12/18	EUR	-1,000	-11,675,500.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /CALL	3,900	21/06/19	EUR	-740	-33,695,493.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,250	20/07/18	EUR	-340	12,901,427.50
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,350	20/07/18	EUR	-535	20,925,414.88
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,400	20/07/18	EUR	-560	22,230,152.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,450	20/07/18	EUR	-577	23,241,834.08
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,300	20/07/18	EUR	-550	21,191,032.50
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	3,000	21/12/18	EUR	-1,430	50,087,895.00
DJ EURO STOXX 50 EUR /PUT	6,000	21/12/18	EUR	-1,000	70,053,000.00
S&P 500 INDEX /CALL	2,600	21/12/18	USD	-550	-143,000,000.00
S&P 500 INDEX /CALL	2,800	21/06/19	USD	-470	-131,600,000.00
S&P 500 INDEX /PUT	2,700	20/07/18	USD	-112	30,240,000.00
S&P 500 INDEX /PUT	2,650	20/07/18	USD	-295	78,175,000.00
S&P 500 INDEX /PUT	2,700	21/09/18	USD	-427	115,290,000.00
S&P 500 INDEX /PUT	2,100	21/12/18	USD	-1,610	338,100,000.00
S&P 500 INDEX /PUT	1,800	21/12/18	USD	-2,140	385,200,000.00
S&P 500 INDEX /PUT	2,000	21/06/19	USD	-1,205	241,000,000.00
				Totale:	**867,793,491.71**

Al 30 giugno 2018, la plusvalenza netta non realizzata su opzioni vendute ammontava a USD 3,715,379.57.
Il broker di queste opzioni a breve termine è NEWEDGE.
Il broker di queste opzioni a lungo termine è NEWEDGE.

Amundi Funds Credit Unconstrained

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
S&P 500 EMIN /PUT	2,350	21/09/18	USD	-40	4,025,523.53
				Totale:	**4,025,523.53**

Al 30 giugno 2018, la minusvalenza non realizzata su opzioni vendute ammontava a EUR 820.40.
Il broker di queste opzioni a breve termine è NEWEDGE.
Il broker di queste opzioni a lungo termine è NEWEDGE.

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
EUR(C)/TRY(P)OTC /CALL	12.00	04/06/20	EUR	-5,300,000	-5,300,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.10	04/09/18	EUR	-11,400,000	11,400,000.00
USD(C)/RUB(P)OTC /CALL	64.50	14/08/18	USD	-3,000,000	-2,569,483.11
USD(P)/JPY(C)OTC /PUT	105.00	20/08/18	USD	-10,400,000	8,907,541.43
				Totale:	**12,438,058.32**

Al 30 giugno 2018, la plusvalenza netta non realizzata su opzioni vendute ammontava a EUR 44,636.96.
Il broker/le controparti di queste opzioni a breve termine sono GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL, NOMURA INTL PLC, STANDARD CHARTERED BANK e SOCIETE GENERALE PARIS.
Il broker/le controparti di queste opzioni a lungo termine sono SOCIETE GENERALE PARIS, GOLDMAN SACHS, NOMURA INT PLC, STANDARD CHARTERED BANK e NEWEDGE.

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
EUR(C)/TRY(P)OTC /CALL	12.00	04/06/20	EUR	-1,400,000	-1,400,000.00
EUR(P)/USD(C)OTC /PUT	1.10	06/09/18	EUR	-3,100,000	3,100,000.00
USD(C)/RUB(P)OTC /CALL	64.50	14/08/18	USD	-800,000	-685,195.49
USD(P)/JPY(C)OTC /PUT	105.00	20/08/18	USD	-2,860,000	2,449,573.89
				Totale:	**3,464,378.40**

Al 30 giugno 2018, la plusvalenza netta non realizzata su opzioni vendute ammontava a EUR 11,892.39.
Il broker/le controparti di queste opzioni a breve termine sono GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL, NOMURA INTL PLC, STANDARD CHARTERED BANK e SOCIETE GENERALE PARIS.
Il broker/le controparti di queste opzioni a lungo termine sono SOCIETE GENERALE PARIS, GOLDMAN SACHS, NOMURA INT PLC, STANDARD CHARTERED BANK e NEWEDGE.

CONTRATTI FUTURES-STYLE OPTIONES

Al 30 giugno 2018, certi comparti registravano le seguenti posizioni lunghe e corte sui contratti Future-Style:

Amundi Funds Bond Euro Aggregate

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
VSTOXX INDEX /CALL	18	18/07/18	EUR	2,000	-
VSTOXX INDEX /CALL	20	18/07/18	EUR	-4,000	-8,000,000.00
VSTOXX INDEX /CALL	22	18/07/18	EUR	2,000	-
VSTOXX INDEX /CALL	23	18/07/18	EUR	-2,000	-4,600,000.00
VSTOXX INDEX /CALL	24	18/07/18	EUR	-2,000	-4,800,000.00
VSTOXX INDEX /PUT	13	18/07/18	EUR	-4,000	5,200,000.00
VSTOXX INDEX /PUT	14	18/07/18	EUR	2,000	-
				Totale:	**-12,200,000.00**

Al 30 giugno 2018, la plusvalenza netta totale non realizzata sui contratti Futures-Style options ammontava a EUR 7,500.00.
Il broker di queste opzioni è NEWEDGE.

Amundi Funds Bond Global

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in USD
EURO BTP/CALL	127.00	27/07/18	EUR	-125	-18,534,856.25
EURO BTP FUT OPTION/PUT	122.50	27/07/18	EUR	47	-
EURO BTP/PUT	119.50	27/07/18	EUR	-95	13,254,611.38
EURO BUND FUTURE /CALL	163.00	27/07/18	EUR	-600	-114,186,390.01
EURO BUND FUTURE /CALL	161.50	27/07/18	EUR	300	-
				Totale:	**-119,466,634.88**

Al 30 giugno 2018, la minusvalenza netta totale non realizzata sui contratti Futures-Style options ammontava a USD 65,487.88.
Il broker di queste opzioni è NEWEDGE.

Amundi Funds Absolute Volatility World Equities

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in USD
HANG SENG CHINA ENT INDEX /CALL	15,000	27/06/19	HKD	400	-
HANG SENG CHINA ENT INDEX /CALL	13,000	30/12/19	HKD	400	-
HANG SENG CHINA ENT INDEX /PUT	10,000	27/06/19	HKD	400	-
HANG SENG CHINA ENT INDEX /PUT	9,000	30/12/19	HKD	400	-
HANG SENG INDEX /PUT	26,000	27/06/19	HKD	250	-
HANG SENG INDEX /PUT	26,000	30/12/19	HKD	150	-
				Totale:	**-**

Al 30 giugno 2018, la minusvalenza netta totale non realizzata sui contratti Futures-Style options ammontava a USD 1,277,811.43.
Il broker di queste opzioni è NEWEDGE.

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
EURO BTP/CALL	127.00	27/07/18	EUR	-50	-6,350,000.00
EURO BTP FUT OPTION/PUT	122.50	27/07/18	EUR	28	-
EURO BTP FUT OPTION/PUT	119.50	27/07/18	EUR	-56	6,692,000.00
EURO BUND FUTURE /PUT	159.00	27/07/18	EUR	200	-
EURO BUND FUTURE /PUT	159.00	27/07/18	EUR	-200	31,800,000.00
				Totale:	**32,142,000.00**

Al 30 giugno 2018, la plusvalenza netta totale non realizzata sui contratti Futures-Style options ammontava a EUR 60,690.00.
Il broker di queste opzioni è NEWEDGE.

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

Contract	Sciopero	Data di scadenza	Valuta	Numero di opzioni vendute	Totale Impegno in EUR
EURO BTP/CALL	127.00	27/07/18	EUR	-25	-3,175,000.00
EURO BTP FUT OPTION/PUT	122.50	27/07/18	EUR	8	-
EURO BTP/PUT	119.50	27/07/18	EUR	-15	1,792,500.00
				Totale:	**-1,382,500.00**

Al 30 giugno 2018, la minusvalenza netta totale non realizzata sui contratti Futures-Style options ammontava a EUR 19,210.00.
Il broker di queste opzioni è NEWEDGE.

20 SWAPS

Si prega di fare riferimento alla nota 21 per informazioni dettagliate collaterali.

SWAP DI INTERESSI

Il Fondo ha contratto accordi per swap di interessi in cui le controparti si scambiano i rispettivi impegno di pagamento o incasso di interessi su uno specifica cifra nominale di riferimento. Queste cifre sono calcolate e riservate ogniqualvolta il NAV è calcolato. Gli interessi in credito sono compresi nella voce "Interessi in credito" della Dichiarazione degli attivi netti e gli interessi in debito sono compresi nella voce "Altri passivi" della Dichiarazione degli attivi netti.

■ Amundi Funds Bond Euro Aggregate

Nominale	Valuta	Data di sca-Data	Flusso/Tasso pagato	Flusso/Tasso percepito	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
44,750,000.00	EUR	23/10/22	0.2100%	EURIBOR 6M	-94,428.38
39,600,000.00	EUR	27/03/23	0.3930%	EURIBOR 6M	-319,237.01
				Totale:	**-413,665.39**

Le controparti di questi Interest Rate Swap sono BNP PARIBAS e CREDIT AGRICOLE CORP IB.

■ Amundi Funds Bond Euro Government

Nominale	Valuta	Data di sca-Data	Flusso/Tasso pagato	Flusso/Tasso percepito	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
41,000,000.00	EUR	12/10/27	0.8895%	EURIBOR 6M	-337,285.22
4,050,000.00	EUR	18/10/27	1.0000%	EURIBOR 6M	-19,329.69
				Totale:	**-356,614.91**

Le controparti di questi Interest Rate Swap sono CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD e NATIXIS (CAPITAL MARKET).

■ Amundi Funds Bond Euro Inflation

Nominale	Valuta	Data di sca-Data	Flusso/Tasso pagato	Flusso/Tasso percepito	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
19,825,000.00	EUR	12/10/27	0.8895%	EURIBOR 6M	-163,089.76
20,850,000.00	EUR	27/03/23	0.3930%	EURIBOR 6M	-168,083.13
19,825,000.00	EUR	28/05/23	0.3575%	EURIBOR 6M	-107,461.05
				Totale:	**-438,633.94**

Le controparti di questi Interest Rate Swap sono BNP PARIBAS e CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD.

■ Amundi Funds Bond Europe

Nominale	Valuta	Data di sca-Data	Flusso/Tasso pagato	Flusso/Tasso percepito	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
4,000,000.00	EUR	11/06/23	1.7890%	EURIBOR 6M	-303,771.45
				Totale:	**-303,771.45**

La controparte di questo Interest Rate Swap è CREDIT AGRICOLE CORP IB.

■ Amundi Funds Bond Global Inflation

Nominale	Valuta	Data di sca-Data	Flusso/Tasso pagato	Flusso/Tasso percepito	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
25,825,000.00	EUR	12/10/27	0.8895%	EURIBOR 6M	-212,448.57
30,400,000.00	EUR	27/03/23	0.3930%	EURIBOR 6M	-245,070.83
25,825,000.00	EUR	28/05/23	0.3575%	EURIBOR 6M	-139,983.93
				Totale:	**-597,503.33**

Le controparti di questi Interest Rate Swap sono BNP PARIBAS e CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD.

Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency

Nominale	Valuta	Data di sca-Data	Flusso/Tasso pagato	Flusso/Tasso percepito	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
55,000,000.00	MXN	20/10/20	TIIE 1M	5.2%	-169,245.63
2,900,000,000.00	HUF	16/02/21	1.5700%	BUBOR 6M	-46,334.83
800,000,000.00	HUF	16/02/26	BUBOR 6M	2.3300%	-53,447.99
93,000,000.00	ZAR	25/02/26	8.8950%	JIBAR 3M	-304,489.83
150,000,000.00	ZAR	25/02/21	JIBAR 3M	8.4300%	240,176.71
6,500,000.00	PLN	31/03/26	WIBOR 6M	2.2500%	-61,828.98
24,000,000.00	PLN	31/03/21	1.8100%	WIBOR 6M	47,615.64
40,000,000.00	MXN	09/04/26	TIIE 1M	5.9850%	-233,511.32
500,000,000.00	HUF	25/04/21	1.2000%	BUBOR 6M	11,573.41
3,500,000,000.00	HUF	19/12/21	1.2875%	BUBOR 6M	147,650.77
				Totale:	**-421,842.05**

Le controparti di questi Interest Rate Swap sono CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL, MORGAN STANLEY INTERNATIONAL PLC e SOCIETE GENERALE SA.

Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities

Nominale	Valuta	Data di sca-Data	Flusso/Tasso pagato	Flusso/Tasso percepito	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
25,055,902.00	EUR	09/10/18	-0.3460%	EONIA-OIS	-797.32
30,085,409.00	EUR	14/02/19	-0.3445%	EONIA-OIS	-2,059.47
				Totale:	**-2,856.79**

La controparte di questo Interest Rate Swap è HSBC FRANCE.

Amundi Funds Cash EUR

Nominale	Valuta	Data di sca-Data	Flusso/Tasso pagato	Flusso/Tasso percepito	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
10,010,121.00	EUR	27/07/18	-0.3455%	EONIA-OIS	0.00
2,499,750.00	EUR	09/08/18	-0.3470%	EONIA-OIS	0.00
10,026,358.00	EUR	29/08/18	-0.3485%	EONIA-OIS	0.00
15,042,587.00	EUR	03/09/18	-0.3515%	EONIA-OIS	0.00
7,017,027.00	EUR	05/09/18	-0.3530%	EONIA-OIS	0.00
1,002,432.00	EUR	05/09/18	-0.3530%	EONIA-OIS	0.00
5,015,212.00	EUR	07/09/18	-0.3555%	EONIA-OIS	0.00
18,052,019.00	EUR	14/09/18	-0.3555%	EONIA-OIS	0.00
15,038,881.00	EUR	11/10/18	-0.3465%	EONIA-OIS	0.00
25,031,637.00	EUR	07/01/19	-0.3335%	EONIA-OIS	0.00
9,020,521.00	EUR	08/01/19	-0.3335%	EONIA-OIS	0.00
5,003,731.00	EUR	04/01/19	-0.3345%	EONIA-OIS	0.00
18,049,274.00	EUR	11/01/19	-0.3345%	EONIA-OIS	0.00
15,041,062.00	EUR	11/01/19	-0.3345%	EONIA-OIS	0.00
15,044,955.00	EUR	31/12/18	-0.3305%	EONIA-OIS	0.00
15,025,827.00	EUR	01/02/19	-0.3280%	EONIA-OIS	0.00
5,008,609.00	EUR	01/02/19	-0.3345%	EONIA-OIS	0.00
15,046,019.00	EUR	15/02/19	-0.3475%	EONIA-OIS	0.00
5,004,003.00	EUR	01/03/19	-0.3455%	EONIA-OIS	0.00
19,015,127.00	EUR	22/03/19	-0.3525%	EONIA-OIS	0.00
5,003,752.00	EUR	29/03/19	-0.3540%	EONIA-OIS	0.00
15,022,784.00	EUR	05/04/19	-0.3525%	EONIA-OIS	0.00
10,007,082.00	EUR	10/05/19	-0.3525%	EONIA-OIS	0.00
23,046,477.00	EUR	15/05/19	-0.3491%	EONIA-OIS	0.00
10,021,326.00	EUR	23/05/19	-0.3555%	EONIA-OIS	0.00
10,017,852.00	EUR	07/03/19	-0.3540%	EONIA-OIS	0.00
10,021,546.00	EUR	06/06/19	-0.3470%	EONIA-OIS	0.00
18,029,021.00	EUR	15/04/19	-0.3510%	EONIA-OIS	0.00
				Totale:	**0.00**

La controparte di questo Interest Rate Swap è BNP PARIBAS, CREDIT AGRICOLE CORP IB, HSBC FRANCE e SOCIETE GENERALE SA.

Amundi Funds Cash USD

Nominale	Valuta	Data di sca-Data	Flusso/ Tasso pagato	Flusso/ Tasso percepito	Plus/minus-valenza non realizzata in USD
24,500,000.00	USD	10/07/18	1.3020%	FEDFUNDS	0.00
10,000,000.00	USD	18/07/18	1.2770%	FEDFUNDS	0.00
16,700,000.00	USD	31/08/18	1.2260%	FEDFUNDS	0.00
23,534,550.00	USD	12/07/18	1.9295%	FEDFUNDS	0.00
				Totale:	**0.00**

Le controparti di questi Interest Rate Swap sono CREDIT AGRICOLE CORP IB e HSBC FRANCE.

CREDIT DEFAULT SWAPS

Il Fondo ha contratto accordi di tipo “Credit Default Swaps” volti a trasferire tra le parti l’esposizione al rischio di credito degli strumenti a reddito fisso. L’ammontare del reddito fisso scambiato con un reddito legato all’evoluzione degli eventi relativi al credito di un indice o obbligazione è calcolato e tenuto in conto ogniqualvolta è calcolato il NAV.

Amundi Funds Bond Euro Aggregate

Nominale	Valuta	Data di sca-denza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
700,000.00	EUR	20/06/22	TELENOR ASA EUR MM SN	Acquisto	1.00	-20,132.47
650,000.00	EUR	20/12/22	BAY MOTOREN WERK EUR MM SN	Acquisto	1.00	-9,738.29
200,000.00	EUR	20/06/23	PEARSON PLC EUR MM SN	Acquisto	1.00	-4,424.57
540,000.00	EUR	20/06/23	ALLIANZ SE EUR MM SN	Acquisto	1.00	-16,222.87
350,000.00	EUR	20/06/23	JAGUAR LAND ROVER EUR MM SN	Vendita	5.00	27,068.21
250,000.00	EUR	20/06/23	PEUGEOT SA EUR MM SN	Acquisto	5.00	-41,932.76
625,000.00	EUR	20/06/23	ORANGE LTD EUR MM SN	Acquisto	1.00	-12,969.54
1,700,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX XOVER S29 V1 MKT	Acquisto	5.00	-135,768.61
3,500,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX SUB FINANCIALS S29 V1 MKT	Acquisto	1.00	134,412.07
400,000.00	EUR	20/06/23	AXA EUR MM SN	Acquisto	1.00	-7,621.07
400,000.00	EUR	20/06/23	AXA EUR MM SU	Vendita	1.00	-4,627.45
					Totale:	**-91,957.35**

Le controparti di questi Credit Default Swaps sono BARCLAYS BANK PLC, BNP PARIBAS LONDON BRANCH GB, JP MORGAN SECURITIES PLC e MORGAN STANLEY INTERNATIONAL PLC.

Amundi Funds Bond Euro Corporate

Nominale	Valuta	Data di sca-denza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
13,650,000.00	EUR	20/06/22	TELENOR ASA EUR MM SN	Acquisto	1.00	-392,583.87
12,800,000.00	EUR	20/12/22	BAY MOTOREN WERK EUR MM SN	Acquisto	1.00	-191,768.75
3,500,000.00	EUR	20/06/23	PEARSON PLC EUR MM SN	Acquisto	1.00	-77,429.21
6,750,000.00	EUR	20/06/23	ALLIANZ SE EUR MM SN	Acquisto	1.00	-202,785.83
6,150,000.00	EUR	20/06/23	JAGUAR LAND ROVER EUR MM SN	Vendita	5.00	475,627.64
4,600,000.00	EUR	20/06/23	PEUGEOT SA EUR MM SN	Acquisto	5.00	-771,563.43
6,250,000.00	EUR	20/06/23	ORANGE LTD EUR MM SN	Acquisto	1.00	-129,695.64
11,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX XOVER S29 V1 MKT	Acquisto	5.00	-878,502.96
22,500,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX SUB FINANCIALS S29 V1 MKT	Acquisto	1.00	864,077.38
5,000,000.00	EUR	20/06/23	AXA EUR MM SN	Acquisto	1.00	-95,263.81
5,000,000.00	EUR	20/06/23	AXA EUR MM SU	Acquisto	1.00	57,842.77
5,000,000.00	EUR	20/06/23	AXA EUR MM SU	Vendita	1.00	-57,842.77
					Totale:	**-1,399,888.48**

Le controparti di questi Credit Default Swaps sono BARCLAYS BANK PLC, BNP PARIBAS LONDON BRANCH GB, JP MORGAN SECURITIES PLC, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL e MORGAN STANLEY INTERNATIONAL PLC.

Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in EUR
2,600,000.00	EUR	20/06/22	TELENOR ASA EUR MM SN	Acquisto	1.00	-74,777.84
2,600,000.00	EUR	20/12/22	BAY MOTOREN WERK EUR MM SN	Acquisto	1.00	-38,952.98
1,200,000.00	EUR	20/06/23	PEARSON PLC EUR MM SN	Acquisto	1.00	-26,547.14
2,160,000.00	EUR	20/06/23	ALLIANZ SE EUR MM SN	Acquisto	1.00	-64,891.47
2,050,000.00	EUR	20/06/23	JAGUAR LAND ROVER EUR MM SN	Vendita	5.00	158,542.50
2,375,000.00	EUR	20/06/23	ORANGE LTD EUR MM SN	Acquisto	1.00	-49,284.32
6,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX XOVER S29 V1 MKT	Acquisto	5.00	-479,183.39
12,500,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX SUB FINANCIALS S29 V1 MKT	Acquisto	1.00	480,043.03
1,600,000.00	EUR	20/06/23	AXA EUR MM SN	Acquisto	1.00	-30,484.37
1,600,000.00	EUR	20/06/23	AXA EUR MM SU	Vendita	1.00	-18,509.74
1,600,000.00	EUR	20/06/23	AXA EUR MM SU	Acquisto	1.00	18,509.74
					Totale:	**-125,535.98**

Le controparti di questi Credit Default Swaps sono BARCLAYS BANK PLC, BNP PARIBAS LONDON BRANCH GB, JP MORGAN SECURITIES PLC, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL e MORGAN STANLEY INTERNATIONAL PLC.

Amundi Funds Bond Euro High Yield

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in EUR
2,000,000.00	EUR	20/06/19	ARCELORMITTAL EUR MM SN	Vendita	1.00	14,411.66
500,000.00	EUR	20/06/19	ARCELORMITTAL EUR MM SN	Vendita	1.00	3,602.92
1,000,000.00	EUR	20/12/21	PEUGEOT SA EUR MM SN	Vendita	5.00	136,103.56
1,500,000.00	EUR	20/12/21	FIAT S P A EUR MM SN	Vendita	5.00	188,069.98
3,000,000.00	EUR	20/12/21	ARCELORMITTAL EUR MM SN	Vendita	5.00	394,747.31
1,000,000.00	EUR	20/12/21	PEUGEOT SA EUR MM SN	Vendita	5.00	136,103.56
1,000,000.00	EUR	20/06/22	TELECOM ITALIA S EUR MM SN	Vendita	1.00	-25,143.71
1,800,000.00	EUR	20/06/22	PEUGEOT SA EUR MM SN	Vendita	5.00	268,460.71
1,000,000.00	EUR	20/12/22	TELECOM ITALIA S EUR MM SN	Vendita	1.00	-36,512.66
2,000,000.00	EUR	20/12/22	FIAT S P A EUR MM SN	Vendita	5.00	282,165.03
2,000,000.00	EUR	20/12/22	THYSSENKRUPP AG EUR MM SN	Vendita	1.00	-17,679.09
8,500,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX XOVER S29 V1 MKT	Vendita	5.00	678,843.20
3,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX XOVER S29 V1 MKT	Vendita	5.00	239,584.71
					Totale:	**2,262,757.18**

Le controparti di questi Credit Default Swaps sono BARCLAYS BANK PLC, BNP PARIBAS LONDON BRANCH GB, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, JP MORGAN SECURITIES PLC e SOCIETE GENERALE SA.

Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in EUR
1,500,000.00	EUR	20/09/18	UPC HLDG BV EUR MM SN	Vendita	5.00	16,044.77
500,000.00	EUR	20/09/18	UNITYMEDIA GMBH EUR MM SN	Vendita	5.00	5,447.24
400,000.00	EUR	20/09/18	CONVATEC HEALTHCARE EUR MM SNR	Vendita	5.00	4,418.35
200,000.00	EUR	20/03/19	WIND ACQUISI FIN EUR MM SN	Vendita	5.00	6,813.08
1,000,000.00	EUR	20/09/20	ZIGGO BOND FIN BV EUR MM14 SN	Vendita	5.00	92,265.39
500,000.00	EUR	20/09/20	CERVED GPEUR SU MM	Vendita	5.00	41,835.34
1,000,000.00	EUR	20/09/20	REXEL EUR MM SNR	Vendita	5.00	97,198.94
500,000.00	EUR	20/09/20	VOUGEOT BIDCO PLC EUR MM SEN	Vendita	5.00	42,202.46
1,000,000.00	EUR	20/09/20	NUMERICABLE GROUP EUR MM SN	Vendita	5.00	75,455.66
500,000.00	EUR	20/09/19	WIND ACQUISI FIN EUR MM SN	Vendita	5.00	27,913.98
500,000.00	EUR	20/12/20	UPC HLDG BV EUR MM SN	Vendita	5.00	52,187.86
500,000.00	EUR	20/12/20	ZIGGO BOND FIN BV EUR MM14 SN	Vendita	5.00	49,785.49
500,000.00	EUR	20/12/20	WIND ACQUISI FIN EUR MM SN	Vendita	5.00	51,033.81
1,000,000.00	EUR	20/12/20	SUNRISE COMMS HLDGS EUR SN MM M	Vendita	5.00	114,777.06
2,000,000.00	EUR	20/12/21	PEUGEOT SA EUR MM SN	Vendita	5.00	272,207.10
1,200,000.00	EUR	20/12/21	LOXAM EUR MM SU	Vendita	5.00	118,983.37
1,000,000.00	EUR	20/12/20	ARCELORMITTAL EUR MM SN	Vendita	5.00	104,135.24
1,500,000.00	EUR	20/12/20	ALTICE FINCO SA EUR MM SN	Vendita	5.00	85,539.98
1,000,000.00	EUR	20/12/20	NUMERICABLE GROUP EUR MM SN	Vendita	5.00	79,335.25
1,000,000.00	EUR	20/12/20	REXEL EUR MM SNR	Vendita	5.00	105,602.28
1,000,000.00	EUR	20/12/20	INEOS GROUP HOLDINGS S.A. EUR MM	Vendita	5.00	98,738.04
1,000,000.00	EUR	20/12/20	UPC HLDG BV EUR MM SN	Vendita	5.00	104,375.77
1,000,000.00	EUR	20/12/20	VIRGIN MEDIA FIN EUR MM SN	Vendita	5.00	97,094.17
1,000,000.00	EUR	20/12/20	ARCELORMITTAL EUR MM SN	Vendita	5.00	104,135.24
1,500,000.00	EUR	20/12/20	ZIGGO BOND FIN BV EUR MM14 SN	Vendita	5.00	149,356.51
2,500,000.00	EUR	20/12/20	UNITYMEDIA GMBH EUR MM SN	Vendita	5.00	285,891.88
1,000,000.00	EUR	20/12/20	VIRGIN MEDIA FIN EUR MM SN	Vendita	5.00	97,094.17
1,000,000.00	EUR	20/12/20	INEOS GROUP HOLDINGS S.A. EUR MM	Vendita	5.00	98,738.04
1,000,000.00	EUR	20/06/21	ARDAGH P. FIN PUB CO EUR MM SN	Vendita	5.00	111,779.20
1,000,000.00	EUR	20/12/20	UPC HLDG BV EUR MM SN	Vendita	5.00	104,375.77
2,000,000.00	EUR	20/12/20	REXEL EUR MM SNR	Vendita	5.00	211,204.55
1,000,000.00	EUR	20/12/20	ZIGGO BOND FIN BV EUR MM14 SN	Vendita	5.00	99,571.03
					Totale:	**3,005,537.02**

Le controparti di questi Credit Default Swaps sono BARCLAYS BANK PLC, BNP PARIBAS LONDON BRANCH GB, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, JP MORGAN SECURITIES PLC, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, MORGAN STANLEY INTERNATIONAL PLC e SOCIETE GENERALE SA.

Amundi Funds Bond Total Hybrid

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in EUR
11,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX XOVER S29 V1 MKT	Acquisto	5.00	-878,502.96
22,500,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX SUB FINANCIALS S29 V1 MKT	Acquisto	1.00	864,077.38
					Totale:	**-14,425.58**

La controparte di questi Credit Default Swaps è BNP PARIBAS LONDON BRANCH GB.

Amundi Funds Bond Global

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in USD
1,000,000.00	USD	20/12/27	UTD MEXICAN STS USD CR SN	Vendita	1.00	-80,996.04
					Totale:	**-80,996.04**

La controparte di questi Credit Default Swaps è BNP PARIBAS LONDON BRANCH GB.

Amundi Funds Bond Global Aggregate

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in USD
50,000,000.00	EUR	20/06/22	ITRAXX XOVER S27 V1 MKT	Acquisto	5.00	-5,812,216.25
50,000,000.00	EUR	20/06/22	ITRAXX XOVER S27 V1 MKT	Vendita	5.00	5,812,216.25
50,000,000.00	EUR	20/06/22	ITRAXX XOVER S27 V1 MKT	Acquisto	5.00	-5,812,216.25
60,000,000.00	EUR	20/06/22	ITRAXX XOVER S27 V1 MKT	Acquisto	5.00	-6,974,659.53
160,000,000.00	EUR	20/06/22	ITRAXX XOVER S27 V1 MKT	Vendita	5.00	18,599,092.10
128,000,000.00	EUR	20/12/22	ITRAXX XOVER S28 V1 MKT	Acquisto	5.00	-13,730,607.23
371,400,000.00	USD	20/12/22	CDX NA IG S29 V1 MKT	Vendita	1.00	6,287,478.86
13,600,000.00	USD	20/12/27	UTD MEXICAN STS USD CR SN	Vendita	1.00	-1,101,546.92
80,000,000.00	EUR	20/12/22	ITRAXX XOVER S28 V1 MKT	Acquisto	5.00	-8,581,629.42
50,000,000.00	EUR	20/06/22	ITRAXX XOVER S27 V1 MKT	Acquisto	5.00	-5,812,216.25
70,000,000.00	EUR	20/12/22	ITRAXX EUROPE S28 V1 MKT	Vendita	1.00	1,297,233.48
34,500,000.00	USD	20/12/27	UTD MEXICAN STS USD CR SN	Vendita	1.00	-2,794,365.56
900,000.00	USD	20/12/27	UTD MEXICAN STS USD CR SN	Vendita	1.00	-72,896.49
58,000,000.00	EUR	20/12/22	ITRAXX XOVER S28 V1 MKT	Vendita	5.00	6,221,681.38
80,000,000.00	EUR	20/12/22	ITRAXX XOVER S28 V1 MKT	Vendita	5.00	8,581,629.40
70,000,000.00	EUR	20/12/22	ITRAXX XOVER S28 V1 MKT	Vendita	5.00	7,508,925.70
15,000,000.00	EUR	20/12/22	ITRAXX XOVER S28 V1 MKT	Acquisto	5.00	-1,609,055.50
15,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX XOVER S29 V1 MKT	Acquisto	5.00	-1,398,676.46
15,000,000.00	EUR	20/12/22	ITRAXX XOVER S28 V1 MKT	Vendita	5.00	1,609,055.49
15,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX XOVER S29 V1 MKT	Vendita	5.00	1,398,676.45
					Totale:	**3,615,903.25**

Le controparti di questi Credit Default Swaps sono BNP PARIBAS LONDON BRANCH GB, BNP PARIBAS LONDRES CLEARING, JP MORGAN SECURITIES PLC e SOCIETE GENERALE SA.

Amundi Funds Bond Global Corporate

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in USD
2,500,000.00	USD	20/06/21	HALLIBURTON CO USD XR SN	Acquisto	1.00	-56,064.29
4,000,000.00	USD	20/06/21	MONDELEZ INTL INC USD MM SNR	Acquisto	1.00	-79,578.77
4,100,000.00	USD	20/12/21	KOHLS CORP USD XR SN	Acquisto	1.00	-43,391.64
20,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX EUROPE S29 V1 MKT	Vendita	1.00	303,556.92
10,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX XOVER S29 V1 MKT	Acquisto	5.00	-932,451.03
					Totale:	**-807,928.81**

Le controparti di questi Credit Default Swaps sono BARCLAYS BANK PLC, BNP PARIBAS LONDON BRANCH GB, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD e MERRILL LYNCH INTERNATIONAL.

Amundi Funds Bond US Corporate

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in USD
97,500,000.00	USD	20/06/23	CDX NA IG S30 V1 MKT	Acquisto	1.00	-1,437,730.42
					Totale:	**-1,437,730.42**

La controparte di questo Credit Default Swap è JP MORGAN SECURITIES PLC.

Amundi Funds US Aggregate

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in USD
33,000,000.00	USD	20/06/23	CDX NA IG S30 V1 MKT	Acquisto	1.00	-486,616.48
					Totale:	**-486,616.48**

La controparte di questo Credit Default Swap è JP MORGAN SECURITIES PLC.

Amundi Funds Bond Global Emerging Blended

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in EUR
6,000,000.00	USD	20/12/20	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Acquisto	1.00	-1,276.83
4,000,000.00	USD	20/06/21	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Acquisto	1.00	51,158.18
14,000,000.00	USD	20/12/21	REP TURKEY USD CR SN	Acquisto	1.00	605,729.66
4,800,000.00	USD	20/12/26	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Vendita	1.00	-263,883.41
28,000,000.00	USD	20/06/23	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Acquisto	1.00	448,134.16
32,000,000.00	USD	20/06/23	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Acquisto	1.00	512,153.34
30,000,000.00	USD	20/06/23	UTD MEXICAN STS USD CR SN	Acquisto	1.00	393,391.25
25,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX XOVER S29 V1 MKT	Acquisto	5.00	-1,996,597.51
9,300,000.00	USD	20/06/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Acquisto	5.00	-123,396.12
12,400,000.00	USD	20/06/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Acquisto	5.00	-164,528.10
9,300,000.00	USD	20/06/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Acquisto	5.00	-123,396.12
					Totale:	**-662,511.50**

Le controparti di questi Credit Default Swaps sono BARCLAYS BANK PLC, BNP PARIBAS LONDON BRANCH GB, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, JP MORGAN SECURITIES PLC e MERRILL LYNCH INTERNATIONAL.

Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in USD
3,000,000.00	USD	20/12/20	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Acquisto	1.00	31,446.07
2,000,000.00	USD	20/06/21	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Acquisto	1.00	29,864.84
5,000,000.00	USD	20/12/21	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Acquisto	1.00	114,396.64
3,000,000.00	USD	20/12/21	REP TURKEY USD CR SN	Acquisto	1.00	151,547.09
1,400,000.00	USD	20/12/26	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Vendita	1.00	-89,861.60
2,000,000.00	USD	20/06/23	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Acquisto	1.00	37,372.75
2,000,000.00	USD	20/06/23	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Acquisto	1.00	37,372.75
1,200,000.00	USD	20/06/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Acquisto	5.00	-18,589.84
1,600,000.00	USD	20/06/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Acquisto	5.00	-24,786.40
1,200,000.00	USD	20/06/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Acquisto	5.00	-18,589.84
					Totale:	**250,172.46**

Le controparti di questi Credit Default Swaps sono BARCLAYS BANK PLC, BNP PARIBAS LONDON BRANCH GB, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, JP MORGAN SECURITIES PLC e MERRILL LYNCH INTERNATIONAL.

Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in EUR
4,000,000.00	USD	20/06/21	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Acquisto	1.00	48,825.42
5,000,000.00	USD	20/12/21	REP SOUTH AFRICA USD CR SN	Acquisto	1.00	94,260.95
14,000,000.00	USD	20/12/21	REP TURKEY USD CR SN	Acquisto	1.00	628,290.52
3,400,000.00	USD	20/12/26	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Vendita	1.00	-190,585.28
14,000,000.00	USD	20/06/23	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Acquisto	1.00	234,157.60
16,000,000.00	USD	20/06/23	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Acquisto	1.00	267,608.75
14,000,000.00	USD	20/06/23	UTD MEXICAN STS USD CR SN	Acquisto	1.00	180,112.51
4,500,000.00	USD	20/06/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Acquisto	5.00	-97,437.74
6,000,000.00	USD	20/06/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Acquisto	5.00	-129,916.96
4,500,000.00	USD	20/06/23	ARGENTINE REP USD CR SN	Acquisto	5.00	-97,437.74
					Totale:	**937,878.03**

Le controparti di questi Credit Default Swaps sono BARCLAYS BANK PLC, BNP PARIBAS LONDON BRANCH GB, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, JP MORGAN SECURITIES PLC e MERRILL LYNCH INTERNATIONAL.

Amundi Funds Multi Asset Conservative

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in EUR
30,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX EUROPE S29 V1 MKT	Acquisto	1.00	-389,992.09
					Totale:	**-389,992.09**

La controparte di questo Credit Default Swap è JP MORGAN SECURITIES PLC.

Amundi Funds Global Perspectives

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in EUR
6,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX SUB FINANCIALS S29 V1 MKT	Acquisto	1.00	230,420.61
1,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX XOVER S29 V1 MKT	Acquisto	5.00	-79,863.93
					Totale:	**150,556.68**

Le controparti di questi Credit Default Swaps sono CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD e SOCIETE GENERALE SA.

Amundi Funds Credit Unconstrained

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in EUR
1,000,000.00	USD	20/12/21	KOHLS CORP USD XR SN	Acquisto	1.00	-9,064.58
1,000,000.00	USD	20/06/21	MONDELEZ INTL INC USD MM SNR	Acquisto	1.00	-17,039.71
500,000.00	USD	20/06/21	HALLIBURTON CO USD XR SN	Acquisto	1.00	-9,603.77
800,000.00	EUR	20/12/22	CASINO GUICHARD EUR MM SN	Vendita	1.00	-88,255.41
1,500,000.00	USD	20/06/23	RUSSIAN FEDN USD CR SN	Acquisto	1.00	24,007.16
					Totale:	**-99,956.31**

Le controparti di questi Credit Default Swaps sono BARCLAYS BANK PLC, CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, CREDIT SUISSE INTERNATIONAL, GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL e MERRILL LYNCH INTERNATIONAL.

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in EUR
700,000.00	USD	20/12/21	KOHLS CORP USD XR SN	Acquisto	1.00	-6,345.17
10,000,000.00	EUR	20/12/22	ITRAXX SNR FIN S28 V1 MKT	Vendita	1.00	90,129.89
1,000,000.00	USD	20/12/22	CDX NA HY S29 V1 MKT	Vendita	5.00	52,486.36
5,000,000.00	EUR	20/12/22	ITRAXX XOVER S28 V1 MKT	Acquisto	5.00	-459,382.30
1,125,000.00	USD	20/12/22	CDX NA HY S29 V1 MKT	Acquisto	5.00	-59,047.14
5,000,000.00	USD	20/12/22	CDX NA HY S29 V1 MKT	Acquisto	5.00	-262,431.70
4,000,000.00	EUR	20/12/22	ITRAXX XOVER S28 V1 MKT	Acquisto	5.00	-367,505.90
700,000.00	EUR	20/12/22	CASINO GUICHARD EUR MM SN	Vendita	1.00	-77,223.49
6,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX XOVER S29 V1 MKT	Acquisto	5.00	-479,183.39
1,500,000.00	USD	20/12/22	CDX NA HY S29 V1 MKT	Vendita	5.00	78,729.51
1,000,000.00	USD	20/06/23	CDX NA HY S30 V1 MKT	Vendita	5.00	49,141.71
3,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX XOVER S29 V1 MKT	Acquisto	5.00	-239,591.73
1,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX XOVER S29 V1 MKT	Acquisto	5.00	-79,863.93
10,000,000.00	EUR	20/06/23	ITRAXX XOVER S29 V1 MKT	Vendita	5.00	798,639.04
					Totale:	**-961,448.24**

Le controparti di questi Credit Default Swaps sono BARCLAYS BANK PLC, BNP PARIBAS LONDON BRANCH GB, CREDIT SUISSE INTERNATIONAL, JP MORGAN SECURITIES PLC, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL e SOCIETE GENERALE SA.

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Sottostante	Acquisto/ Vendita	Premium (%)	Plus/minusvalenza non realizzata in EUR
2,500,000.00	USD	20/06/22	CDX NA IG S28 V1 MKT	Acquisto	1.00	-35,152.90
11,000,000.00	EUR	20/12/22	ITRAXX EUROPE S28 V1 MKT	Acquisto	1.00	-174,597.25
2,500,000.00	USD	20/12/22	CDX NA IG S29 V1 MKT	Acquisto	1.00	-36,249.23
3,000,000.00	USD	20/12/22	CDX NA HY S29 V1 MKT	Acquisto	5.00	-157,459.05
					Totale:	**-403,458.43**

Le controparti di questi Credit Default Swaps sono BNP PARIBAS LONDON BRANCH GB, MORGAN STANLEY INTERNATIONAL PLC e SOCIETE GENERALE SA.

PERFORMANCE SWAPS

Amundi Funds Bond Euro High Yield

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Flusso pagato	Flusso percepito	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
20,000,000.00	EUR	20/09/18	EURIBOR 3M	IBOXXM	-164,481.68
				Totale:	**-164,481.68**

La controparte di questo Performance Swap è CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD.

INFLATION SWAPS

Il Fondo ha concluso operazioni di "Inflation swap", vale a dire contratti che offrono la differenza tra un livello d'inflazione, applicato a un dato importo nominale concordato ad avvio contratto, e un tasso d'interesse fisso applicato allo stesso importo nominale. Queste cifre sono calcolate e riservate ogniqualvolta il NAV è calcolato.
In data 30 giugno 2018, i comparti Amundi Funds Bond Euro Inflation e amundi Funds Bond Global Inflation hanno stipulato i seguenti contratti inflation swap:

Amundi Funds Bond Euro Inflation

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Flusso pagato	Flusso percepito	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
22,850,000.00	EUR	15/05/27	1.5170%	FRFCPXTOB Index Ex Tobacco	482,718.09
4,500,000.00	GBP	28/09/27	UKRPI RETAIL PRICE	3.3663%	-74,203.47
4,500,000.00	GBP	07/11/27	UKRPI RETAIL PRICE	3.4250%	-23,310.89
5,000,000.00	GBP	15/01/28	UKRPI RETAIL PRICE	3.3925%	-12,693.48
				Totale:	**372,510.25**

Le controparti di questi Inflation Swaps sono CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD, CREDIT AGRICOLE CORP IB e GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL.

Amundi Funds Bond Global Inflation

Nominale	Valuta	Data di scadenza	Flusso pagato	Flusso percepito	Plus/minus-valenza non realizzata in EUR
30,000,000.00	EUR	15/01/28	CPTFEMU Index Ex Tobacco	1.5580%	-350,939.54
35,000,000.00	GBP	15/02/28	UKRPI RETAIL PRICE	3.3700%	120,179.73
				Totale:	**-230,759.81**

Le controparti di questi Inflation Swaps sono CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD e MORGAN STANLEY INTERNATIONAL PLC.

21 GARANZIA

Al 30 giugno 2018, le garanzie percepite o pagate, composta da pagamenti di margini per future e opzioni e garanzie in contanti concesse o ricevute da broker e controparti per transazioni in derivati OTC sono le seguenti:

Comparti	Valuta del Comparto	Controparte	Tipo di garanzia	Importo della Garanzia Ricevuto (nella Valuta del Comparto)	Importo della Garanzia Pagato (nella Valuta del Comparto)
Amundi Funds Equity Euro Concentrated	EUR	NEWEDGE	Cash	-	386,052.24
Amundi Funds Equity Europe Concentrated	EUR	NEWEDGE	Cash	-	556,032.03
Amundi Funds Equity Global Concentrated	USD	CA-CIB, JP MORGAN, NEWEDGE	Cash	730,000.00	637,879.99
Amundi Funds CPR Global Gold Mines	USD	NEWEDGE	Cash	27,750.00	-
Amundi Funds CPR Global Lifestyles[1]	USD	NEWEDGE	Cash	-	281,049.81
Amundi Funds CPR Global Resources	USD	NEWEDGE	Cash	55,125.00	-
Amundi Funds Equity Emerging Focus	USD	NEWEDGE	Cash	-	5.39
Amundi Funds Equity Greater China	USD	NEWEDGE	Cash	-	9,675.34
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity[2]	EUR	NEWEDGE	Cash	-	1,120,255.69
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity[3]	EUR	NEWEDGE	Cash	-	7,332.02
Amundi Funds Equity Emerging Conservative	USD	NEWEDGE	Cash	-	413,051.39
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity[4]	EUR	NEWEDGE	Cash	-	126,980.94
Amundi Funds Equity Europe Conservative	EUR	NEWEDGE	Cash	-	1,879,321.62
Amundi Funds Equity Global Conservative	USD	NEWEDGE	Cash	-	91,517.11
Amundi Funds Convertible Conservative[5]	EUR	NEWEDGE	Cash	-	316,075.64
Amundi Funds Convertible Europe	EUR	CA-CIB, NEWEDGE	Cash	260,000.00	278,878.90
Amundi Funds Convertible Global	EUR	BNP, ROYAL BANK OF SCOTLAND, STANDARD CHARTERED BANK, CREDIT SUISSE, NEWEDGE	Cash	290,000.00	7,627,177.00
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	EUR	BNP, NEWEDGE	Cash	-	2,348,445.78
Amundi Funds Bond Euro Corporate	EUR	BNP, BARCLAYS, JP MORGAN, MORGAN STANLEY, NEWEDGE	Cash	-	3,494,845.15
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term	EUR	BNP, BARCLAYS, JP MORGAN, NEWEDGE	Cash	350,000.00	1,065,614.53
Amundi Funds Bond Euro Government	EUR	CITIGROUP, NEWEDGE	Cash	-	2,157,316.28
Amundi Funds Bond Euro Inflation	EUR	BNP, CITIGROUP, NEWEDGE	Cash	-	3,822,938.42
Amundi Funds Bond Euro High Yield	EUR	BNP, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, JP MORGAN, CITIGROUP, NEWEDGE	Cash	2,420,000.00	915,936.39
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	EUR	BNP, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, BARCLAYS, MERRILL LYNCH, JP MORGAN, MORGAN STANLEY, CITIGROUP, NEWEDGE	Cash	3,460,000.00	400,432.07
Amundi Funds Bond Total Hybrid[6]	EUR	BNP, ROYAL BANK OF SCOTLAND	Cash	-	900,000.00
Amundi Funds Bond Europe	EUR	CA-CIB, MERRILL LYNCH, CITIGROUP, NEWEDGE	Cash	-	1,492,402.77
Amundi Funds Bond Global	USD	HSBC PLC, CA-CIB, BARCLAYS, GOLDMAN SACHS, MERRILL LYNCH, STANDARD CHARTERED BANK, JP MORGAN, MORGAN STANLEY, CITIGROUP, NEWEDGE	Cash	1,410,000.00	7,115,544.65
Amundi Funds Bond Global Aggregate	USD	BNP, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, BNP, BANCO SANTANDER, CA-CIB, BARCLAYS, DEUTSCHE BANK, GOLDMAN SACHS, MERRILL LYNCH, NATIXIS, ROYAL BANK OF SCOTLAND, STANDARD CHARTERED BANK, JP MORGAN, MORGAN STANLEY, NOMURA, RBC, CITIGROUP, UBS, UNICREDIT, BNP, NEWEDGE	Cash	172,915,144.67	137,538,004.79
Amundi Funds Bond Global Corporate	USD	BNP, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, BARCLAYS, ROYAL BANK OF SCOTLAND, STANDARD CHARTERED BANK, CITIGROUP, NEWEDGE	Cash	2,690,000.00	8,693,489.55
Amundi Funds Bond Global Inflation	EUR	BNP, HSBC PLC, MORGAN STANLEY, NEWEDGE	Cash	-	12,412,955.58
Amundi Funds Bond US Corporate	USD	JP MORGAN	Securities	-	3,084,834.44
	USD	JP MORGAN	Cash	-	2,342,337.1
Amundi Funds US Aggregate	USD	JP MORGAN	Cash	-	931,757.46
Amundi Funds Bond Asian Local Debt	USD	HSBC PLC, STANDARD CHARTERED BANK	Cash	570,000.00	1,110,000.00
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	EUR	BNP, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, HSBC PLC, BANCO SANTANDER, CA-CIB, BARCLAYS, GOLDMAN SACHS, MERRILL LYNCH, ROYAL BANK OF SCOTLAND, STANDARD CHARTERED BANK, JP MORGAN, MORGAN STANLEY, NOMURA, CITIGROUP, UBS, NEWEDGE	Cash	7,110,000.00	66,877,617.56
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	USD	BNP, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, CITIGROUP, NEWEDGE	Cash	260,000.00	1,444,739.83

Comparti	Valuta del Comparto	Controparte	Tipo di garanzia	Importo della Garanzia Ricevuto (nella Valuta del Comparto)	Importo della Garanzia Pagato (nella Valuta del Comparto)
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	EUR	BNP, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, GOLDMAN SACHS, MERRILL LYNCH, JP MORGAN, CITIGROUP, NEWEDGE	Cash	31,320,000.00	615,388.51
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency	USD	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, HSBC PLC, CA-CIB, BARCLAYS, GOLDMAN SACHS, MERRILL LYNCH, ROYAL BANK OF SCOTLAND, STANDARD CHARTERED BANK, JP MORGAN, MORGAN STANLEY, CITIGROUP, NEWEDGE	Cash	1,720,000.00	4,161,350.97
Amundi Funds Multi Asset Conservative	EUR	CREDIT SUISSE, JP MORGAN, NEWEDGE	Cash	-	7,211,572.34
Amundi Funds Global Perspectives	EUR	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, HSBC PLC, CA-CIB, GOLDMAN SACHS, ROYAL BANK OF SCOTLAND, STANDARD CHARTERED BANK, JP MORGAN, CITIGROUP, NEWEDGE	Cash	3,330,000.00	17,297,962.29
Amundi Funds Protect 90 USD	USD	NEWEDGE	Cash	-	30,743.15
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage	EUR	NEWEDGE	Cash	-	1,753,879.57
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities	EUR	NEWEDGE	Cash	-	39,047,674.20
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities	USD	NATIXIS, UBS, NEWEDGE	Cash	14,350,000.00	48,221,667.59
Amundi Funds Credit Unconstrained	EUR	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, BARCLAYS, MERRILL LYNCH, ROYAL BANK OF SCOTLAND, CREDIT SUISSE, NEWEDGE	Cash	-	2,859,608.81
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	EUR	BNP, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, BARCLAYS, CA-CIB, BNP, GOLDMAN SACHS, MERRILL LYNCH, ROYAL BANK OF SCOTLAND, STANDARD CHARTERED BANK, CREDIT SUISSE, MORGAN STANLEY, CITIGROUP, NEWEDGE	Cash	840,000.00	10,006,809.35
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	EUR	BNP, MERRILL LYNCH, MORGAN STANLEY, CITIGROUP, NEWEDGE	Cash	-	3,303,591.38
Amundi Funds Global Macro Forex	EUR	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, HSBC PLC, CA-CIB, BARCLAYS, GOLDMAN SACHS, MERRILL LYNCH, NATIXIS, ROYAL BANK OF SCOTLAND, STANDARD CHARTERED BANK, CREDIT SUISSE, JP MORGAN, CITIGROUP, UBS, UNICREDIT	Cash	6,840,000.00	5,480,000.00
Amundi Funds Cash USD	USD	BNP, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, CA-CIB, ROYAL BANK OF SCOTLAND, JP MORGAN, CITIGROUP	Cash	2,350,000.00	460,000.00

Al 30 giugno 2018, le garanzie percepite o pagate per operazioni pronti contro termine e printi contro termine inversi sono le seguenti:

Comparti	Valuta del Comparto	Controparte	Tipo di garanzia	Importo della Garanzia Ricevuto (nella Valuta del Comparto)	Importo della Garanzia Pagato (nella Valuta del Comparto)
Amundi Funds Bond Euro Government	EUR	HSBC FRANCE	Cash	39,000.00	-
Amundi Funds Bond Euro Inflation	EUR	BNP PARIS, MERRILL LYNCH, NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED	Cash	216,254.00	121,578.00
Amundi Funds Bond Europe	EUR	NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED	Cash	41,466.00	-
Amundi Funds Bond Global	USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED , BNP PARIS, HSBC FRANCE , GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK, MERRILL LYNCH	Cash	470,567.22	89,901.39
Amundi Funds Bond Global Aggregate	USD	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. , CACIB PARIS, CACEIS BANK LUXEMBOURG BRANCH, HSBC FRANCE, GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK, NOMURA INTERNATIONAL PLC	Cash	4,130,859.06	221,834.60
Amundi Funds Bond Global Inflation	EUR	CACIB PARIS, NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED BANK, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE PARIS	Cash	785,235.00	-
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	EUR	BNP PARIS	Cash	2,470,000.00	-
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	EUR	BNP PARIS	Cash	159,784.00	-
Amundi Funds Global Macro Forex	EUR	CACIB PARIS, CACEIS BANK LUXEMBOURG	Cash	280,000.00	1,630.00

[1] Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle è stato ridenominato Amundi Funds CPR Global Lifestyles il 3 luglio 2017.
[2] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity è stato lanciato il 18 ottobre 2017.
[3] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity è stato lanciato il 12 ottobre 2017.
[4] Amundi Funds Equity Europe Risk Parity è stato lanciato il 10 ottobre 2017.
[5] Amundi Funds Convertible Credit è stato ridenominato Amundi Funds Convertible Conservative il 19 marzo 2018.
[6] Amundi Funds Bond Global Hybrid è stato ridenominato Amundi Funds Bond Total Hybrid il 15 novembre 2017.

22 TITOLI PRESTATI

Al 30 giugno 2018, il valore di mercato dei titoli prestati è il seguente: I paesi delle controparti sono elencati in base allo standard ISO 3166-1.

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Equity Euro Concentrated	EUR	SOCIETE GENERALE (FR)	34,488,045.44
		IXIS CIB (FR)	17,961,267.50
		CALYON (FR)	15,858,769.92
		MERRILL LYNCH (GB)	8,215,597.78
		CREDIT SUISSE (GB)	3,815,567.99
		UNICREDIT (DE)	735,758.50
		Totale:	**81,075,007.13**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Equity Europe Concentrated	EUR	SOCIETE GENERALE (FR)	39,583,037.36
		CREDIT SUISSE (GB)	14,973,216.77
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	4,345,580.30
		IXIS CIB (FR)	2,356,750.00
		MERRILL LYNCH (GB)	674,966.26
		Totale:	**61,933,550.69**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Equity Global Concentrated	USD	SOCIETE GENERALE (FR)	24,860,356.06
		BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	14,235,783.53
		MERRILL LYNCH (GB)	11,482,537.14
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	9,398,023.51
		IXIS CIB (FR)	9,096,441.24
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	6,971,576.49
		CALYON (FR)	584,925.82
		Totale:	**76,629,643.79**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap	EUR	MORGAN STANLEY & CO (GB)	23,505,699.31
		JPM PE (GB)	10,739,571.25
		MERRILL LYNCH (GB)	7,162,757.01
		CREDIT SUISSE (GB)	6,847,255.16
		SOCIETE GENERALE (FR)	6,736,667.83
		IXIS CIB (FR)	5,796,499.25
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	4,514,090.71
		UBS AG (GB)	3,777,051.20
		BARCLAYS PE (GB)	2,181,594.39
		UNICREDIT (DE)	1,241,335.00
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	1,050,658.07
		HSBC PARIS (GB)	746,419.00
		SCOTIABANK EUROPE PLC (CA)	641,072.00
		CALYON (FR)	166,530.40
		Totale:	**75,107,200.58**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Equity Europe Small Cap	EUR	MORGAN STANLEY & CO (GB)	3,133,968.10
		IXIS CIB (FR)	3,042,600.00
		MERRILL LYNCH (GB)	2,482,058.98
		UNICREDIT (DE)	840,506.00
		UBS AG (GB)	382,297.89
		JPM PE (GB)	172,650.66
		Totale:	**10,054,081.63**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds CPR Global Agriculture	USD	IXIS CIB (FR)	7,165,883.22
		Totale:	**7,165,883.22**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds CPR Global Gold Mines	USD	IXIS CIB (FR)	327,492.63
		Totale:	**327,492.63**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds CPR Global Lifestyles	USD	IXIS CIB (FR)	6,524,587.76
		SOCIETE GENERALE (FR)	5,024,965.23
		BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	4,094,480.72
		JPM PE (GB)	2,116,268.23
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	1,463,736.30
		Totale:	**19,224,038.24**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds CPR Global Ressources	USD	SOCIETE GENERALE (FR)	4,408,358.48
		Totale:	**4,408,358.48**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Equity Emerging Focus	USD	IXIS CIB (FR)	43,577,117.89
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	15,290,831.46
		UBS AG (GB)	9,425,513.79
		JPM PE (GB)	4,041,258.33
		SOCIETE GENERALE (FR)	3,763,032.95
		MERRILL LYNCH (GB)	1,232,419.58
		Totale:	**77,330,174.00**

Percentuale	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Equity Emerging World	USD	IXIS CIB (FR)	55,073,249.61
		UBS AG (GB)	18,851,027.57
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	17,530,412.76
		SCOTIABANK EUROPE PLC (CA)	9,466,115.75
		JPM PE (GB)	9,163,616.53
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	3,550,607.58
		HSBC PARIS (GB)	2,940,254.38
		SOCIETE GENERALE (FR)	940,881.40
		MERRILL LYNCH (GB)	139,566.57
		Totale:	**117,655,732.15**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Equity MENA	USD	IXIS CIB (FR)	1,089,236.31
		Totale:	**1,089,236.31**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity	EUR	MORGAN STANLEY & CO (GB)	26,545,244.40
		IXIS CIB (FR)	19,289,609.68
		SOCIETE GENERALE (FR)	17,165,253.34
		CALYON (FR)	2,747,463.20
		UNICREDIT (DE)	435,019.00
		Totale:	**66,182,589.62**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity	EUR	MORGAN STANLEY & CO (GB)	5,467,553.00
		IXIS CIB (FR)	5,309,251.86
		SOCIETE GENERALE (FR)	2,172,098.94
		CALYON (FR)	301,759.16
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	208,935.50
		Totale:	**13,459,598.46**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Equity Emerging Conservative	USD	SOCIETE GENERALE (FR)	1,453,477.32
		IXIS CIB (FR)	375,406.13
		Totale:	**1,828,883.45**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity	EUR	IXIS CIB (FR)	33,215,242.09
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	32,763,045.80
		MERRILL LYNCH (GB)	22,868,612.38
		SOCIETE GENERALE (FR)	12,021,012.69
		CALYON (FR)	9,598,976.34
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	8,805,701.75
		UNICREDIT (DE)	6,803,101.50
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM (SE)	4,157,739.20
		Totale:	**130,233,431.75**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Europe Risk Parity	EUR	IXIS CIB (FR)	7,502,962.94
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	6,867,206.73
		CALYON (FR)	1,804,422.60
		SOCIETE GENERALE (FR)	1,612,274.57
		UNICREDIT (DE)	272,752.80
		Totale:	**18,059,619.65**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Equity Europe Conservative	EUR	CALYON (FR)	4,922,239.19
		IXIS CIB (FR)	3,062,191.90
		MERRILL LYNCH (GB)	577,208.52
		UNICREDIT (DE)	75,829.00
		JPM PE (GB)	73,993.14
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	14,933.97
		Totale:	**8,726,395.72**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Equity Global Conservative	USD	CREDIT SUISSE (GB)	4,097,990.85
		IXIS CIB (FR)	3,934,453.18
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	3,471,391.30
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM (SE)	2,860,937.42
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	2,676,960.41
		SOCIETE GENERALE (FR)	1,878,117.84
		CALYON (FR)	1,644,739.83
		BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	1,169,851.63
		MERRILL LYNCH (GB)	595,197.20
		Totale:	**22,329,639.67**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Convertible Conservative	EUR	JPM PE (GB)	1,562,829.30
		Totale:	**1,562,829.30**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Convertible Europe	EUR	BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	6,790,490.15
		SOCIETE GENERALE (FR)	2,775,081.09
		CSFB FI	2,482,100.30
		MERRILL LYNCH (GB)	170,814.78
		Totale:	**12,218,486.32**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	EUR	CALYON (FR)	14,522,650.41
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	11,101,591.51
		JPM PE (GB)	11,071,228.27
		BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	4,621,702.93
		SCOTIABANK EUROPE PLC (CA)	496,420.06
		Totale:	**41,813,593.18**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Bond Euro Corporate	EUR	JPM PE (GB)	5,330,388.44
		Totale:	**5,330,388.44**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Bond Euro Government	EUR	CALYON (FR)	58,123,010.73
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	13,822,309.08
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM (SE)	13,646,956.30
		BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	6,264,603.33
		Totale:	**91,856,879.44**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Bond Euro Inflation	EUR	CALYON (FR)	36,194,521.72
		BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	31,705,196.22
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM (SE)	16,561,548.37
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	13,482,022.98
		Totale:	**97,943,289.29**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Bond Global Inflation	EUR	CALYON (FR)	13,970,838.81
		BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	3,643,038.39
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	1,145,080.63
		Totale:	**18,758,957.83**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Multi Asset Conservative	EUR	CALYON (FR)	77,776,274.42
		IXIS CIB (FR)	15,856,595.06
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	8,980,864.98
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	6,289,023.03
		SOCIETE GENERALE (FR)	4,670,267.30
		Totale:	**113,573,024.78**

Comparto	Valuta	Controparte	Valore di mercato di titoli prestati
Amundi Funds Global Perspectives	EUR	CALYON (FR)	64,369,274.90
		SOCIETE GENERALE (FR)	4,715,184.06
		IXIS CIB (FR)	1,094,147.13
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	937,034.88
		Totale:	**71,115,640.97**

Al 30 giugno 2018, il Fondo fa parte di accordi di prestito titoli pienamente garantiti con una istituzione finanziaria “first-class”, come segue:

Amundi Funds Equity Euro Concentrated

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
SOCIETE GENERALE	35,601,887.00	-	EUR	Cash
IXIS CIB	14,735,294.79	UNILEVER NV	EUR	Titoli
	3,250,632.78	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	Titoli
CALYON	13,879,233.12	AXA SA	EUR	Titoli
	1,979,544.68	BNP PARIBAS	EUR	Titoli
MERRILL LYNCH	8,405,285.00	-	EUR	Cash
CREDIT SUISSE	3,815,570.44	WILLIAM HILL PLC	EUR	Titoli
UNICREDIT	735,797.70	SAFRAN EX SAGEM SA	EUR	Titoli

Amundi Funds Equity Europe Concentrated

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
SOCIETE GENERALE	40,861,429.00	-	EUR	Cash
CREDIT SUISSE	5,953,579.43	HIKMA PHARMACEUTICALS	EUR	Titoli
	2,921,436.61	WOOD GROUP (JOHN) PLC	EUR	Titoli
	2,115,412.08	JUPITER FUND MANAGEMENT PLC	EUR	Titoli
	2,009,665.52	EURONEXT NV	EUR	Titoli
	1,987,670.21	IMI PLC	EUR	Titoli
	1,766,022.04	CRANSWICK PLC	EUR	Titoli
	944,436.38	ESURE GROUP PLC	EUR	Titoli
	835,249.75	AGGREKO PLC	EUR	Titoli
	725,740.82	GRAFTON GROUP PLC	EUR	Titoli
	679,761.84	GRAINGER TRUST	EUR	Titoli
	674,176.47	IAC / INTERACTIVECORP	EUR	Titoli
	471,736.83	ZILLOW INC	EUR	Titoli
	436,231.84	IDEX CORP USA	EUR	Titoli
	432,343.02	BODYCOTE PLC / EX BODYCOTE INTERNATIONAL PLC	EUR	Titoli
	194,744.16	JOHN LAING GROUP PLC	EUR	Titoli
MORGAN STANLEY & CO	4,347,042.00	-	EUR	Cash
IXIS CIB	1,191,488.44	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	Titoli
	958,853.23	CADES CAISSE D AMORTISSEMENT ET DE LA DETTE SOCIAL	EUR	Titoli
	209,643.80	ALTICE N.V.	EUR	Titoli
MERRILL LYNCH	690,550	-	EUR	Cash

Amundi Funds Equity Global Concentrated

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
SOCIETE GENERALE	25,520,783.09	-	USD	Cash
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	7,359,120.24	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	USD	Titoli
	5,461,912.65	AMUNDI INDEX SOLUTIONS	USD	Titoli
	1,414,792.13	TECHNIPFMC LIMITED	USD	Titoli
MERRILL LYNCH	11,747,653.42	-	USD	Cash
MORGAN STANLEY & CO	9,410,560.41	-	USD	Cash
IXIS CIB	9,108,968.89	AKZO NOBEL NV	USD	Titoli
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON	6,980,682.21	-	USD	Cash
CALYON	584,931.66	NATIXIS	USD	Titoli

Amundi Funds Equity Euroland Small Cap

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
MORGAN STANLEY & CO	23,513,603.00	-	EUR	Cash
JPM PE	10,739,599.32	EIFFAGE	EUR	Titoli
MERRILL LYNCH	7,328,136.00	-	EUR	Cash
SOCIETE GENERALE	6,954,238.00	-	EUR	Cash
CREDIT SUISSE	5,823,454.34	ASCENTIAL GROUP LIMITED	EUR	Titoli
	1,023,800.63	WILLIAM HILL PLC	EUR	Titoli
IXIS CIB	5,704,442.07	E ON AG	EUR	Titoli
	99,910.42	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	Titoli
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON	4,519,987.00	-	EUR	Cash
UBS AG	3,777,122.51	EIFFAGE	EUR	Titoli
BARCLAYS	3,700,000.00	-	EUR	Cash
UNICREDIT	1,241,337.49	SAFRAN EX SAGEM SA	EUR	Titoli
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	606,118.00	-	EUR	Cash
	445,578.04	TWITTER INC	EUR	Titoli
HSBC PARIS	751,099.00	-	EUR	Cash
SCOTIABANK EUROPE PLC	641,073.86	ROYAL AND SUN ALLIANCE INSURANCE GROUP PLC	EUR	Titoli
CALYON	166,532.38	NATIXIS	EUR	Titoli

Amundi Funds Equity Europe Small Cap

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
MORGAN STANLEY & CO	3,135,022.00	-	EUR	Cash
MERRILL LYNCH	2,539,366.00	-	EUR	Cash
IXIS CIB	1,595,219.69	DAIMLER AG	EUR	Titoli
	1,409,153.56	AKZO NOBEL NV	EUR	Titoli
	42,403.67	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	Titoli
UNICREDIT	840,563.31	SAFRAN EX SAGEM SA	EUR	Titoli
UBS AG	382,360.01	EIFFAGE	EUR	Titoli
JPM PE	172,651.01	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	EUR	Titoli

Amundi Funds CPR Global Agriculture

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
IXIS CIB	7,165,894.16	DANONE	USD	Titoli

Amundi Funds CPR Global Gold Mines

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
IXIS CIB	327,493.20	DANONE	USD	Titoli

Amundi Funds CPR Global Lifestyles

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
IXIS CIB	6,524,624.74	DANONE	USD	Titoli
SOCIETE GENERALE	5,026,127.62	-	USD	Cash
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	4,094,503.98	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	USD	Titoli
JPM PE	2,199,412.16	ELECTRICITE DE FRANCE EDF	USD	Titoli
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	1,423,243.45	-	USD	Cash

Amundi Funds CPR Global Ressources

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
SOCIETE GENERALE	4,408,389.76	-	USD	Cash

Amundi Funds Equity Emerging Focus

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
IXIS CIB	25,301,777.15	GILEAD SCIENCES INC	USD	Titoli
	18,335,188.67	SAINT GOBAIN SA CIE	USD	Titoli
MORGAN STANLEY & CO	15,295,973.31	-	USD	Cash
UBS AG	9,425,546.71	EIFFAGE	USD	Titoli
JPM PE	4,041,304.10	RUBIS	USD	Titoli
SOCIETE GENERALE	3,884,566.11	-	USD	Cash
MERRILL LYNCH	1,260,874.61	-	USD	Cash

Amundi Funds Equity Emerging World

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
IXIS CIB	35,044,790.07	FACEBOOK INC	USD	Titoli
	19,985,600.50	STARBUCKS CORP	USD	Titoli
	118,316.84	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	USD	Titoli
UBS AG	5,204,883.37	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	Titoli
	4,933,674.48	GE MONEY BANK AG	USD	Titoli
	2,275,318.68	KION GROUP AG	USD	Titoli
	2,184,561.81	UNAXIS HOLDING AG	USD	Titoli
	2,043,977.77	CONOCOPHILLIPS	USD	Titoli
	1,392,630.38	EIFFAGE	USD	Titoli
	341,901.82	SCOUT24 AG	USD	Titoli
	289,630.53	AMUNDI SA	USD	Titoli
	110,449.11	HOCHTIEF AG	USD	Titoli
	79,881.56	INNOGY SE	USD	Titoli
MORGAN STANLEY & CO	17,556,957.23	-	USD	Cash
SCOTIABANK EUROPE PLC	3,086,970.90	SOCIETE GENERALE	USD	Titoli
	1,636,706.02	ROYAL AND SUN ALLIANCE INSURANCE GROUP PLC	USD	Titoli
	1,311,951.35	ESSILOR INTERNATIONAL-COMPAGNIE GENERALE D OPTIQUE	USD	Titoli
	1,053,815.81	PEUGEOT SA	USD	Titoli
	719,502.20	LINDE AG	USD	Titoli
	573,635.45	COMMERZBANK AG	USD	Titoli
	440,387.95	SAINT GOBAIN SA CIE	USD	Titoli
	339,959.19	AXA SA	USD	Titoli
	211,357.48	BASF SE	USD	Titoli
	189,943.83	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	USD	Titoli
JPM PE	9,163,630.20	RUBIS	USD	Titoli
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	3,556,697.06	-	USD	Cash
HSBC PARIS	2,958,689.62	-	USD	Cash
SOCIETE GENERALE	971,268.50	-	USD	Cash
MERRILL LYNCH	142,789.03	-	USD	Cash

Amundi Funds Equity MENA

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
IXIS CIB PRT/EMP	453,325.33	CREDIT AGRICOLE SA	USD	Titoli
	430,511.12	MERCK KGAA	USD	Titoli
	206,903.96	DEUTSCHE BANK AG	USD	Titoli

Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
MORGAN STANLEY & CO	26,554,447.00	-	EUR	Cash
IXIS CIB	11,419,414.73	SAP AG	EUR	Titoli
	4,543,957.09	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	Titoli
	3,610,674.80	DANONE	EUR	Titoli
	1,229,221.71	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE COMPANY NV	EUR	Titoli
	51,220.68	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	Titoli
SOCIETE GENERALE	9,798,123.00	-	EUR	Cash
	7,383,933.74	NYKREDIT REALKREDIT A/S	EUR	Titoli
	289,741.48	AKZO NOBEL SWEDEN FINANCE AB	EUR	Titoli
CALYON	2,641,347.93	AXA SA	EUR	Titoli
	106,131.23	NATIXIS	EUR	Titoli
UNICREDIT	435,741.85	NORDRHEIN-WESTFALEN	EUR	Titoli
	435,156.52	PINAULT PRINTEMPS REDOUTE SA	EUR	Titoli

Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
IXIS CIB	2,628,796.38	WOLTERS KLUWER NV	EUR	Titoli
	1,821,202.16	STARBUCKS CORP	EUR	Titoli
	1,382,870.88	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	Titoli
MORGAN STANLEY & CO	5,469,897.00	-	EUR	Cash
SOCIETE GENERALE	2,242,250.00	-	EUR	Cash
CALYON	301,760.51	NATIXIS	EUR	Titoli
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	208,948.06	TWITTER INC	EUR	Titoli

Amundi Funds Equity Emerging Conservative

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
SOCIETE GENERALE	1,500,419.67	-	USD	Cash
IXIS CIB	135,928.45	RUBIS	USD	Titoli
	78,453.18	UNIPER SE	USD	Titoli
	47,275.62	KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER NV	USD	Titoli
	26,305.32	HENKEL AG AND CO.KGAA	USD	Titoli
	25,738.93	PROSIEBENSAT 1 MEDIA AG	USD	Titoli
	24,735.05	DEUTSCHE WOHNEN AG	USD	Titoli
	23,975.59	E ON AG	USD	Titoli
	11,126.80	COMMERZBANK AG	USD	Titoli
	1,083.82	HEINEKEN NV	USD	Titoli
	868.06	ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV	USD	Titoli
	82.67	KONINKLIJKE VOPAK NV	USD	Titoli
	41.63	GDF SUEZ	USD	Titoli
	12.98	ING GROEP NV	USD	Titoli
	0.09	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	USD	Titoli

Amundi Funds Equity Euro Risk Parity

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
MORGAN STANLEY & CO	32,776,004.00	-	EUR	Cash
IXIS CIB	19,985,027.35	AMGEN INC	EUR	Titoli
	7,112,592.04	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	Titoli
	6,153,468.27	MERLIN PROPERTIES SOCIMI S.A	EUR	Titoli
MERRILL LYNCH	23,396,619.47	-	EUR	Cash
SOCIETE GENERALE	10,894,893.00	-	EUR	Cash
	1,467,466.55	FORD MOTOR CREDIT COMPANY	EUR	Titoli
UNICREDIT	3,086,843.65	SWISSCOM AG	EUR	Titoli
	2,386,086.96	LVMH - MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	Titoli
	1,828,486.26	PINAULT PRINTEMPS REDOUTE SA	EUR	Titoli
	1,605,849.17	ZURICH FINANCIAL SERVICES	EUR	Titoli
	193,293.37	JULIUS BAER GRUPPE AG	EUR	Titoli
	130,533.04	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	Titoli
CALYON	2,557,821.00	-	EUR	Cash
	1,981,006.10	AXA SA	EUR	Titoli
	1,781,218.94	VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT	EUR	Titoli
	582,807.52	TOKYO ELECTRON LTD	EUR	Titoli
	497,079.95	EURAZEO	EUR	Titoli
	394,709.68	NINTENDO CO LTD	EUR	Titoli
	250,943.19	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	EUR	Titoli
	214,002.84	TDK CORP	EUR	Titoli
	211,151.60	MITSUI FUDOSAN CO LTD	EUR	Titoli
	194,097.91	TOKYO GAS CO LTD	EUR	Titoli
	187,453.59	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	EUR	Titoli
	131,712.31	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	EUR	Titoli
	128,330.13	ADVANTEST CORP	EUR	Titoli
	96,024.48	LAWSON INC	EUR	Titoli
	84,401.92	NSK LTD	EUR	Titoli
	79,517.44	HITACHI CHEMICAL CO LTD	EUR	Titoli
	74,255.38	MITSUBISHI CORP	EUR	Titoli
	73,730.63	ITOCHU CORP	EUR	Titoli
	46,028.65	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	EUR	Titoli
	31,042.17	SEIKO EPSON CORP	EUR	Titoli
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON	8,817,203.00	-	EUR	Cash
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM	4,154,695.00	-	EUR	Cash

Amundi Funds Equity Europe Risk Parity

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
IXIS CIB	5,514,577.40	SAINT GOBAIN SA CIE	EUR	Titoli
	1,876,335.14	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	Titoli
	119,774.66	ALTICE N.V.	EUR	Titoli
MORGAN STANLEY & CO	6,869,566.00	-	EUR	Cash
CALYON	1,534,114.61	NATIXIS	EUR	Titoli
	270,325.13	AXA SA	EUR	Titoli
SOCIETE GENERALE	1,124,217.00	-	EUR	Cash
	523,957.10	FORD MOTOR CREDIT COMPANY	EUR	Titoli
UNICREDIT	273,195.45	NORDRHEIN-WESTFALEN	EUR	Titoli
	273,112.52	PINAULT PRINTEMPS REDOUTE SA	EUR	Titoli

Amundi Funds Equity Europe Conservative

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
CALYON	1,720,645.65	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	Titoli
	1,350,221.88	TOSOH CORP	EUR	Titoli
	659,153.35	NOMURA HOLDINGS INC	EUR	Titoli
	565,005.70	PANASONIC CORP	EUR	Titoli
	413,650.20	YAHOO JAPAN CORP	EUR	Titoli
	213,565.14	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	EUR	Titoli
IXIS CIB	1,805,429.86	SBM OFFSHORE	EUR	Titoli
	1,260,974.12	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	Titoli
MERRILL LYNCH	590,536.00	-	EUR	Cash
UNICREDIT	76,377.22	NORDRHEIN-WESTFALEN	EUR	Titoli
	75,841.57	PINAULT PRINTEMPS REDOUTE SA	EUR	Titoli
JPM PE	73,993.93	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	EUR	Titoli
MORGAN STANLEY & CO	14,939.00	-	EUR	Cash

Amundi Funds Equity Global Conservative

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
IXIS CIB	2,884,904.06	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	USD	Titoli
	413,289.64	BUREAU VERITAS SA BVRICNA	USD	Titoli
	215,623.87	DEUTSCHE BANK AG	USD	Titoli
	201,440.64	SWISSCOM AG	USD	Titoli
	150,477.33	PERNOD RICARD	USD	Titoli
	70,169.43	DEUTSCHE WOHNEN AG	USD	Titoli
CREDIT SUISSE	3,403,490.50	CENTAMIN PLC	USD	Titoli
	694,501.47	WILLIAM HILL PLC	USD	Titoli
MORGAN STANLEY & CO	3,472,558.73	-	USD	Cash
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON	2,680,456.62	-	USD	Cash
SOCIETE GENERALE	1,938,773.98	-	USD	Cash
CALYON	1,644,745.21	AXA SA	USD	Titoli
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM	2,867,381.37	-	USD	Cash
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	1,169,916.09	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	USD	Titoli
	19,702.35	TECHNIPFMC LIMITED	USD	Titoli
MERRILL LYNCH	608,939.21	-	USD	Cash

Amundi Funds Convertible Conservative

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
JPM PE	1,562,830.09	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	EUR	Titoli

Amundi Funds Convertible Europe

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	6,790,649.48	AMUNDI INDEX SOLUTIONS	EUR	Titoli
	20,777.03	AMUNDI ETF MSCI EUROPE BUYBACK UCITS ETF	EUR	Titoli
SOCIETE GENERALE	2,864,706.00	-	EUR	Cash
CSFB FI	1,283,556.09	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV	EUR	Titoli
	1,227,931.49	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	EUR	Titoli
MERRILL LYNCH	174,759.00	-	EUR	Cash

Amundi Funds Bond Euro Aggregate

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
CALYON	14,522,667.50	AXA SA	EUR	Titoli
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	7,909,469.00	-	EUR	Cash
	3,331,333.81	ATHENAHEALTH INC	EUR	Titoli
JPM PE	11,071,248.68	EIFFAGE	EUR	Titoli
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	4,621,723.81	AMUNDI INDEX SOLUTIONS	EUR	Titoli
SCOTIABANK EUROPE PLC	496,424.39	ROYAL AND SUN ALLIANCE INSURANCE GROUP PLC	EUR	Titoli

Amundi Funds Bond Euro Corporate

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
JPM PE	5,330,390.53	RUBIS	EUR	Titoli

Amundi Funds Bond Euro Government

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
CALYON	44,431,270.90	BNP PARIBAS	EUR	Titoli
	13,691,781.98	L' AIR LIQUIDE-SOCIETE POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITAT	EUR	Titoli
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	14,069,949.00	-	EUR	Cash
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM	13,677,695.00	-	EUR	Cash
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	6,264,637.50	AMUNDI INDEX SOLUTIONS	EUR	Titoli

Amundi Funds Bond Euro Inflation

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
CALYON	35,128,786.62	BNP PARIBAS	EUR	Titoli
	1,065,796.01	L' AIR LIQUIDE-SOCIETE POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITAT	EUR	Titoli
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	25,858,054.32	AMUNDI INDEX SOLUTIONS	EUR	Titoli
	1,825,477.26	CASAM ETF MSCI FRANCE	EUR	Titoli
	1,824,917.99	CASAM ETF MSCI UK	EUR	Titoli
	1,596,546.90	CASAM ETF MSCI EUROPE BANKS	EUR	Titoli
	377,651.19	AMUNDI ETF SHORT CAC 40	EUR	Titoli
	222,703.83	AMUNDI ETF MSCI EUROPE BUYBACK UCITS ETF	EUR	Titoli
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM	16,598,852.00	-	EUR	Cash
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	13,723,566.00	-	EUR	Cash

Amundi Funds Bond Global Inflation

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
CALYON	13,970,855.60	AXA SA	EUR	Titoli
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	3,393,078.35	AMUNDI INDEX SOLUTIONS	EUR	Titoli
	249,993.87	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	Titoli
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	1,145,087.26	TWITTER INC	EUR	Titoli

Amundi Funds Multi Asset Conservative

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	5,485,775.23	ATHENAHEALTH INC	EUR	Titoli
	3,495,210.69	HOWARD HUGUES CORP	EUR	Titoli
CALYON	39,062,109.89	L' AIR LIQUIDE-SOCIETE POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITAT	EUR	Titoli
	20,572,413.40	VIVENDI EX VIVENDI UNIVERSAL	EUR	Titoli
	18,141,773.17	NESTLE SA	EUR	Titoli
IXIS CIB	13,684,561.31	TESORO PETROLEUM CORP	EUR	Titoli
	1,248,586.83	MERLIN PROPERTIES SOCIMI S.A	EUR	Titoli
	943,935.00	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	Titoli
MORGAN STANLEY & CO	6,291,138.00	-	EUR	Cash
SOCIETE GENERALE	4,807,060.00	-	EUR	Cash

Amundi Funds Global Perspectives

Controparte	Importo della garanzia ricevuto	Emittente	Valuta	Tipo di garanzia
CALYON	64,189,278.79	BNP PARIBAS	EUR	Titoli
	180,005.02	NATIXIS	EUR	Titoli
SOCIETE GENERALE	4,615,075.00	-	EUR	Cash
	244,577.76	FORD MOTOR CREDIT COMPANY	EUR	Titoli
IXIS CIB	498,178.91	MERLIN PROPERTIES SOCIMI S.A	EUR	Titoli
	426,561.09	AGEAS N.V. (EX FORTIS)	EUR	Titoli
	170,910.80	E ON AG	EUR	Titoli
MORGAN STANLEY & CO	937,350.00	-	EUR	Cash

Per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2018, l'importo netto del rendimento da prestito titoli corrisponde all'importo lordo guadagnato da ogni Comparto (e registrato alla voce "Altri Redditi") da cui vengono detratti i costi e le spese dirette ed indirette sostenute, che sono registrate in "Altre Spese".

Comparti	Valuta	Importo totale lordo dei redditi da prestiti di titoli	Costi e spese dirette ed indirette		Importo lordoretrocessioni Importo netto dei redditi da prestiti di titoli
			Amundi Intermediation	CACEIS	
Amundi Funds Equity Euro Concentrated	EUR	339,418.14	135,767.26	33,941.81	169,709.07
Amundi Funds Equity Europe Concentrated	EUR	314,297.62	125,719.05	31,429.76	157,148.81
Amundi Funds Equity Global Concentrated	USD	210,176.79	84,070.72	21,017.68	105,088.40
Amundi Funds Equity Global Income[1]	USD	2,239.23	895.69	223.92	1,119.62
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap	EUR	672,048.63	268,819.45	67,204.86	336,024.32
Amundi Funds Equity Europe Small Cap	EUR	129,258.66	51,703.46	12,925.87	64,629.33
Amundi Funds CPR Global Agriculture[2]	USD	5,491.93	2,196.77	549.19	2,745.97
Amundi Funds CPR Global Gold Mines	USD	1,864.33	745.73	186.43	932.17
Amundi Funds CPR Global Lifestyles[3]	USD	36,151.55	14,460.62	3,615.16	18,075.78
Amundi Funds CPR Global Resources	USD	27,634.49	11,053.80	2,763.45	13,817.25
Amundi Funds Equity Emerging Focus	USD	149,766.31	59,906.52	14,976.63	74,883.16
Amundi Funds Equity Emerging World	USD	334,400.88	133,760.35	33,440.09	167,200.44
Amundi Funds Equity Latin America	USD	236.82	94.73	23.68	118.41
Amundi Funds Equity Mena	USD	1,804.75	721.90	180.48	902.38
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity[4]	EUR	101,583.14	40,633.26	10,158.31	50,791.57
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity[5]	EUR	43,274.29	17,309.72	4,327.43	21,637.15
Amundi Funds Equity Emerging Conservative	USD	10,885.00	4,354.00	1,088.50	5,442.50
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity	EUR	761,490.81	304,596.32	76,149.08	380,745.41
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity[6]	EUR	36,261.00	14,504.40	3,626.10	18,130.50
Amundi Funds Equity Europe Conservative	EUR	349,018.23	139,607.29	34,901.82	174,509.12
Amundi Funds Equity Global Conservative	USD	72,264.74	28,905.90	7,226.47	36,132.37
Amundi Funds Convertible Conservative[7]	EUR	32,451.93	12,980.77	3,245.19	16,225.97
Amundi Funds Convertible Europe	EUR	758,547.10	303,418.84	75,854.71	379,273.55
Amundi Funds Convertible Global	EUR	44,409.76	17,763.90	4,440.98	22,204.88
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	EUR	64,820.45	25,928.18	6,482.05	32,410.23
Amundi Funds Bond Euro Corporate	EUR	8,286.95	3,314.78	828.70	4,143.48
Amundi Funds Bond Euro Government	EUR	264,074.95	105,629.98	26,407.50	132,037.48
Amundi Funds Bond Euro Inflation	EUR	168,531.69	67,412.68	16,853.17	84,265.85
Amundi Funds Bond Europe	EUR	108.08	43.23	10.81	54.04
Amundi Funds Bond Global	USD	480.79	192.32	48.08	240.40
Amundi Funds Bond Global Aggregate	USD	3,538.12	1,415.25	353.81	1,769.06
Amundi Funds Bond Global Inflation	EUR	121,563.76	48,625.50	12,156.38	60,781.88
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	EUR	544.81	217.92	54.48	272.41
Amundi Funds Multi Asset Conservative	EUR	51,145.97	20,458.39	5,114.60	25,572.99
Amundi Funds Global Perspectives	EUR	30,471.90	12,188.76	3,047.19	15,235.95
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage	EUR	332.84	133.14	33.28	166.42
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities	EUR	36.55	14.62	3.66	18.28
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities	USD	45.46	18.18	4.55	22.73
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	EUR	11.05	4.42	1.11	5.53
Amundi Funds Global Macro Forex	EUR	421.70	168.68	42.17	210.85

I proventi da prestito di titoli sono divisi con Amundi Intermedation e Caceis, che sono parti correlate, nelle seguenti proporzioni:

	Comparto	Amundi Intermediation	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Tutti Comparti	50%	40%	10%

[1] Amundi Funds Equity Global Income è stato liquidato il 2 febbraio 2018.
[2] Amundi Funds Equity Global Agriculture è stato ridenominato Amundi Funds CPR Global Agriculture il 27 ottobre 2017.
[3] Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle è stato ridenominato Amundi Funds CPR Global Lifestyles il 3 luglio 2017.
[4] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity è stato lanciato il 18 ottobre 2017.
[5] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity è stato lanciato il 12 ottobre 2017.
[6] Amundi Funds Equity Europe Risk Parity è stato lanciato il 10 ottobre 2017.
[7] Amundi Funds Convertible Credit è stato ridenominato Amundi Funds Convertible Conservative il 19 marzo 2018.

23 TITOLI PRESI IN PRESTITO

Al 30 giugno 2018 non è consentita alcuna operazione di acquisizione di titoli in prestito nel Fondo.

24 SWING PRICING

A partire da gennaio 2016, nel fondo è stata applicata una politica di Swing Pricing.
Importanti afflussi o deflussi netti di un comparto portano il Gestore degli Investimenti a negoziare i titoli dei Comparti, generando in questo modo dei costi di negoziazione.
Con lo Swing Pricing, il Valore Patrimoniale Netto di un Comparto per azione viene adeguato per coprire i costi di negoziazione sostenuti nel caso in cui le attività di sottoscrizione o di rimborso degli azionisti eccedano la soglia predeterminata di un Comparto. Lo Swing Pricing è un meccanismo di valutazione che adegua (swings) il valore patrimoniale netto di un comparto per azione in modo tale da poter finanziare questi costi di negoziazione.
L'obiettivo è quello di proteggere gli interessi degli azionisti di titoli non trattati, assicurando che gli azionisti che effettuano importanti sottoscrizioni o riscatti contribuiscano al costo delle loro transazioni.
Le condizioni di mercato, i costi di negoziazione e altri dati del Comparto sono utilizzati dalla Società di Gestione per determinare quale Valore Patrimoniale Netto del Comparto per unità può essere oggetto dello Swing Pricing, nonché la soglia e il fattore di swing appropriato da applicare a ciascun Comparto. Questi sono rivisti periodicamente dal Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione.

Nel periodo luglio 2017 – giugno 2018, sono stati applicate delle rettifiche di Swing Pricing sul Valore Patrimoniale Netto per Unità dei seguenti Comparti:
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap
Amundi Funds Equity Europe Small Cap
Amundi Funds Convertible Conservative
Amundi Funds Convertible Europe
Amundi Funds Convertible Global
Amundi Funds Bond Euro Aggregate
Amundi Funds Bond Euro Corporate
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term
Amundi Funds Bond Euro High Yield
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term
Amundi Funds Bond Europe
Amundi Funds Bond Global
Amundi Funds Bond Global Aggregate
Amundi Funds Bond Global Corporate
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency

Gli importi degli swing effettuati per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2018 sono iscritti nella "Dichiarazione di operazioni e modifiche agli attivi netti" in "sottoscrizioni/rimborsi netti".

Non sono state registrate rettifiche di swing pricing per il Valore Patrimoniale Netto per azione al 30 giugno 2018.

25 EVENTI SUCCESSIVI

In data 2 luglio 2018, il Gestore degli Investimenti cambierà da Amundi Hong-Kong a Amundi Asset Management (London Branch) per i comparti Amundi Funds Equity Asia Concentrated e Amundi Funds Equity Greater China.

Relazione certificata

Agli azionisti di
Amundi Funds

Opinione

Nella nostra opinione, i bilanci allegati offrono una veduta veritiera ed equa della posizione finanziaria di Amundi Funds e di ciascuno dei comparti (il "Fondo") al 30 giugno 2018, e dei risultati delle operazioni e delle modifiche agli attivi netti per l'anno chiuso in tale data, conformemente ai requisiti legali e normativi lussemburghesi in relazione alla preparazione e presentazione dei bilanci.

Abbiamo revisionato

I bilanci del Fondo comprendono:
• lo Stato Patrimoniale al 30 giugno 2018;
• il Portafoglio Titoli al 30 giugno 2018;
• la Dichiarazione di Operazioni e Modifiche agli Attivi Netti per l'esercizio chiuso in tale data, e
• le Note alle Dichiarazioni Finanziare, che comprendono un riepilogo delle politiche di contabilità più significative.

Opinione

Questa è stata condotta in conformità alla Legge del 23 luglio 2016 sulla professione della revisione contabile (Legge 23 luglio 2016) e agli standard internazionali sulla revisione contabile (ISA) adottati per il Lussemburgo dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). In conformità a detta legge e a detti standard, la nostra responsabilità è quella descritta nella sezione "Réviseur d'entreprises agréé" per la revisione contabile dei bilanci" della nostra relazione.

Riteniamo che le prove ottenute dalla revisione costituiscano una base sufficiente e idonea al fine di generare una nostra opinione.

Siamo indipendenti rispetto al Fondo, in conformità al Codice Deontologico per i Ragionieri Professionali dell'International Ethics Standards Board for Accountants (codice IESBA), adottato per il Lussemburgo dalla CSSF assieme ai requisiti etici rilevanti per la nostra revisione contabile. Abbiamo adempiuto alle nostre altre responsabilità etiche in conformità a detti requisiti etici.

Altro

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha la responsabilità delle informazioni supplementari. Le informazioni supplementari comprendono le informazioni incluse nella relazione annuale, ma non includono i bilanci e la nostra relazione di revisione degli stessi.

Il nostro parere sul bilancio non copre le altre informazioni e non esprime opinione alcuna su dette informazioni.

In relazione alla nostra revisione contabile del bilancio, la nostra responsabilità consiste nel leggere le altre informazioni sopra indicate e, in tal senso, valutare se le altre informazioni contengono importanti incoerenze rispetto ai rendiconti finanziari o ai dati da noi acquisiti nel corso della revisione contabile, o sembrano contenere inesattezze rilevanti. Se, in base al lavoro da noi svolto, concludiamo che esistono inesattezze rilevanti all'interno di queste altre informazioni, è nostro compito riferirlo. Non abbiamo alcuna osservazione a questo proposito.

Responsabilità del Consiglio di Amministrazione del Fondo.

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha la responsabilità di preparare e illustrare in maniera equa i bilanci in conformità ai requisiti legali e normativi lussemburghesi in relazione alla preparazione e presentazione dei bilanci e di mettere in atto i controlli interni che il Consiglio di Amministrazione del Fondo ritenga necessari al fine di consentire la stesura di bilanci privi di inesattezze rilevanti, siano essere dovute a frode o ad errore.

Nella stesura dei bilanci, il Consiglio di Amministrazione del Fondo è responsabile della valutazione del normale funzionamento del Fondo, rivelando, se del caso, eventuali elementi concernenti detto normale funzionamento e utilizzando il presupposto della continuità aziendale, salvo il Consiglio di Amministrazione del Fondo intenda liquidare il Fondo o cessare le operazioni, o non vi sia nessuna alternativa realistica in questo senso.

Responsabilità del "Réviseur d'entreprises agréé" per la revisione contabile dei bilanci

Lo scopo della nostra attività di revisione è ottenere ragionevole conferma che i bilanci, nel loro complesso, siano privi di inesattezze rilevanti, dovute a frode o errore, ed emettere una relazione di revisione che includa il nostro parere. La ragionevole conferma è un alto livello di conferma, ma non rappresenta una garanzia che l'analisi condotta in conformità alla legge del 23 luglio 2016 e agli ISA adottati per il Lussemburgo dalla CSSF sia sempre in grado di individuare un'inesattezza rilevante. Le inesattezze possono derivare da frode o errore e sono considerate rilevanti se, individualmente o complessivamente, si potrebbero ragionevolmente considerare che le stesse possano influenzare le decisioni economiche degli utenti adottate in base a questi rendiconti finanziari.

Nell'effettuare la revisione contabile in conformità alla Legge del 23 luglio 2016 e agli ISA adottati per il Lussemburgo dalla CSSF, esercitiamo il dovuto giudizio e scetticismo professionale per l'intera revisione.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Lussemburgo
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu
Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S Lussemburgo B 65 477 - TVA LU25482518

Inoltre ci incarichiamo di:

• identificare e valutare il rischio che i conti annuali contengano inesattezze rilevanti imputabili a irregolarità o errori, definire e porre in essere procedure di audit in risposta a detti rischi, ed ottenere elementi probatori sufficienti e adeguati su cui basare la nostra opinione. Il rischio di non identificare inesattezze rilevanti imputabili a frode è maggiore rispetto a quello risultante da errori, dato che la frode può comportare collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, false dichiarazioni o l'elusione di controlli interno;

• ottenere una conoscenza dei controlli interni pertinenti nell'ambito della revisione contabile, al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze specifiche, ma non allo scopo di esprimere un'opinione sull'efficacia del controllo interno del fondo;

• emettere una valutazione sull'adeguatezza dei criteri contabili utilizzati e sulla plausibilità delle stime contabili effettuate e delle relative informazioni divulgate dal Consiglio di Amministrazione del Fondo;

• stabilire l'adeguatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo e, sulla base delle evidenze ottenute nel corso dell'audit, l'eventuale presenza di una significativa incertezza relativa ad eventi o condizioni che possano comportare l'insorgere di seri dubbi sulla capacità del Fondo di garantire una continuità aziendale. Se giungiamo alla conclusione che esistono delle incertezze significative, nella nostra relazione di audit dobbiamo richiamare l'attenzione sulle relative informative fornite a livello di bilancio o, qualora tali informative siano inadeguate, modificare la nostra opinione. Le nostre conclusioni si basano sulle evidenze di revisione ottenute fino alla data della nostra relazione di revisione dei conti. Tuttavia, eventi o circostanze future possono far sì che il Fondo interrompa il suo normale funzionamento;

• valutare la presentazione complessiva, la struttura e il contenuto del bilancio, comprese le informative, nonché la capacità dei bilanci di rappresentare le operazioni e gli eventi soggiacenti in modo tale da ottenere una presentazione attendibile e trasparente.

Tra l'altro, comunichiamo agli incaricati della governance l'estensione e la periodicità della revisione, nonché le rilevazioni significative nel corso dell'audit, comprese eventuali carenze significative nel controllo interno identificate durante la nostra analisi.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Rappresentata da

Lussemburgo, 26 ottobre 2018

Christophe Pittie

Agli azionisti di Amundi Funds

Con la presente confermiamo che, nella nostra opinione, la Società di Gestione del Fondo ha, in tutti gli aspetti materiali, gestito Amundi Funds in conformità alle disposizioni
della documentazione legale del Fondo, così come modificata per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2018.

Per e per conto di
CACEIS Bank Luxembourg S.A.

Se richiesto dalla legge, le notifiche agli azionisti saranno pubblicate nel “Mémorial” del Lussemburgo, nel Luxemburger Wort e in qualunque altra pubblicazione stabilita dai Direttori.

REGOLAMENTO DI OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (SFT)

Ai sensi del regolamento 2015/2365 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 25 novembre 2015 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli, solo le transazioni su operazioni di pronti contro termine inversi, pronti contro termine, prestiti di titoli e performance Swaps sono state oggetto del presente regolamento al 30 giugno 2018.

■ Pronti contro termine inversi

	Amundi Funds Bond Global Aggregate	Amundi Funds Bond Global Corporate	Amundi Funds Bond Global Inflation	Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities	Amundi Funds Absolute Volatility World Equities	Amundi Funds Global Macro Forex
Importo di operazioni di pronti contro termine inversi espresso in valore assoluto (nella valuta del comparto)	Vedi costo nella nota 9	Vedi costo nella nota 9	Vedi costo nella nota 9	Vedi costo nella nota 9	Vedi costo nella nota 9	Vedi costo nella nota 9
Percentuale di AUM	3.83%	1.19%	12.00%	4.58%	8.34%	6.66%
La scadenza di operazioni pronti contro termine inversi classificate nelle seguenti categorie (in valore assoluto espresso nella valuta del comparto)						
meno di un giorno	-	-	-	-	-	-
da un giorno ad una settimana	230,987,357.57	6,230,500.00	34,855,894.82	30,001,685.00	29,983,600.00	48,634,751.89
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-	-
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-	-
da tre mesi a un anno	-	-	-	-	-	-
oltre un anno	-	-	-	-	-	-
scadenza aperta	-	-	-	-	-	-
Totale	230,987,357.57	6,230,500.00	34,855,894.82	30,001,685.00	29,983,600.00	48,634,751.89
Controparte						
Nome della controparte	vedi nota 9	vedi nota 9	vedi nota 9	vedi nota 9	vedi nota 9	vedi nota 9
Paese in cui la controparte ha la sede	vedi nota 9	vedi nota 9	vedi nota 9	vedi nota 9	vedi nota 9	vedi nota 9
Volume lordo delle transazioni in sospeso	Vedi costo nella nota 9	Vedi costo nella nota 9	Vedi costo nella nota 9	Vedi costo nella nota 9	Vedi costo nella nota 9	Vedi costo nella nota 9
Data della garanzia						
Tipo di garanzia:						
Cash	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21
Titoli	vedi valore di mercato nella nota 9	vedi valore di mercato nella nota 9	vedi valore di mercato nella nota 9	vedi valore di mercato nella nota 9	vedi valore di mercato nella nota 9	vedi valore di mercato nella nota 9
Qualità della garanzia:						
Rating	vedi nota 9	vedi nota 9	vedi nota 9	vedi nota 9	vedi nota 9	vedi nota 9
La scadenza della garanzia classificata nelle seguenti categorie (nella valuta del comparto)						
meno di un giorno	-	-	-	-	-	-
da un giorno ad una settimana	-	-	-	-	-	-
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-	300,139.50
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-	-
da tre mesi a un anno	8,268,472.35	-	-	-	-	-
oltre un anno	221,214,541.86	6,176,991.00	34,633,788.70	29,423,539.65	29,823,400.00	47,720,749.16
scadenza aperta	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21
Totale	229,483,014.21*	6,176,991.00*	34,633,788.70*	29,423,539.65*	29,823,400.00*	48,020,888.66
Custodia delle garanzie ricevute dal Fondo come parte di operazioni pronti contro termine inversi						
Nome del depositario	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Cash	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21
Titoli	vedi valore di mercato nella nota 9	vedi valore di mercato nella nota 9	vedi valore di mercato nella nota 9	vedi valore di mercato nella nota 9	vedi valore di mercato nella nota 9	vedi valore di mercato nella nota 9

Tutte le transazioni sono transazioni bilaterali.
La garanzia in pronti contro termine inversi non viene riutilizzata.
I guadagni e i costi delle transazioni dei titoli in pronti contro termine, dovuti a CACEIS, sono imputati alla voce “Guadagni su Depositi contro Termine” e “Spese su Repos” nel Conto Economico e Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto, per ciascun Comparto”.

*Il totale non include i contanti delle garanzie.

Pronti contro termine

	Amundi Funds Bond Euro Corporate	Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term	Amundi Funds Bond Euro Government	Amundi Funds Bond Euro Inflation	Amundi Funds Bond Europe	Amundi Funds Bond Global
Importo di operazioni di pronti contro termine espresso in valore assoluto (nella valuta del comparto)	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10
Percentuale di AUM	2.58%	0.68%	26.04%	36.22%	20.86%	31.09%
La scadenza delle operazioni pronti contro termine classificate nelle seguenti categorie (in valore assoluto, espresso nella valuta del comparto)						
meno di un giorno	-	-	-	-	-	-
da un giorno ad una settimana	24,256,123.79	1,892,090.00	64,667,750.00	71,472,020.06	17,179,820.00	90,166,545.51
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-	-
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-	-
da tre mesi a un anno	-	-	-	-	-	-
oltre un anno	-	-	-	-	-	-
scadenza aperta	-	-	-	-	-	-
Totale	24,256,123.79	1,892,090.00	64,667,750.00	71,472,020.06	17,179,820.00	90,166,545.51
Controparte						
Nome della controparte	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10
Paese in cui la controparte ha la sede	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10
Volume lordo delle transazioni in sospeso	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10
Data della garanzia						
Tipo di garanzia:						
Cash	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21
Titoli	vedi valore di mercato nella nota 10	vedi valore di mercato nella nota 10	vedi valore di mercato nella nota 10	vedi valore di mercato nella nota 10	vedi valore di mercato nella nota 10	vedi valore di mercato nella nota 10
Qualità della garanzia:						
Rating	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10
La scadenza della garanzia classificata nelle seguenti categorie (nella valuta del comparto)						
meno di un giorno	-	-	-	-	-	-
da un giorno ad una settimana	-	-	-	-	-	-
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-	-
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-	-
da tre mesi a un anno	-	1,002,030.00	-	-	-	-
oltre un anno	24,078,948.00	891,306.00	64,687,712.30	71,688,349.26	17,312,981.55	90,340,034.96
scadenza aperta	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21
Totale	24,078,948.00*	1,893,336.00*	64,687,712.30*	71,688,349.26*	17,312,981.55*	90,340,034.96*

Tutte le transazioni sono transazioni bilaterali.

I comparti rispettano costantemente il vincolo “La liquidità ricevuta come garanzia dei contratti OTC e pronti contro termine, deve essere superiore alla somma dei depositi presso istituti di credito, gli investimenti in titoli di Stato di alta qualità, operazioni di pronti contro termine inversi con istituti di credito e gli investimenti in fondi del mercato monetario a breve termine”. La liquidità è gestita complessivamente; il processo di gestione degli investimenti non isola specificatamente la liquidità ricevuta come garanzia rispetto ad altre liquidità.

Le garanzie concesse dai comparti nel contesto di pronti contro termine si mantengono in conti separati.

I guadagni e i costi delle transazioni dei titoli in pronti contro termine, dovuti a CACEIS, sono imputati alla voce “Guadagni su Depositi contro Termine” e “Spese su Repos” nel Conto Economico e Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto, per ciascun Comparto”.

*Il totale non include i contanti delle garanzie.

	Amundi Funds Bond Global Aggregate	Amundi Funds Bond Global Corporate	Amundi Funds Bond Global Inflation	Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol
Importo di operazioni di pronti contro termine espresso in valore assoluto (nella valuta del comparto)	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10
Percentuale di AUM	4.25%	0.58%	49.05%	1.83%	27.47%	18.24%
La scadenza delle operazioni pronti contro termine classificate nelle seguenti categorie (in valore assoluto, espresso nella valuta del comparto)						
meno di un giorno	-	-	-	-	-	-
da un giorno ad una settimana	256,662,167.15	3,043,335.83	142,409,052.94	16,587,340.00	26,557,676.11	16,392,919
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-	-
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-	-
da tre mesi a un anno	-	-	-	-	-	-
oltre un anno	-	-	-	-	-	-
scadenza aperta	-	-	-	-	-	-
Totale	256,662,167.15	3,043,335.83	142,409,052.94	16,587,340.00	26,557,676.11	16,392,919
Controparte						
Nome della controparte	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10
Paese in cui la controparte ha la sede	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10
Volume lordo delle transazioni in sospeso	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10	Vedi costo nella nota 10
Data della garanzia						
Tipo di garanzia:						
Cash	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21
Titoli	vedi valore di mercato nella nota 10	vedi valore di mercato nella nota 10	vedi valore di mercato nella nota 10	vedi valore di mercato nella nota 10	vedi valore di mercato nella nota 10	vedi valore di mercato nella nota 10
Qualità della garanzia:						
Rating	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10	vedi nota 10
La scadenza della garanzia classificata nelle seguenti categorie (nella valuta del comparto)						
meno di un giorno	-	-	-	-	-	
da un giorno ad una settimana	-	-	-	-	-	
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-	
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-	
da tre mesi a un anno	-	-	-	-	-	
oltre un anno	257,764,191.00	3,040,480.00	143,359,238.87	18,537,619.89	26,521,235.81	16,328,409.70
scadenza aperta	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21	vedi nota 21
Totale	257,764,191.00	3,040,480.00	143,359,238.87	18,537,619.89	26,521,235.81	16,328,409.70

Tutte le transazioni sono transazioni bilaterali.

I comparti rispettano costantemente il vincolo “La liquidità ricevuta come garanzia dei contratti OTC e pronti contro termine, deve essere superiore alla somma dei depositi presso istituti di credito, gli investimenti in titoli di Stato di alta qualità, operazioni di pronti contro termine inversi con istituti di credito e gli investimenti in fondi del mercato monetario a breve termine”. La liquidità è gestita complessivamente; il processo di gestione degli investimenti non isola specificatamente la liquidità ricevuta come garanzia rispetto ad altre liquidità.

Le garanzie concesse dai comparti nel contesto di pronti contro termine si mantengono in conti separati.

I guadagni e i costi delle transazioni dei titoli in pronti contro termine, dovuti a CACEIS, sono imputati alla voce “Guadagni su Depositi contro Termine” e “Spese su Repos” nel Conto Economico e Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto, per ciascun Comparto”.

Titoli prestati

	Amundi Funds Equity Euro Concentrated	Amundi Funds Equity Europe Concentrated	Amundi Funds Equity Global Concentrated	Amundi Funds Equity Euroland Small Cap	Amundi Funds Equity Europe Small Cap
Importo di titoli prestati espressi in valore assoluto (nella valuta del comparto)	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Percentuale di lendable assets	16.55%	12.85%	25.47%	12.05%	3.21%
Percentuale di AUM	16.56%	12.78%	24.55%	12.09%	3.21%
La scadenza dei prestiti di titoli classificata nelle seguenti categorie					
meno di un giorno	-	-	-	-	-
da un giorno ad una settimana	-	-	-	-	-
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-
da tre mesi a un anno	-	-	-	-	-
oltre un anno	-	-	-	-	-
scadenza aperta	81,075,007.13	61,933,550.69	76,629,643.79	75,107,200.58	10,054,081.63
Totale	81,075,007.13	61,933,550.69	76,629,643.79	75,107,200.58	10,054,081.63
Controparte					
Nome della controparte	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Paese in cui la controparte ha la sede	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Volume lordo delle transazioni in sospeso	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Data della garanzia					
Tipo di garanzia:					
Cash	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Qualità della garanzia:					
Rating	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile
La scadenza della garanzia classificata nelle seguenti categorie (nella valuta del comparto)					
meno di un giorno	-	-	-	-	-
da un giorno ad una settimana	-	-	-	-	-
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-
da tre mesi a un anno	-	-	-	-	-
oltre un anno	-	-	-	-	-
scadenza aperta	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Totale	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Custodia delle garanzie ricevute dal Fondo come parte di prestiti di titoli					
Nome del depositario	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Cash	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Dati sui rendimenti e sui costi per prestiti di titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22

Tutte le transazioni sono transazioni bilaterali.
La garanzia su prestiti di titoli non viene riutilizzata.

	Amundi Funds CPR Global Agriculture	Amundi Funds CPR Global Gold Mines	Amundi Funds CPR Global Lifestyles	Amundi Funds CPR Global Ressources	Amundi Funds Equity Emerging Focus
Importo di titoli prestati espressi in valore assoluto (nella valuta del comparto)	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Percentuale di lendable assets	5.53%	0.23%	6.58%	4.16%	6.94%
Percentuale di AUM	5.26%	0.23%	6.74%	4.15%	6.73%
La scadenza dei prestiti di titoli classificata nelle seguenti categorie					
meno di un giorno	-	-	-	-	-
da un giorno ad una settimana	-	-	-	-	-
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-
da tre mesi a un anno	-	-	-	-	-
oltre un anno	-	-	-	-	-
scadenza aperta	7,165,883.22	327,492.63	19,224,038.24	4,408,358.48	77,330,174.00
Totale	7,165,883.22	327,492.63	19,224,038.24	4,408,358.48	77,330,174.00
Controparte					
Nome della controparte	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Paese in cui la controparte ha la sede	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Volume lordo delle transazioni in sospeso	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Data della garanzia					
Tipo di garanzia:					
Cash	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Qualità della garanzia:					
Rating	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile
La scadenza della garanzia classificata nelle seguenti categorie (nella valuta del comparto)					
meno di un giorno	-	-	-	-	-
da un giorno ad una settimana	-	-	-	-	-
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-
da tre mesi a un anno	-	-	-	-	-
oltre un anno	-	-	-	-	-
scadenza aperta	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Totale	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Custodia delle garanzie ricevute dal Fondo come parte di prestiti di titoli					
Nome del depositario	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Cash	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Dati sui rendimenti e sui costi per prestiti di titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22

Tutte le transazioni sono transazioni bilaterali.
La garanzia su prestiti di titoli non viene riutilizzata.

	Amundi Funds Equity Emerging World	Amundi Funds Equity MENA	Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity	Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity	Amundi Funds Equity Emerging Conservative
Importo di titoli prestati espressi in valore assoluto (nella valuta del comparto)	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Percentuale di lendable assets	7.33%	1.07%	17.72%	11.82%	2.53%
Percentuale di AUM	7.10%	1.07%	17.41%	11.79%	2.41%
La scadenza dei prestiti di titoli classificata nelle seguenti categorie					
meno di un giorno	-	-	-	-	-
da un giorno ad una settimana	-	-	-	-	-
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-
da tre mesi a un anno	-	-	-	-	-
oltre un anno	-	-	-	-	-
scadenza aperta	117,655,732.15	1,089,236.31	66,182,589.62	13,459,598.46	1,828,883.45
Totale	117,655,732.15	1,089,236.31	66,182,589.62	13,459,598.46	1,828,883.45
Controparte					
Nome della controparte	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Paese in cui la controparte ha la sede	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Volume lordo delle transazioni in sospeso	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Data della garanzia					
Tipo di garanzia:					
Cash	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Qualità della garanzia:					
Rating	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile
La scadenza della garanzia classificata nelle seguenti categorie (nella valuta del comparto)					
meno di un giorno	-	-	-	-	-
da un giorno ad una settimana	-	-	-	-	-
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-
da tre mesi a un anno	-	-	-	-	-
oltre un anno	-	-	-	-	-
scadenza aperta	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Totale	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Custodia delle garanzie ricevute dal Fondo come parte di prestiti di titoli					
Nome del depositario	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Cash	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Dati sui rendimenti e sui costi per prestiti di titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22

Tutte le transazioni sono transazioni bilaterali.
La garanzia su prestiti di titoli non viene riutilizzata.

	Amundi Funds Equity Euro Risk Parity	Amundi Funds Equity Europe Risk Parity	Amundi Funds Equity Europe Conservative	Amundi Funds Equity Global Conservative	Amundi Funds Convertible Conservative
Importo di titoli prestati espressi in valore assoluto (nella valuta del comparto)	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Percentuale di lendable assets	20.19%	13.63%	0.81%	10.87%	1.98%
Percentuale di AUM	20.02%	13.53%	0.81%	10.76%	1.72%
La scadenza dei prestiti di titoli classificata nelle seguenti categorie					
meno di un giorno	-	-	-	-	-
da un giorno ad una settimana	-	-	-	-	-
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-
da tre mesi a un anno	-	-	-	-	-
oltre un anno	-	-	-	-	-
scadenza aperta	130,233,431.75	18,059,619.65	8,726,395.72	22,329,639.67	1,562,829.30
Totale	130,233,431.75	18,059,619.65	8,726,395.72	22,329,639.67	1,562,829.30
Controparte					
Nome della controparte	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Paese in cui la controparte ha la sede	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Volume lordo delle transazioni in sospeso	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Data della garanzia					
Tipo di garanzia:					
Cash	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Qualità della garanzia:					
Rating	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile
La scadenza della garanzia classificata nelle seguenti categorie (nella valuta del comparto)					
meno di un giorno	-	-	-	-	-
da un giorno ad una settimana	-	-	-	-	-
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-
da tre mesi a un anno	-	-	-	-	-
oltre un anno	-	-	-	-	-
scadenza aperta	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Totale	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Custodia delle garanzie ricevute dal Fondo come parte di prestiti di titoli					
Nome del depositario	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Cash	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Dati sui rendimenti e sui costi per prestiti di titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22

Tutte le transazioni sono transazioni bilaterali.
La garanzia su prestiti di titoli non viene riutilizzata.

	Amundi Funds Convertible Europe	Amundi Funds Bond Euro Aggregate	Amundi Funds Bond Euro Corporate	Amundi Funds Bond Euro Government	Amundi Funds Bond Euro Inflation
Importo di titoli prestati espressi in valore assoluto (nella valuta del comparto)	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Percentuale di lendable assets	2.71%	24.99%	0.56%	29.13%	35.18%
Percentuale di AUM	2.69%	24.17%	0.57%	36.99%	49.63%
La scadenza dei prestiti di titoli classificata nelle seguenti categorie					
meno di un giorno	-	-	-	-	-
da un giorno ad una settimana	-	-	-	-	-
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-
da tre mesi a un anno	-	-	-	-	-
oltre un anno	-	-	-	-	-
scadenza aperta	12,218,486.32	41,813,593.18	5,330,388.44	91,856,879.44	97,943,289.29
Totale	12,218,486.32	41,813,593.18	5,330,388.44	91,856,879.44	97,943,289.29
Controparte					
Nome della controparte	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Paese in cui la controparte ha la sede	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Volume lordo delle transazioni in sospeso	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Data della garanzia					
Tipo di garanzia:					
Cash	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Qualità della garanzia:					
Rating	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile
La scadenza della garanzia classificata nelle seguenti categorie (nella valuta del comparto)					
meno di un giorno	-	-	-	-	-
da un giorno ad una settimana	-	-	-	-	-
da una settimana ad un mese	-	-	-	-	-
da un mese a tre mesi	-	-	-	-	-
da tre mesi a un anno	-	-	-	-	-
oltre un anno	-	-	-	-	-
scadenza aperta	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Totale	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Custodia delle garanzie ricevute dal Fondo come parte di prestiti di titoli					
Nome del depositario	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Cash	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Dati sui rendimenti e sui costi per prestiti di titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22

Tutte le transazioni sono transazioni bilaterali.
La garanzia su prestiti di titoli non viene riutilizzata.

	Amundi Funds Bond Global Inflation	Amundi Funds Multi Asset Conservative	Amundi Funds Global Perspectives
Importo di titoli prestati espressi in valore assoluto (nella valuta del comparto)	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Percentuale di lendable assets	4.80%	19.67%	14.79%
Percentuale di AUM	6.46%	18.38%	13.32%
La scadenza dei prestiti di titoli classificata nelle seguenti categorie			
meno di un giorno	-	-	
da un giorno ad una settimana	-	-	
da una settimana ad un mese	-	-	
da un mese a tre mesi	-	-	
da tre mesi a un anno	-	-	
oltre un anno	-	-	
scadenza aperta	18,758,957.83	113,573,024.78	71,115,640.97
Totale	18,758,957.83	113,573,024.78	71,115,640.97
Controparte			
Nome della controparte	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Paese in cui la controparte ha la sede	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Volume lordo delle transazioni in sospeso	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Data della garanzia			
Tipo di garanzia:			
Cash	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Qualità della garanzia:			
Rating	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile	vedi nota 22 se applicabile
La scadenza della garanzia classificata nelle seguenti categorie (nella valuta del comparto)			
meno di un giorno	-	-	-
da un giorno ad una settimana	-	-	-
da una settimana ad un mese	-	-	-
da un mese a tre mesi	-	-	-
da tre mesi a un anno	-	-	-
oltre un anno	-	-	-
scadenza aperta	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Totale	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Custodia delle garanzie ricevute dal Fondo come parte di prestiti di titoli			
Nome del depositario	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Cash	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22
Dati sui rendimenti e sui costi per prestiti di titoli	vedi nota 22	vedi nota 22	vedi nota 22

Tutte le transazioni sono transazioni bilaterali.
La garanzia su prestiti di titoli non viene riutilizzata.

Total Return Swaps

	Amundi Funds Bond Euro High Yield
Amount of Equity Swaps espresso in valore assoluto nella valuta del comparto)	164,481.68
Percentuale di AUM	0.02%
La scadenza degli Equity Swaps classificata nelle seguenti categorie	
meno di un giorno	-
da un giorno ad una settimana	-
da una settimana ad un mese	-
da un mese a tre mesi	-
da tre mesi a un anno	164,481.68
oltre un anno	-
scadenza aperta	-
Totale	164,481.68
Controparte	
Nome della controparte, Paese in cui la controparte ha la sede e Volume lordo delle transazioni in sospeso	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD
Data della garanzia	
Tipo di garanzia:	
Cash	vedi nota 21
Titoli	
Qualità della garanzia:	
Rating	vedi nota 21
La scadenza della garanzia classificata nelle seguenti categorie (nella valuta del comparto)	
meno di un giorno	-
da un giorno ad una settimana	-
da una settimana ad un mese	-
da un mese a tre mesi	-
da tre mesi a un anno	-
oltre un anno	-
scadenza aperta	vedi nota 21
Totale	vedi nota 21
Custodia delle garanzie ricevute dal Fondo come parte di Equity Swaps	
Nome del depositario	CACEIS BANK Lussemburgo
Cash	vedi nota 21
Titoli	-

Tutte le transazioni sono transazioni bilaterali.
Per ogni controparte di ogni comparto, le posizioni di garanzia sono seguite globalmente per tutti i tipi di strumenti OTC.
Le garanzie in contanti sono gestite come un tutt'uno; il processo di gestione degli investimenti non isola specificatamente la liquidità ricevuta come garanzia rispetto ad altre liquidità.
Nella valutazione degli swap sono stati inclusi i rimborsi e le spese sostenute da operazioni di equity swap nel periodo concluso al 30 giugno 2018.

Comparto	Valuta	Dieci maggiori emittenti di garanzie in tutti gli SFT e total return swaps	Volumi di titoli e commodities ricevuti a titolo di garanzia
Amundi Funds Equity Euro Concentrated	EUR	UNILEVER NV	14,735,294.79
		AXA SA	13,879,233.12
		WILLIAM HILL PLC	3,815,570.44
		PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	3,250,632.78
		BNP PARIBAS	1,979,544.68
		SAFRAN EX SAGEM SA	735,797.70
Amundi Funds Equity Europe Concentrated	EUR	HIKMA PHARMACEUTICALS	5,953,579.43
		WOOD GROUP (JOHN) PLC	2,921,436.61
		JUPITER FUND MANAGEMENT PLC	2,115,412.08
		EURONEXT NV	2,009,665.52
		IMI PLC	1,987,670.21
		CRANSWICK PLC	1,766,022.04
		PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	1,191,488.44
		CADES CAISSE D AMORTISSEMENT ET DE LA DETTE SOCIAL	958,853.23
		ESURE GROUP PLC	944,436.38
		AGGREKO PLC	835,249.75
Amundi Funds Equity Global Concentrated	USD	AKZO NOBEL NV	9,108,968.89
		UBISOFT ENTERTAINMENT SA	7,359,120.24
		AMUNDI INDEX SOLUTIONS	5,461,912.65
		TECHNIPFMC LIMITED	1,414,792.13
		NATIXIS	584,931.66
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap	EUR	EIFFAGE	14,516,721.83
		ASCENTIAL GROUP LIMITED	5,823,454.34
		E ON AG	5,704,442.07
		SAFRAN EX SAGEM SA	1,241,337.49
		WILLIAM HILL PLC	1,023,800.63
		ROYAL AND SUN ALLIANCE INSURANCE GROUP PLC	641,073.86
		TWITTER INC	445,578.04
		NATIXIS	166,532.38
		VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	99,910.42
Amundi Funds Equity Europe Small Cap	EUR	DAIMLER AG	1,595,219.69
		AKZO NOBEL NV	1,409,153.56
		SAFRAN EX SAGEM SA	840,563.31
		EIFFAGE	382,360.01
		FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	172,651.01
		PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	42,403.67
Amundi Funds CPR Global Agriculture	USD	DANONE	7,165,894.16
Amundi Funds CPR Global Gold Mines	USD	DANONE	327,493.20
Amundi Funds CPR Global Lifestyles	USD	DANONE	6,524,624.74
		UBISOFT ENTERTAINMENT SA	4,094,503.98
		ELECTRICITE DE FRANCE EDF	2,199,412.16
Amundi Funds Equity Emerging Focus	USD	GILEAD SCIENCES INC	25,301,777.15
		SAINT GOBAIN SA CIE	18,335,188.67
		EIFFAGE	9,425,546.71
		RUBIS	4,041,304.10
Amundi Funds Equity Emerging World	USD	FACEBOOK INC	35,044,790.07
		STARBUCKS CORP	19,985,600.50
		RUBIS	9,163,630.20
		NORFOLK SOUTHERN CORP	5,204,883.37
		GE MONEY BANK AG	4,933,674.48
		SOCIETE GENERALE	3,086,970.90
		KION GROUP AG	2,275,318.68
		UNAXIS HOLDING AG	2,184,561.81
		CONOCOPHILLIPS	2,043,977.77
		ROYAL AND SUN ALLIANCE INSURANCE GROUP PLC	1,636,706.02
Amundi Funds Equity MENA	USD	CREDIT AGRICOLE SA	453,325.33
		MERCK KGAA	430,511.12
		DEUTSCHE BANK AG	206,903.96
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity	EUR	SAP AG	11,419,414.73
		NYKREDIT REALKREDIT A/S	7,383,933.74
		RYANAIR HOLDINGS PLC	4,543,957.09
		DANONE	3,610,674.80
		AXA SA	2,641,347.93
		EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE COMPANY NV	1,229,221.71
		NORDRHEIN-WESTFALEN	435,741.85
		PINAULT PRINTEMPS REDOUTE SA	435,156.52
		AKZO NOBEL SWEDEN FINANCE AB	289,741.48
		NATIXIS	106,131.23
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity	EUR	WOLTERS KLUWER NV	2,628,796.38
		STARBUCKS CORP	1,821,202.16
		VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	1,382,870.88
		NATIXIS	301,760.51
		TWITTER INC	208,948.06

Comparto	Valuta	Dieci maggiori emittenti di garanzie in tutti gli SFT e total return swaps	Volumi di titoli e commodities ricevuti a titolo di garanzia
Amundi Funds Equity Emerging Conservative	USD	RUBIS	135,928.45
		UNIPER SE	78,453.18
		KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER NV	47,275.62
		HENKEL AG AND CO.KGAA	26,305.32
		PROSIEBENSAT 1 MEDIA AG	25,738.93
		DEUTSCHE WOHNEN AG	24,735.05
		E ON AG	23,975.59
		COMMERZBANK AG	11,126.80
		HEINEKEN NV	1,083.82
		ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV	868.06
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity	EUR	AMGEN INC	19,985,027.35
		RYANAIR HOLDINGS PLC	7,112,592.04
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI S.A	6,153,468.27
		SWISSCOM AG	3,086,843.65
		LVMH - MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	2,386,086.96
		AXA SA	1,981,006.10
		PINAULT PRINTEMPS REDOUTE SA	1,828,486.26
		VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT	1,781,218.94
		ZURICH FINANCIAL SERVICES	1,605,849.17
		FORD MOTOR CREDIT COMPANY	1,467,466.55
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity	EUR	SAINT GOBAIN SA CIE	5,514,577.40
		VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	1,876,335.14
		NATIXIS	1,534,114.61
		FORD MOTOR CREDIT COMPANY	523,957.10
		NORDRHEIN-WESTFALEN	273,195.45
		PINAULT PRINTEMPS REDOUTE SA	273,112.52
		AXA SA	270,325.13
		ALTICE N.V.	119,774.66
Amundi Funds Equity Europe Conservative	EUR	SBM OFFSHORE	1,805,429.86
		KONINKLIJKE AHOLD NV	1,720,645.65
		TOSOH CORP	1,350,221.88
		CREDIT AGRICOLE SA	1,260,974.12
		NOMURA HOLDINGS INC	659,153.35
		PANASONIC CORP	565,005.70
		YAHOO JAPAN CORP	413,650.20
		MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	213,565.14
		NORDRHEIN-WESTFALEN	76,377.22
		PINAULT PRINTEMPS REDOUTE SA	75,841.57
Amundi Funds Equity Global Conservative	USD	CENTAMIN PLC	3,403,490.50
		VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	2,884,904.06
		AXA SA	1,644,745.21
		UBISOFT ENTERTAINMENT SA	1,169,916.09
		WILLIAM HILL PLC	694,501.47
		BUREAU VERITAS SA BVRICNA	413,289.64
		DEUTSCHE BANK AG	215,623.87
		SWISSCOM AG	201,440.64
		PERNOD RICARD	150,477.33
		DEUTSCHE WOHNEN AG	70,169.43
Amundi Funds Convertible Conservative	EUR	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	1,562,830.09
Amundi Funds Convertible Europe	EUR	AMUNDI INDEX SOLUTIONS	6,790,649.48
		BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV	1,283,556.09
		FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	1,227,931.49
		AMUNDI ETF MSCI EUROPE BUYBACK UCITS ETF	20,777.03
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	EUR	AXA SA	14,522,667.50
		EIFFAGE	11,071,248.68
		AMUNDI INDEX SOLUTIONS	4,621,723.81
		ATHENAHEALTH INC	3,331,333.81
		ROYAL AND SUN ALLIANCE INSURANCE GROUP PLC	496,424.39
Amundi Funds Bond Euro Corporate	EUR	SAINT GOBAIN SA CIE	6,582,750.00
		RUBIS	5,330,390.53
		EASYJET PLC	3,141,800.00
		ATLANTIA SPA / EX AUTOSTRADE SPA	2,826,170.02
		ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	2,008,800.00
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,992,400.00
		BFCM(BQUE FEDER.CREDIT MUTUEL)	1,635,600.00
		BNP PARIBAS	1,566,150.00
		ATF NETHERLANDS B.V.	1,526,653.77
		PROLOGIS LP	1,010,700.00
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term	EUR	COCA COLA CO	1,001,900.00
		CREDIT AGRICOLE SA LONDON	890,190.00
Amundi Funds Bond Euro Government	EUR	BNP PARIBAS	44,431,270.90
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	29,083,100.00
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESOR	21,143,250.00
		L' AIR LIQUIDE-SOCIETE POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITAT	13,691,781.98
		MEXIQUE - UNITED MEXICAN STATE	7,200,200.00
		AMUNDI INDEX SOLUTIONS	6,264,637.50
		DEXIA CREDIT LOCAL SA	4,038,000.00
		SPAIN GOVERNMENT BOND	3,203,200.00

Comparto	Valuta	Dieci maggiori emittenti di garanzie in tutti gli SFT e total return swaps	Volumi di titoli e commodities ricevuti a titolo di garanzia
Amundi Funds Bond Euro Inflation	EUR	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	48,236,623.94
		BNP PARIBAS	35,128,786.62
		AMUNDI INDEX SOLUTIONS	25,858,054.32
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESOR	23,235,396.12
		CASAM ETF MSCI FRANCE	1,825,477.26
		CASAM ETF MSCI UK	1,824,917.99
		CASAM ETF MSCI EUROPE BANKS	1,596,546.90
		L' AIR LIQUIDE-SOCIETE POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITAT	1,065,796.01
		AMUNDI ETF SHORT CAC 40	377,651.19
		AMUNDI ETF MSCI EUROPE BUYBACK UCITS ETF	222,703.83
Amundi Funds Bond Europe	EUR	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	5,877,140.00
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3,067,400.00
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESOR	2,902,100.00
		DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED	1,729,200.00
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	1,516,500.00
		MEXIQUE - UNITED MEXICAN STATE	1,353,600.00
		DEXIA CREDIT LOCAL SA	733,880.00
Amundi Funds Bond Global	USD	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO O	37,332,033.70
		FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	22,810,215.63
		UNITED STATES TREAS INFLATION IN	14,085,400.00
		ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESOR	7,658,853.47
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5,178,600.00
		CAIXABANK SA	1,950,238.41
		BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	1,151,204.30
Amundi Funds Bond Global Aggregate	USD	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	231,997,438,97
		APPLE INC	61,265,971.00
		EASTMAN CHEMICAL CO	18,257,387.99
		PUERTO DE LIVERPOOL SAB	15,582,512.00
		QUALCOMM INC	15,314,022.00
		IBM CORP	15,263,220.00
		EADS FINANCE NV	12,768,560.31
		BMW FINANCE NV	11,790,386.92
		DAIMLER AG	9,997,403.74
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	8,275,002.69
Amundi Funds Bond Global Corporate	USD	AMERICA MOVIL SA DE CV MEXICO	5,137,150.00
		KBC GROUPE	1,860,607.68
		SOCIETE GENERALE	1,182,728.15
		QUALCOMM INC	1,039,841.00
Amundi Funds Bond Global Inflation	EUR	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	107,494,060.00
		UNITED STATES TREAS INFLATION IN	34,914,992.94
		SUMITOMO MITSUI BANKING CORP	25,365,166.37
		AXA SA	13,970,855.60
		MITSUBISHI BANK	9,268,622.33
		AMUNDI INDEX SOLUTIONS	3,393,078.35
		TWITTER INC	1,145,087.26
		PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	249,993.87
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	EUR	ARGENTINE REP GVT INTL BOND	7,639,100.00
		HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL	6,355,000.00
		PETROLEOS MEXICANOS	2,593,240.00
Amundi Funds Multi Asset Conservative	EUR	L' AIR LIQUIDE-SOCIETE POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITAT	39,062,109.89
		VIVENDI EX VIVENDI UNIVERSAL	20,572,413.40
		NESTLE SA	18,141,773.17
		TESORO PETROLEUM CORP	13,684,561.31
		ATHENAHEALTH INC	5,485,775.23
		HOWARD HUGUES CORP	3,495,210.69
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI S.A	1,248,586.83
		VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	943,935.00
Amundi Funds Global Perspectives	EUR	BNP PARIBAS	64,189,278.79
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI S.A	498,178.91
		AGEAS N.V. (EX FORTIS)	426,561.09
		FORD MOTOR CREDIT COMPANY	244,577.76
		NATIXIS	180,005.02
		E ON AG	170,910.80
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities	EUR	CAISSE D AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE	22,442,321.35
		FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	6,981,218.30
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities	USD	MICROSOFT CORP	20,043,000.00
		APPLE INC	9,780,400.00
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	EUR	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	21,301,282.81
		PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO O	5,219,953.00
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	EUR	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	16,392,919.20
Amundi Funds Global Macro Forex	USD	AT AND T INC.	13,525,137.25
		PROCTER AND GAMBLE CO	10,392,300.00
		INVERSIONES	7,904,984.80
		WPP FINANCE 2013	6,062,340.00
		GENERAL MOTORS FINANCIAL CO	3,555,273.86
		HAMMERSON PLC	3,307,392.00
		LVMH - MOET HENNESSY LOUIS VUITT	2,706,750.00
		BPCE	566,710.75

POLITICHE E PRATICHE RETRIBUTIVE

La politica retributiva di Amundi Luxembourg è conforme ai requisiti specificati nella Direttiva Europea 2014/91/EU entrata in vigore il 18 marzo 2016, e recepita dalla normativa lussemburghese il 10 maggio 2016.

La politica retributiva si basa sul quadro retributivo del gruppo Amundi ed è rivista annualmente dal Amundi group Remuneration Committee ed approvata dal Board di Amundi Luxembourg.
La politica è soggetta a revisione indipendente da parte dalla funzione interna incaricata del controllo di conformità. Nel 2017 non sono state apportate modifiche sostanziali alla politica retributiva adottata per gli anni precedenti. La politica applicabile nel 2017 è stata approvata dal Board di Amundi Luxembourg il 17 marzo 2017 e riveduta dal Amundi group Remuneration Committee il 1 febbraio 2018.

La politica di remunerazione e gli obiettivi delle pratiche sono coerenti e promuovono una gestione sana ed efficace del rischio, allineando la remunerazione con prestazioni e rischi a lungo termine al fine di evitare conflitti di interesse. Le componenti della remunerazione fissa sono collegate alle funzioni ricoperte, ai servizi professionali prestati e alla portata delle responsabilità, riflettendo il livello di qualifica accademica, i livelli di retribuzione di mercato, l'esperienza e le competenze richieste per ciascuna posizione, nonché il livello di eccellenza dimostrato. La remunerazione variabile è concepita per promuovere uno sviluppo sostenibile a lungo termine della Società di Gestione nonché un sistema solido ed efficace di gestione del rischio. La quota di remunerazione variabile tiene conto dell'andamento del dipendente, della sua business unit e del gruppo Amundi nel suo complesso, e si basa su criteri finanziari e non finanziari.

Amundi Luxembourg e il Gruppo Amundi hanno definito tutto il personale identificato dotato di autorità o influenza sui fondi gestiti da Amundi e che, di conseguenza, può avere un impatto sulla performance o sul profilo di rischio dei fondi.

IMPORTI DI REMUNERAZIONE ACCORDATA

Amundi Luxembourg, la Società di gestione opera dal 30.06.2018 come società di gestione o GEFIA per varie OICVM e FIA ombrello e indipendenti.

La remunerazione complessiva corrisposta da Amundi Luxembourg al proprio personale per l'esercizio 2017 è la seguente (*):

	N. di beneficiari	Fisso	Variabile	Totale
Personale	110	6,221,356.38	1,043,733.00	7,265,089.38
del quale				
- Personale identificato	15	1,622,991.83	485,500.00	2,108,491.83
- Resto del personale	95	4,598,364.55	558,233.00	5,156,597.55

(*) A seguito dell'acquisizione di Pioneer Investments da parte del gruppo Amundi, le due società di gestione lussemburghesi del gruppo Amundi (Amundi Luxembourg S.A. e Pioneer Asset Management S.A.) si sono fuse con effetto a partire dal 1 gennaio 2018. I dati complessivi riguardanti la remunerazione comprendono la remunerazione fissa corrisposta da ciascuna delle società al proprio personale nel 2017 e la remunerazione variabile versata dalla società incorporata nel 2018 per l'esercizio 2017.

Al 30.06.2018 il Fondo rappresenta il 18.38% del AuM totale di Amundi Luxembourg. I dati complessivi sulla retribuzione sopra riportati si riferiscono alle attività relative a tutti i fondi gestiti.
I dipendenti di Amundi Luxembourg e del Gruppo Amundi, nominati membri del Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione e del Fondo, rinunciano a qualsiasi remunerazione per tutti i fondi gestiti.
Nessun dipendente della Società di Gestione riceve alcun importo, compresi carried interests e commissioni di performance pagati direttamente dall'OICVM o dai FIA gestiti.

ESPOSIZIONE GLOBALE

L'APPROCCIO FONDATO SUGLI IMPEGNI

I seguenti comparti utilizzano l'approccio fondato sugli impegni al fine di monitorare e misurare l'esposizione globale:

Amundi Funds Equity Euro Concentrated
Amundi Funds Equity Europe Concentrated
Amundi Funds Equity Global Concentrated
Amundi Funds Equity Japan Target
Amundi Funds Equity Japan Value
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap
Amundi Funds Equity US Relative Value
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap
Amundi Funds Equity Europe Small Cap
Amundi Funds CPR Global Agriculture[1]
Amundi Funds CPR Global Gold Mines
Amundi Funds CPR Global Lifestyles[2]
Amundi Funds CPR Global Resources
Amundi Funds Equity Green Impact
Amundi Funds Equity ASEAN
Amundi Funds Equity Asia Concentrated[3]
Amundi Funds Equity Emerging Focus
Amundi Funds Equity Emerging World
Amundi Funds Equity Greater China
Amundi Funds SBI FM Equity India
Amundi Funds Equity India Infrastructure
Amundi Funds SBI FM Equity India Select
Amundi Funds Equity Korea
Amundi Funds Equity Latin America
Amundi Funds Equity MENA
Amundi Funds Equity Thailand
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity[4]
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity[5]
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity[6]
Amundi Funds Equity Emerging Conservative
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity[7]
Amundi Funds Equity Europe Conservative
Amundi Funds Equity Global Conservative
Amundi Funds Convertible Conservative[8]
Amundi Funds Convertible Europe
Amundi Funds Convertible Global
Amundi Funds Bond Euro Aggregate
Amundi Funds Bond Euro Corporate
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term
Amundi Funds Bond Euro Government
Amundi Funds Bond Euro Inflation
Amundi Funds Bond Euro High Yield
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term
Amundi Funds Bond Europe
Amundi Funds Bond Global High Yield
Amundi Funds Bond Global Inflation
Amundi Funds Bond US Corporate
Amundi Funds US Aggregate[9]
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond[10]
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate
Amundi Funds Protect 90
Amundi Funds Protect 90 USD
Amundi Funds Cash EUR
Amundi Funds Cash USD

L'APPROCCIO VAR ASSOLUTO

I seguenti comparti utilizzano l'approccio del Valore al rischio (VaR) assoluto (intervallo di confidenza del 99%, periodo di 1 mese di detenzione), al fine di monitorare e misurare l'esposizione globale su un periodo di osservazione di un anno.

Comparto	Modello VaR	Portafoglio di riferimento	Limite VaR	VaR più basso	VaR più alto	Media del VaR durante l'anno	Livello di effetto leva raggiunto durante l'anno
Amundi Funds Bond Total Hybrid[11]	Storico	Senza benchmark	20%	0.74%	1.81%	1.43%	89%
Amundi Funds Bond Global Corporate	Storico	Senza benchmark	20%	1.27%	2.31%	1.72%	128%
Amundi Funds BFT Optimal Income	Storico	Senza benchmark	20%	1.01%	2.30%	1.59%	302%
Amundi Funds Multi Asset Conservative	Storico	Senza benchmark	20%	1.07%	2.81%	1.52%	89%
Amundi Funds Global Perspectives	Storico	Senza benchmark	20%	2.26%	5.25%	3.33%	156%
Amundi Funds Target Coupon	Storico	Senza benchmark	20%	0.90%	1.88%	1.23%	187%
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage	Storico	Senza benchmark	20%	0.63%	4.20%	1.63%	71%
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities	Storico	Senza benchmark	20%	2.58%	9.52%	5.24%	855%
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities	Storico	Senza benchmark	20%	3.56%	7.21%	5.10%	866%
Amundi Funds Credit Unconstrained	Storico	Senza benchmark	20%	0.82%	2.15%	1.29%	113%
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	Storico	Senza benchmark	20%	0.88%	3.52%	1.84%	977%
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	Storico	Senza benchmark	20%	0.37%	1.13%	0.68%	336%
Amundi Funds Global Macro Forex	Storico	Senza benchmark	20%	1.15%	2.13%	1.51%	275%

[1] Amundi Funds Equity Global Agriculture è stato ridenominato Amundi Funds CPR Global Agriculture il 27 ottobre 2017.
[2] Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle è stato ridenominato Amundi Funds CPR Global Lifestyles il 3 luglio 2017.
[3] Amundi Funds Equity Asia Ex Japan è stato ridenominato Amundi Funds Equity Asia Concentrated il 20 dicembre 2017.
[4] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity è stato lanciato il 18 ottobre 2017.
[5] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity è stato lanciato il 12 ottobre 2017.
[6] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity è stato lanciato il 25 ottobre 2017.
[7] Amundi Funds Equity Europe Risk Parity è stato lanciato il 10 ottobre 2017.
[8] Amundi Funds Convertible Credit è stato ridenominato Amundi Funds Convertible Conservative il 19 marzo 2018.
[9] Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus è stato ridenominato Amundi Funds US Aggregate il 6 settembre 2017.
[10] Amundi Funds Bond China Aggregate è stato ridenominato Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond il 3 luglio 2017.
[11] Amundi Funds Bond Global Hybrid è stato ridenominato Amundi Funds Bond Total Hybrid il 15 novembre 2017.

L'APPROCCIO VAR RELATIVO

I seguenti comparti utilizzano l'approccio del Valore al rischio (VaR) relativo (intervallo di confidenza del 99%, periodo di 1 mese di detenzione), al fine di monitorare e misurare l'esposizione
globale su un periodo di osservazione di un anno.

Comparto	Modello VaR	Portafoglio di riferimento	Limite VaR	VaR più basso	VaR più alto	Media del VaR durante l'anno	Livello di effetto leva raggiunto durante l'anno
Amundi Funds Bond Global	Storico	J.P. Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD	200%	64.18%	124.86%	94.73%	282%
Amundi Funds Bond Global Aggregate	Storico	Barclays Global Aggregate Hedged (USD)	200%	59.63%	142.92%	98.28%	348%
Amundi Funds Bond Global Total Return	Storico	JP Morgan Global Government Bond Index Broad	200%	82.98%	131.08%	97.03%	692%
Amundi Funds Bond Asian Local Debt	Storico	Markit iBoxx Asian Local Bond	200%	80.87%	133.44%	109.67%	196%
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	Storico	50% JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedge + 50% JP Morgan ELMI Plus	200%	94.18%	175.16%	131.61%	166%
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	Storico	JPM EMBI Global Diversified Hedged Euro	200%	95.74%	124.30%	110.00%	113%
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency	Storico	JPM GBI-EM Global Diversified (USD) unhedged	200%	103.04%	144.69%	117.83%	126%

Il Total Expense Ratio (TER) è fissato come riportato nella tabella:

AMUNDI FUNDS	Valuta	Classi di Azioni	TER %
Equity Euro Concentrated	EUR	- AE (C)	1.82%
	EUR	- AE (D)	1.82%
	EUR	- FE (C)	3.22%
	EUR	- IE (C)	1.03%
	EUR	- IE (D)*	1.08%
	EUR	- ME (C)	1.04%
	EUR	- OE (C)	0.38%
	EUR	- OR (C)*	0.23%
	EUR	- SE (C)	2.23%
	EUR	- ZE (C)*	0.55%
	EUR	- ZE (D)	0.50%
Equity Europe Concentrated	EUR	- AE (C)	1.85%
	EUR	- AE (D)	1.85%
	CZK	- AHK (C)	1.84%
	EUR	- FE (C)	3.25%
	EUR	- IE (C)	1.06%
	EUR	- IE (D)	1.04%
	EUR	- ME (C)	1.10%
	EUR	- OE (C)	0.40%
	EUR	- OR (C)*	0.27%
	EUR	- SE (C)	2.25%
	EUR	- ZE (C)	0.58%
	EUR	- ZE (D)*	0.49%
Equity Global Concentrated	EUR	- AE (C)	1.81%
	EUR	- AE (D)	1.83%
	EUR	- AHE (C)	1.82%
	EUR	- AHE (D)	1.83%
	USD	- AU (C)	1.83%
	USD	- AU (D)	1.83%
	USD	- A2U (C)	1.97%
	EUR	- FHE (C)	3.24%
	USD	- FU (C)	3.22%
	EUR	- IE (C)	0.88%
	USD	- IU (C)	0.89%
	GBP	- MG (C)	0.89%
	EUR	- MHE (C)	0.89%
	EUR	- OE (C)*	0.36%
	EUR	- SE (C)	2.22%
	EUR	- SHE (C)	2.23%
	USD	- SU (C)	2.22%
	EUR	- ZE (C)*	0.57%
Equity Global Income[1]	USD	- AU (C)*	1.94%
	USD	- IU (C)*	1.08%
Equity Japan Target	EUR	- AE (C)	2.30%
	EUR	- AE (D)	2.30%
	EUR	- AHE (C)	2.30%
	USD	- AHU (C)	2.30%
	JPY	- AJ (C)	2.30%
	JPY	- AJ (D)	2.30%
	EUR	- FHE (C)	3.70%
	JPY	- FJ (C)	3.70%
	EUR	- IHE (C)	1.10%
	JPY	- IJ (C)	1.10%
	JPY	- IJ (D)	1.08%
	EUR	- MHE (C)	1.21%
	JPY	- MJ (C)	1.20%
	EUR	- OHE (C)*	0.30%
	EUR	- RHE (C)	1.21%
	EUR	- RHE (D)	1.42%
	JPY	- RJ (C)	1.30%
	EUR	- SHE (C)	2.70%
	JPY	- SJ (C)	2.70%
Equity Japan Value	EUR	- AE (C)	1.99%
	EUR	- AE (D)	1.99%
	EUR	- AHE (C)	2.00%
	CZK	- AHK (C)	1.99%
	JPY	- AJ (C)	1.98%
	JPY	- AJ (D)	1.99%
	EUR	- FHE (C)	3.40%
	JPY	- FJ (C)	3.39%
	EUR	- IHE (C)	1.10%
	JPY	- IJ (C)	1.10%
	JPY	- I2 (D)	0.75%
	JPY	- I9 (C)	0.60%
	JPY	- MJ (C)	1.10%
	EUR	- OHE (C)*	0.30%
	EUR	- SHE (C)	2.40%
	JPY	- SJ (C)	2.40%

AMUNDI FUNDS	Valuta	Classi di Azioni	TER %
Wells Fargo US Mid Cap	EUR	- AE (C)	2.32%
	EUR	- AHE (C)	2.32%
	USD	- AU (C)	2.32%
	USD	- AU (D)	2.33%
	EUR	- FHE (C)	3.72%
	USD	- FU (C)	3.72%
	USD	- I (13) U (C)	1.41%
	EUR	- IHE (C)	1.24%
	USD	- IU (C)	1.23%
	USD	- IU (D)	1.23%
	EUR	- MHE (C)	1.31%
	USD	- RU (C)	1.42%
	EUR	- SHE (C)	2.72%
	USD	- SU (C)	2.72%
Equity US Relative Value	EUR	- AE (C)	2.16%
	EUR	- AE (D)	2.17%
	EUR	- AHE (C)	2.17%
	CZK	- AHK (C)	2.17%
	USD	- AU (C)	2.17%
	USD	- AU (D)	2.17%
	EUR	- FHE (C)	3.57%
	USD	- FU (C)	3.57%
	EUR	- IHE (C)	0.98%
	USD	- IU (C)	0.98%
	USD	- IU (D)	0.98%
	USD	- MU (C)	1.08%
	USD	- RU (C)	1.18%
	USD	- RU (D)	1.16%
	EUR	- SHE (C)	2.57%
	USD	- SU (C)	2.57%
Equity Euroland Small Cap	EUR	- AE (C)	2.23%
	EUR	- AE (D)	2.23%
	USD	- AU (C)	2.23%
	USD	- A2U (C)	2.38%
	EUR	- FE (C)	3.64%
	USD	- FU (C)	3.64%
	EUR	- IE (C)	1.14%
	EUR	- IE (D)	1.14%
	GBP	- IHG (C)*	1.14%
	USD	- IU (C)	1.14%
	EUR	- ME (C)	1.14%
	EUR	- OE (C)	0.34%
	EUR	- RE (C)*	1.34%
	EUR	- RE (D)*	1.33%
	EUR	- SE (C)	2.63%
	USD	- SU (C)	2.64%
	EUR	- ZE (C)	0.54%
	EUR	- ZE (D)*	0.54%
Equity Europe Small Cap	EUR	- AE (C)	2.31%
	EUR	- AE (D)	2.30%
	EUR	- FE (C)	3.70%
	EUR	- IE (C)	1.23%
	EUR	- ME (C)	1.19%
	EUR	- OR (C)	0.27%
	EUR	- OR (D)	0.27%
	EUR	- RE (C)	1.35%
	EUR	- RE (D)	1.35%
	EUR	- SE (C)	2.70%
	EUR	- ZE (C)	0.61%
CPR Global Agriculture[2]	EUR	- AE (C)	2.24%
	EUR	- AHE (C)	2.24%
	USD	- AU (C)	2.23%
	USD	- AU (D)	2.24%
	USD	- A2U (C)	2.38%
	EUR	- FHE (C)	3.64%
	USD	- FU (C)	3.63%
	EUR	- IE (C)	1.23%
	EUR	- IE (D)	1.22%
	EUR	- IHE (C)	1.25%
	USD	- IU (C)	1.26%
	USD	- MU (C)	1.25%
	USD	- RU (C)	1.41%
	EUR	- R2E (C)	0.67%
	EUR	- SHE (C)	2.64%
	USD	- SU (C)	2.63%

AMUNDI FUNDS	Valuta	Classi di Azioni	TER %
CPR Global Gold Mines	EUR	- AE (C)	2.33%
	EUR	- AE (D)	2.33%
	USD	- AU (C)	2.34%
	USD	- AU (D)	2.33%
	USD	- A2U (C)	2.47%
	EUR	- FHE (C)	3.72%
	USD	- FU (C)	3.72%
	EUR	- IE (C)	1.32%
	USD	- IU (C)	1.33%
	EUR	- ME (C)	1.34%
	USD	- MU (C)	1.33%
	USD	- OU (C)	0.43%
	USD	- RU (C)	1.52%
	EUR	- SHE (C)	2.73%
	USD	- SU (C)	2.73%
CPR Global Lifestyles[3]	EUR	- AE (C)	2.26%
	EUR	- AE (D)	2.26%
	CZK	- AK (C)	2.25%
	USD	- AU (C)	2.25%
	USD	- AU (D)	2.25%
	USD	- A2U (C)	2.40%
	EUR	- FHE (C)	3.65%
	USD	- FU (C)	3.65%
	EUR	- IE (C)	1.37%
	EUR	- IE (D)	1.26%
	USD	- MU (C)	1.26%
	USD	- OU (C)	0.36%
	GBP	- RHG (C)	1.45%
	EUR	- SHE (C)	2.65%
	USD	- SU (C)	2.65%
CPR Global Resources	EUR	- AE (C)	2.30%
	EUR	- AE (D)	2.30%
	CZK	- AK (C)	2.27%
	USD	- AU (C)	2.30%
	USD	- AU (D)	2.30%
	USD	- A2U (C)	2.45%
	EUR	- FHE (C)	3.69%
	USD	- FU (C)	3.69%
	EUR	- IE (C)	1.34%
	USD	- IU (C)	1.33%
	USD	- I4 (D)	0.81%
	USD	- MU (C)	1.30%
	EUR	- ORHE (C)	0.26%
	USD	- OU (C)*	0.45%
	EUR	- RHE (D)*	1.47%
	EUR	- SHE (C)	2.70%
	USD	- SU (C)	2.69%
Equity Green Impact	EUR	- AE (C)	1.63%
	EUR	- FE (C)	3.02%
	EUR	- IE (C)	0.70%
	EUR	- SE (C)	2.03%
Equity ASEAN	USD	- AU (C)	2.42%
	USD	- AU (D)	2.44%
	USD	- A2U (C)	2.57%
	USD	- A2U (D)*	2.45%
	USD	- FU (C)	3.83%
	USD	- IU (C)	1.48%
	USD	- I4 (C)*	1.02%
	USD	- I9 (C)*	0.82%
	USD	- SU (C)	2.81%
Equity Asia Concentrated[4,5]	EUR	- AE (C)	2.48%
	USD	- AU (C)	2.48%
	USD	- AU (D)	2.50%
	USD	- A2U (C)	2.64%
	USD	- A2U (D)	2.64%
	USD	- FU (C)	3.90%
	USD	- IU (C)	1.49%
	USD	- MU (C)	1.45%
	EUR	- SHE (C)	2.93%
	USD	- SU (C)	2.89%
Equity Asia Ex Japan Concentrated[5]	EUR	- AE (C)*	2.25%
Equity Brazil[6]	EUR	- AE (C)*	2.25%
	USD	- AU (C)*	2.25%
	USD	- AU (D)*	2.25%
	USD	- A2U (C)*	2.40%
	USD	- FU (C)*	2.65%
	USD	- IU (C)*	1.31%
	USD	- MU (C)*	1.31%
	USD	- RU (C)*	1.45%
	USD	- SU (C)*	2.65%

AMUNDI FUNDS	Valuta	Classi di Azioni	TER %
Equity Emerging Focus	CZK	- A5K (C)*	2.61%
	USD	- A5U (C)*	0.86%
	EUR	- AE (C)	2.16%
	EUR	- AE (D)	2.16%
	CHF	- AHC (C)	2.56%
	EUR	- AHE (C)	2.16%
	PLN	- AH5 HP (C)	2.68%
	USD	- AU (C)	2.17%
	USD	- AU (D)	2.17%
	USD	- A2U (C)	2.30%
	USD	- FU (C)	3.75%
	EUR	- IHE (C)	1.16%
	USD	- IU (C)	1.16%
	USD	- IU (D)	1.16%
	USD	- I4 (C)	0.61%
	USD	- I8 (C)*	0.94%
	USD	- MU (C)	1.10%
	USD	- OFU (C)*	0.26%
	USD	- ORU (D)*	0.26%
	USD	- OU (C)	0.19%
	EUR	- OFE(C)	0.27%
	EUR	- RHE (C)*	1.36%
	EUR	- RHE (D)*	1.36%
	GBP	- RHG (C)*	1.33%
	USD	- RU (C)*	1.39%
	USD	- RU (D)*	1.36%
	EUR	- SE (C)	2.76%
	USD	- SU (C)	2.75%
	USD	- XU (C)	0.79%
Equity Emerging World	EUR	- AE (C)	2.13%
	EUR	- AE (D)	2.13%
	CZK	- AHK (C)	2.13%
	USD	- AU (C)	2.13%
	USD	- AU (D)	2.13%
	USD	- A2U (C)	2.27%
	USD	- FU (C)	3.72%
	EUR	- IE (C)	1.18%
	USD	- IU (C)	1.18%
	USD	- I8 (C)	1.33%
	USD	- MU (C)	1.38%
	EUR	- OE (C)	0.16%
	USD	- OU (C)	0.34%
	USD	- O1 (C)	0.28%
	EUR	- RE (C)	0.56%
	USD	- RU (C)	1.33%
	USD	- RU (D)	1.34%
	USD	- SU (C)	2.72%
Equity Greater China	EUR	- AE (C)	2.36%
	EUR	- AE (D)	2.35%
	USD	- AU (C)	2.36%
	USD	- AU (D)	2.35%
	USD	- A2U (C)	2.50%
	USD	- A2U (D)	2.50%
	USD	- FU (C)	3.76%
	USD	- IU (C)	1.41%
	USD	- I2 (D)	0.97%
	USD	- I4 (C)	0.97%
	USD	- I9 (C)	0.81%
	USD	- MU (C)	1.42%
	USD	- RU (C)	1.55%
	USD	- SU (C)	2.76%
	USD	- XU (C)	0.97%
SBI FM Equity India	EUR	- AE (C)	2.33%
	EUR	- AE (D)	2.32%
	USD	- AU (C)	2.33%
	USD	- AU (D)	2.35%
	USD	- A2U (C)	2.48%
	USD	- FU (C)	3.73%
	USD	- IU (C)	1.39%
	USD	- I2 (D)	0.94%
	USD	- I4 (C)	0.95%
	USD	- I9 (C)	0.79%
	USD	- MU (C)	1.39%
	USD	- OU (C)	0.33%
	USD	- SU (C)	2.73%

AMUNDI FUNDS	Valuta	Classi di Azioni	TER %
Equity India Infrastructure	USD	- AU (C)	2.38%
	USD	- AU (D)	2.38%
	USD	- A2U (C)	2.52%
	USD	- FU (C)	3.78%
	USD	- IU (C)	1.45%
	USD	- I4 (C)	0.99%
	USD	- SU (C)	2.77%
SBI FM Equity India Select	EUR	- AE (C)	2.31%
	EUR	- AE (D)	2.30%
	USD	- AU (C)	2.31%
	USD	- AU (D)	2.31%
	USD	- FU (C)	3.71%
	USD	- IU (C)	1.37%
	USD	- IU (D)	1.38%
	USD	- I6 (C)	1.27%
	USD	- MU (C)	1.37%
Equity Korea	USD	- AU (C)	3.79%
	USD	- AU (D)	3.92%
	USD	- FU (C)	5.24%
	USD	- IU (C)	3.06%
	USD	- I2 (D)	2.50%
	USD	- SU (C)	4.29%
Equity Latin America[6]	EUR	- AE (C)	2.41%
	EUR	- AE (D)	2.40%
	USD	- AU (C)	2.41%
	USD	- AU (D)	2.40%
	USD	- A2U (C)	2.56%
	USD	- A2U (D)	2.56%
	USD	- FU (C)	3.81%
	USD	- IU (C)	1.46%
	USD	- IU (D)	1.46%
	USD	- I4 (C)	1.05%
	USD	- MU (C)	1.51%
	USD	- RU (C)	1.58%
	USD	- RU (D)	1.59%
	EUR	- SE (C)	2.81%
	USD	- SU (C)	2.80%
	USD	- XU (C)	0.98%
Equity MENA	EUR	- AE (C)	2.56%
	EUR	- AE (D)	2.56%
	EUR	- AHE (C)	2.56%
	USD	- AU (C)	2.55%
	USD	- AU (D)	2.56%
	USD	- A2U (C)	2.71%
	EUR	- FHE (C)	3.95%
	USD	- FU (C)	3.96%
	EUR	- IHE (C)	1.65%
	USD	- IU (C)	1.72%
	USD	- IU (D)	1.72%
	EUR	- MHE (C)	1.80%
	USD	- MU (C)	1.82%
	EUR	- SHE (C)	2.96%
	USD	- SU (C)	2.96%
Equity Thailand	USD	- AU (C)	2.24%
	USD	- AU (D)	2.24%
	USD	- FU (C)	3.64%
	USD	- IU (C)	1.50%
	USD	- MU (C)	1.50%
	USD	- SU (C)	2.64%
Dynamic Multi Factors Euro Equity[7]	EUR	- AE (C)*	0.77%
	EUR	- IE (C)*	0.54%
	EUR	- XE (C)*	0.47%
Dynamic Multi Factors Europe Equity[8]	EUR	- AE (C)	0.82%
	EUR	- IE (C)*	0.55%
	EUR	- XE (C)*	0.47%
Dynamic Multi Factors Global Equity[9]	USD	- AU (C)	0.56%
	USD	- IU (C)*	0.43%
	USD	- XU (C)*	0.37%
Equity Emerging Conservative	EUR	- AHE (C)	2.49%
	USD	- AU (C)	2.48%
	EUR	- FHE (C)	3.90%
	USD	- FU (C)	3.85%
	EUR	- IHE (C)	1.54%
	USD	- IU (C)	1.49%
	EUR	- I8 (C)	1.35%
	EUR	- MHE (C)	1.65%
	EUR	- SHE (C)	2.91%
	USD	- SU (C)	2.89%

AMUNDI FUNDS	Valuta	Classi di Azioni	TER %
Equity Euro Risk Parity	EUR	- AE (C)	0.82%
	EUR	- IE (C)	0.43%
	EUR	- IE (D)	0.43%
	EUR	- XE (C)	0.43%
Equity Europe Risk Parity[10]	EUR	- IE (C)*	0.48%
	EUR	- IE (D)*	0.48%
Equity Europe Conservative	EUR	- AE (C)	1.86%
	EUR	- AE (D)	1.86%
	CHF	- AHC (C)*	2.21%
	USD	- AU (C)*	1.85%
	EUR	- FE (C)	3.20%
	EUR	- I (17) E (C)*	0.72%
	EUR	- IE (C)	0.81%
	EUR	- IE (D)	0.81%
	EUR	- I11 (C)	0.71%
	EUR	- ME (C)	0.85%
	EUR	- OE (C)	0.35%
	EUR	- OFE (C)	0.36%
	EUR	- RE (C)*	0.36%
	EUR	- SE (C)	2.20%
	USD	- SHU (C)	2.20%
	EUR	- XE (D)	0.56%
	EUR	- ZE (C)	0.50%
	EUR	- ZE (D)*	0.52%
Equity Global Conservative	EUR	- AE (C)	1.83%
	EUR	- AE (D)	1.83%
	EUR	- AHE (C)	1.87%
	USD	- AU (C)	1.83%
	USD	- AU (D)	1.84%
	USD	- FU (C)	3.20%
	EUR	- IE (C)	0.89%
	USD	- IU (C)	0.97%
	USD	- I13U (C)*	0.55%
	USD	- OU (C)	0.37%
	EUR	- RE (C)*	0.27%
	EUR	- RHE (C)*	0.94%
	EUR	- SE (C)*	2.29%
	EUR	- SHE (C)*	2.31%
	USD	- SU (C)	2.22%
	EUR	- ZE (C)*	0.63%
Convertible Conservative	EUR	- AE (C)	1.33%
	EUR	- IE (C)	0.70%
Convertible Europe	EUR	- AE (C)	1.73%
	EUR	- AE (D)	1.75%
	USD	- AHU (C)	1.75%
	EUR	- FE (C)	2.35%
	EUR	- IE (C)	0.90%
	USD	- I4HU-MD (D)*	0.98%
	EUR	- IE (D)	0.91%
	EUR	- ME (C)	0.95%
	EUR	- OE (C)*	0.34%
	EUR	- RE (C)	1.12%
	EUR	- RE (D)	1.10%
	EUR	- SE (C)	1.95%
	TRY	- I4HTY-MD (D)	0.98%
Convertible Global	EUR	- AE (C)	1.77%
	EUR	- AE (D)	1.79%
	EUR	- FE (C)	2.43%
	EUR	- IE (C)	0.94%
	EUR	- IE (D)	0.95%
	EUR	- OE (C)	0.47%
	EUR	- RE (C)	1.14%
	EUR	- SE (C)	1.99%
Bond Euro Aggregate	EUR	- AE (C)	1.33%
	EUR	- AE (D)	1.31%
	EUR	- FE (C)	1.72%
	EUR	- IE (C)	0.73%
	EUR	- I2 (D)	0.57%
	EUR	- ME (C)	0.97%
	EUR	- OE (C)	0.28%
	EUR	- RE (C)	1.11%
	EUR	- SE (C)	1.52%
Bond Euro Corporate	EUR	- AE (C)	1.32%
	EUR	- AE (D)	1.32%
	CZK	- AHK (C)	1.31%
	EUR	- FE (C)	1.72%
	EUR	- IE (C)	0.72%
	EUR	- IE (D)	0.73%
	EUR	- I11 (C)	0.37%
	EUR	- I2 (D)	0.58%
	EUR	- ME (C)	0.84%
	EUR	- OE (C)	0.28%
	EUR	- OE (D)	0.28%
	EUR	- RE (C)	0.96%
	EUR	- RE (D)	0.97%
	EUR	- SE (C)	1.52%
	EUR	- XE (C)	0.53%

AMUNDI FUNDS	Valuta	Classi di Azioni	TER %
Bond Euro Corporate Short Term	EUR	- AE (C)	1.03%
	EUR	- FE (C)	1.44%
	EUR	- IE (C)	0.59%
	EUR	- IE (D)	0.59%
	EUR	- OE (C)	0.25%
	EUR	- OR (C)	0.23%
	EUR	- OR (D)	0.25%
	EUR	- RE (C)*	0.77%
	EUR	- SE (C)	1.24%
	EUR	- XE (C)*	0.46%
Bond Euro Government	EUR	- AE (C)	1.26%
	EUR	- AE (D)	1.26%
	EUR	- FE (C)	1.67%
	EUR	- IE (C)	0.61%
	EUR	- IE (D)	0.62%
	EUR	- ME (C)	0.67%
	EUR	- OE (C)	0.22%
	EUR	- OFE (C)	0.22%
	EUR	- RE (C)	0.79%
	EUR	- SE (C)	1.46%
Bond Euro Inflation	EUR	- AE (C)	1.22%
	EUR	- AE (D)	1.28%
	EUR	- AE-DH (C)	1.32%
	EUR	- FE (C)	1.67%
	EUR	- IE (C)	0.72%
	EUR	- IE (D)*	0.58%
	EUR	- ME (C)	0.67%
	EUR	- OE (C)	0.23%
	EUR	- OR (C)	0.23%
	EUR	- RE (C)	0.97%
	EUR	- RE (D)	0.97%
	EUR	- SE (C)	1.47%
	EUR	- XE (C)	0.58%
Bond Euro High Yield	EUR	- AE (C)	1.61%
	EUR	- AE (D)	1.61%
	CZK	- AHK (C)	1.61%
	USD	- AHU (C)	1.61%
	USD	- A2HU-MD (D)*	1.82%
	EUR	- A2E (C)	1.73%
	EUR	- FE (C)	2.21%
	EUR	- FE-MD (D)	2.21%
	EUR	- IE (C)	0.82%
	EUR	- IE (D)	0.82%
	USD	- IHU (C)	0.82%
	EUR	- I2 (D)	0.67%
	EUR	- I4 (C)	0.72%
	EUR	- ME (C)	0.82%
	EUR	- OE (C)	0.27%
	EUR	- RE (C)	0.95%
	EUR	- SE (C)	1.81%
	EUR	- SE-MD (D)	1.81%
	USD	- SHU (C)*	1.82%
	USD	- SHU-MD (D)	1.81%
Bond Euro High Yield Short Term	EUR	- AE (C)	1.79%
	EUR	- AE (D)	1.80%
	CZK	- AHK (C)	1.80%
	EUR	- FE (C)	1.80%
	EUR	- FE-MD (D)	1.80%
	EUR	- IE (C)	0.71%
	EUR	- IE (D)	0.71%
	EUR	- ME (C)	0.90%
	EUR	- OE (C)	0.29%
	EUR	- SE (C)	1.40%
	EUR	- SE-MD (D)	1.40%
Bond Total Hybrid[11]	EUR	- AE (C)	1.58%
	EUR	- AE (D)	0.64%
	EUR	- FE (C)	2.99%
	EUR	- IE (C)	0.89%
	EUR	- RE (C)	0.57%
	EUR	- RE (D)	0.52%
	EUR	- SE (C)	1.99%
Bond Europe	EUR	- AE (C)	1.25%
	EUR	- AE (D)	1.25%
	EUR	- FE (C)	1.85%
	EUR	- IE (C)	0.77%
	EUR	- ME (C)	0.80%
	EUR	- RE (C)	0.92%
	EUR	- RE (D)*	0.93%
	EUR	- SE (C)	1.45%

AMUNDI FUNDS	Valuta	Classi di Azioni	TER %
Bond Global	EUR	- AE (C)	1.37%
	EUR	- AE (D)	1.33%
	USD	- AU (C)	1.34%
	USD	- AU (D)	1.33%
	USD	- A2U (C)	1.45%
	USD	- A2U (D)	1.44%
	EUR	- FHE (C)	2.18%
	EUR	- FHE-MD (D)	2.14%
	USD	- FU (C)	2.15%
	USD	- IU (C)	0.80%
	EUR	- I(15)E (D)	0.85%
	EUR	- MHE (C)	0.87%
	USD	- MU (C)	0.85%
	EUR	- SHE (C)	1.55%
	EUR	- SHE-MD (D)	1.54%
	USD	- SU (C)	1.54%
Bond Global Aggregate	EUR	- AE (C)	1.32%
	EUR	- AE (D)	1.33%
	EUR	- AE-MD (D)	1.33%
	CHF	- AHC (C)	1.33%
	EUR	- AHE (C)	1.33%
	EUR	- AHE (D)	1.34%
	CZK	- AHK (C)	1.33%
	USD	- AU (C)	1.33%
	USD	- AU (D)	1.33%
	USD	- AU-MD (D)	1.29%
	SGD	- A2HS (C)	1.44%
	SGD	- A2HS-MD (D)	1.41%
	SGD	- A2S (C)	1.42%
	SGD	- A2S-MD (D)	1.44%
	USD	- A2U (C)	1.45%
	USD	- A2U-MD (D)	1.41%
	EUR	- FHE (C)	2.13%
	EUR	- FHE-MD (D)	2.13%
	USD	- FU (C)	2.13%
	USD	- FU-MD (D)	2.55%
	EUR	- IE (C)	0.80%
	EUR	- IE (D)	0.84%
	CHF	- IHC (C)	0.80%
	CAD	- IHCA (D)	0.79%
	EUR	- IHE (C)	0.80%
	EUR	- IHE (D)	0.80%
	EUR	- IHE0 (C)	0.71%
	EUR	- IHE0 (D)	0.69%
	GBP	- IHG (C)	0.79%
	GBP	- IHG (D)	0.81%
	GBP	- IHG0 (C)	0.63%
	USD	- IU (C)	0.80%
	USD	- IU (D)	0.79%
	USD	- IU-MD (D)	0.81%
	USD	- I11 (C)	0.74%
	USD	- I4 (C)	0.81%
	EUR	- I8HE (C)	0.52%
	GBP	- MG (C)	0.87%
	EUR	- MHE (C)	0.85%
	USD	- MU (C)	0.84%
	EUR	- OHE (C)	0.35%
	USD	- ORU (D)	0.25%
	USD	- OU (C)	0.35%
	EUR	- RE (C)*	1.02%
	EUR	- RE (D)*	1.08%
	GBP	- RG (C)*	0.99%
	GBP	- RG (D)	0.98%
	CHF	- RHC (C)	1.02%
	EUR	- RHE (C)	1.02%
	EUR	- RHE (D)	0.99%
	GBP	- RHG (C)	0.98%
	GBP	- RHG (D)	0.99%
	USD	- RU (C)	0.98%
	USD	- RU (D)	0.98%
	EUR	- R2HE (C)	0.49%
	EUR	- SHE (C)	1.53%
	EUR	- SHE-MD (D)	1.53%
	EUR	- SHE QD (D)	1.01%
	GBP	- SHG (D)	1.53%
	USD	- SU (C)	1.53%
	USD	- SU-MD (D)	1.55%

AMUNDI FUNDS	Valuta	Classi di Azioni	TER %
Bond Global Corporate	EUR	- AE (C)	1.34%
	EUR	- AE (D)	1.34%
	EUR	- AHE (C)	1.34%
	EUR	- AHE-MD (D)	1.35%
	USD	- AU (C)	1.34%
	USD	- AU (D)	1.35%
	USD	- AU-MD (D)	1.37%
	EUR	- FHE-MD (D)	1.94%
	USD	- FU (C)	1.94%
	EUR	- IHE (C)	0.81%
	USD	- IU (C)	0.81%
	EUR	- I12HE (C)*	0.49%
	USD	- I4 (C)	0.81%
	USD	- MU (C)	0.83%
	EUR	- OHE (C)	0.35%
	USD	- OU (C)	0.36%
	EUR	- RHE (C)*	1.02%
	EUR	- RHE (D)*	1.00%
	GBP	- RHG (C)	0.98%
	EUR	- SHE-MD (D)	1.59%
	USD	- SU (C)	1.59%
Bond Global High Yield	EUR	- AHE (C)	1.40%
	USD	- AU (C)	1.39%
	EUR	- FHE (C)	1.99%
	EUR	- FHE-MD (D)	1.99%
	USD	- FU (C)	1.99%
	EUR	- IHE (C)	0.70%
	USD	- IU (C)	0.69%
	USD	- OU (C)	0.14%
	EUR	- SHE (C)	1.59%
	EUR	- SHE-MD (D)	1.59%
	USD	- SU (C)	1.59%
Bond Global Inflation	EUR	- AE (C)	1.27%
	EUR	- AE (D)	1.27%
	EUR	- AE-DH (C)	1.25%
	EUR	- AE-MD (D)	1.27%
	USD	- AHU (C)	1.27%
	EUR	- FE (C)	1.86%
	EUR	- IE (C)	0.73%
	EUR	- IE (D)*	0.57%
	USD	- IHU (C)	0.68%
	EUR	- I(13) E (C)	0.19%
	GBP	- I(13) HG (C)	0.19%
	USD	- I(13)HU (C)	0.18%
	EUR	- ME (C)	0.80%
	EUR	- OE (C)	0.22%
	EUR	- OE-DH (C)	0.18%
	EUR	- RE (C)	0.96%
	EUR	- RE (D)	0.96%
	EUR	- SE (C)	1.46%
	USD	- SHU (C)	1.48%
Bond Global Total Return	EUR	- AE (C)	0.94%
	EUR	- AE (D)	0.94%
	EUR	- AE-QD (D)	0.57%
	EUR	- FE (C)	1.74%
	EUR	- FE-QD (D)	1.75%
	EUR	- IE (C)	0.77%
	EUR	- IE (D)	0.77%
	EUR	- SE (C)	1.14%
	EUR	- SE-QD (D)	1.15%
Bond US Aggregate[12]	EUR	- IHE (C)*	0.56%
	USD	- IU (C)*	0.56%
	USD	- OU (C)*	0.11%
	EUR	- SHE (C)*	1.35%
	EUR	- SHE-MD (D)*	1.35%
	USD	- SU (C)*	1.35%
Bond US Corporate	EUR	- AHE (C)	1.12%
	USD	- AU (C)	1.11%
	SEK	- A3HSK (C)	0.85%
	EUR	- FHE (C)	1.68%
	USD	- FU (C)	1.66%
	EUR	- IHE (C)	0.57%
	USD	- IU (C)	0.57%
	USD	- IU (D)	0.57%
	USD	- I4 (C)*	0.57%
	EUR	- MHE (C)	0.67%
	USD	- OU (C)	0.12%
	EUR	- SHE (C)	1.26%
	USD	- SU (C)	1.28%

AMUNDI FUNDS	Valuta	Classi di Azioni	TER %
US Aggregate[12,13]	EUR	- AE (C)	1.18%
	EUR	- AE (D)	1.18%
	EUR	- AHE (C)	1.19%
	USD	- AU (C)	1.18%
	USD	- AU (D)	1.19%
	EUR	- FHE (C)	1.98%
	EUR	- FHE-QD (D)	1.98%
	USD	- FU (C)	1.98%
	EUR	- IHE (C)	0.60%
	USD	- IU (C)	0.61%
	USD	- IU (D)	0.61%
	EUR	- MHE (C)	0.62%
	USD	- MU (C)	0.62%
	EUR	- OFE (C)*	0.27%
	USD	- OU (C)*	0.11%
	USD	- RU (D)*	1.14%
	EUR	- SHE (C)	1.38%
	EUR	- SHE-MD (D)*	1.38%
	EUR	- SHE-QD (D)	1.38%
	USD	- SU (C)	1.38%
Sterling Strategic Bond[14]	GBP	- IG (C)*	0.66%
	GBP	- RG (C)*	0.80%
Bond Asian Local Debt	USD	- AU (C)	1.48%
	EUR	- FHE (C)	2.51%
	EUR	- FHE-MD (D)	2.51%
	USD	- FU (C)	2.51%
	EUR	- IHE (C)	0.76%
	USD	- OU (C)	0.26%
	EUR	- SHE (C)	1.91%
	USD	- SU (C)	1.91%
Income Partners China Aggregate Bond[15]	USD	- AU (C)	1.58%
	EUR	- FHE (C)*	2.22%
	EUR	- FHE-MD (D)	2.19%
	USD	- FU (C)	2.18%
	EUR	- IHE (C)	0.81%
	USD	- IU (C)	0.80%
	USD	- PU (C)	1.39%
	EUR	- SHE (C)	1.79%
	EUR	- SHE-MD (D)	1.79%
	USD	- SU (C)	1.55%
Bond Global Emerging Blended	EUR	- AE (C)	1.34%
	EUR	- AE (D)	1.35%
	SGD	- A2HS (C)	1.73%
	SGD	- A2HS-MD (D)	1.75%
	EUR	- FE (C)	1.94%
	EUR	- FE-QD (D)	1.94%
	EUR	- IE (C)	0.70%
	EUR	- IE (D)*	0.73%
	EUR	- I11 (C)	0.45%
	GBP	- I14HG (C)	0.28%
	EUR	- ME (C)	0.70%
	EUR	- OE (C)	0.25%
	EUR	- OFE (D)*	0.23%
	EUR	- OR (D)	0.25%
	EUR	- SE (C)	1.54%
	EUR	- SE-QD (D)	1.54%
Bond Global Emerging Corporate	EUR	- AE (C)	1.99%
	EUR	- AE (D)	2.00%
	EUR	- AHE (C)	2.00%
	USD	- AU (C)	2.00%
	USD	- AU (D)	2.00%
	EUR	- FHE (C)	2.60%
	EUR	- FHE-MD (D)	2.60%
	USD	- FU (C)	2.60%
	USD	- IE (C)	0.91%
	EUR	- IHE (C)	0.91%
	GBP	- IHG (D)*	0.91%
	USD	- IU (C)	0.91%
	USD	- IU (D)*	0.93%
	EUR	- MHE (C)*	0.96%
	USD	- MU (C)	0.96%
	EUR	- OHE (C)	0.31%
	USD	- OU (C)	0.31%
	EUR	- SHE (C)	2.20%
	EUR	- SHE-MD (D)	2.20%
	USD	- SU (C)	2.20%

AMUNDI FUNDS	Valuta	Classi di Azioni	TER %
Bond Global Emerging Hard Currency	EUR	- AE (C)	1.83%
	EUR	- AE (D)	1.75%
	USD	- AU (C)*	1.94%
	SGD	- A2HS (C)	1.62%
	SGD	- A2HS-MD (D)	1.64%
	USD	- A2HU-MD (D)	1.62%
	EUR	- A5E (C)*	0.70%
	EUR	- A2E-MD (D)*	1.61%
	USD	- A5HU (C)*	0.81%
	USD	- A2E (C)*	1.61%
	EUR	- FE (C)	2.45%
	EUR	- IE (C)	0.83%
	EUR	- IE (D)	0.83%
	USD	- IHU (C)	0.63%
	USD	- IHU0 (C)	0.54%
	USD	- IU (C)	0.81%
	SEK	- IHSK (C)*	0.56%
	USD	- I(13)HU (C)	0.95%
	USD	- I(14)HU (C)	0.89%
	GBP	- I8 (C)*	0.25%
	EUR	- ME (C)	1.04%
	EUR	- OE (C)	0.29%
	EUR	- RE (C)*	1.14%
	EUR	- SE (C)	2.06%
Bond Global Emerging Local Currency	EUR	- AE (C)	1.74%
	EUR	- AE (D)	1.78%
	EUE	- AHE (C)*	1.63%
	CZK	- AHK (C)	1.77%
	USD	- AU (C)	1.85%
	USD	- AU (D)	1.79%
	USD	- A2U (C)	1.73%
	EUR	- FHE (C)	2.47%
	EUR	- FHE-MD (D)	2.47%
	USD	- FU (C)	2.47%
	CHF	- IHC (C)*	0.46%
	EUR	- IHE (C)	0.83%
	USD	- IU (C)	0.83%
	USD	- I4 (C)*	0.73%
	GBP	- I8 (C)*	0.26%
	USD	- MU (C)	0.88%
	USD	- OU (C)	0.28%
	USD	- RU (C)	0.23%
	EUR	- SHE (C)	2.06%
	EUR	- SHE-MD (D)	2.07%
	USD	- SU (C)	2.07%
BFT Optimal Income	EUR	- AE (C)	1.28%
	EUR	- FE (C)*	1.90%
	EUR	- IE (C)	0.64%
	EUR	- SE (C)*	1.49%
Multi Asset Conservative	EUR	- AE (C)	1.39%
	EUR	- AE (D)	1.36%
	CZK	- AHK (C)*	1.38%
	EUR	- FE (C)	2.06%
	EUR	- FE-QD (D)	2.07%
	EUR	- IE (C)	0.63%
	EUR	- IE (D)	0.61%
	JPY	- IHJ (C)	0.62%
	EUR	- I4 (C)	0.51%
	EUR	- ME (C)	0.73%
	EUR	- OFE (C)	0.22%
	EUR	- SE (C)	1.66%
	EUR	- SE-QD (D)	1.66%
Global Perspectives	EUR	- AE (C)	1.71%
	EUR	- AE (D)	1.71%
	CZK	- AHK (C)	1.71%
	EUR	- FE (C)	2.40%
	EUR	- IE (C)	0.92%
	EUR	- IE (D)	0.87%
	EUR	- ME (C)	0.97%
	USD	- MU (C)	0.98%
	EUR	- OE (C)	0.22%
	EUR	- RE (C)	1.08%
	EUR	- RE (D)	1.12%
	EUR	- SE (C)	2.00%
Target Coupon	EUR	- AE-YD (D)	1.02%
	EUR	- A4E-YD (D)*	1.02%
	EUR	- FE-YD (D)	1.60%
	EUR	- IE-YD (D)	0.52%
	EUR	- SE-YD (D)	1.22%
Protect 90	EUR	- AE (C)	1.38%
	EUR	- SE (C)	1.38%
Protect 90 USD	USD	- AU (C)	1.49%

AMUNDI FUNDS	Valuta	Classi di Azioni	TER %
Absolute Volatility Arbitrage	EUR	- AE (C)	0.73%
	EUR	- AE (D)	0.74%
	EUR	- Classic H (C)	0.83%
	EUR	- FE (C)	1.33%
	EUR	- IE (C)	0.40%
	EUR	- ME (C)	0.39%
	EUR	- OR (C)	0.19%
	EUR	- SE (C)	0.93%
Absolute Volatility Arbitrage Plus[16]	EUR	- AE (C)*	1.35%
	EUR	- FE (C)*	1.55%
	EUR	- IE (C)*	0.81%
	EUR	- ME (C)*	0.91%
	EUR	- SE (C)*	1.55%
Absolute Volatility Euro Equities	EUR	- AE (C)	1.61%
	EUR	- AE (D)	1.63%
	CHF	- AHC (C)	1.63%
	GBP	- AHG (D)	1.65%
	EUR	- Classic H (C)	2.20%
	EUR	- FE (C)	2.31%
	EUR	- IE (C)	0.88%
	EUR	- IE (D)	0.89%
	CHF	- IHC (C)	0.88%
	GBP	- IHG (D)	0.90%
	GBP	- IHG0 (D)	0.81%
	EUR	- ME (C)	1.08%
	EUR	- OE (C)	0.19%
	EUR	- RE (C)	1.13%
	EUR	- RE (D)*	0.42%
	GBP	- RHG (D)	1.03%
	EUR	- R3E (D)*	0.83%
	EUR	- SE (C)	1.91%
Absolute Volatility World Equities	EUR	- AE (C)	1.65%
	EUR	- AE (D)	1.66%
	CHF	- AHC (C)	1.61%
	EUR	- AHE (C)	1.64%
	EUR	- AHE (D)	1.55%
	GBP	- AHG (C)	1.66%
	GBP	- AHG (D)*	1.67%
	SGD	- AHS (C)	1.66%
	USD	- AU (C)	1.68%
	USD	- AU (D)	1.66%
	USD	- Classic H (C)	2.22%
	EUR	- FHE (C)	2.35%
	USD	- FU (C)	2.35%
	AUD	- IHA0 (D)	0.96%
	CHF	- IHC (C)	0.82%
	EUR	- IHE (C)	0.87%
	EUR	- IHE0 (C)	0.99%
	EUR	- IHE0 (D)	0.94%
	GBP	- IHG (C)	0.90%
	GBP	- IHG (D)	0.91%
	GBP	- IHG0 (C)	0.98%
	GBP	- IHG0 (D)	1.02%
	USD	- IU (C)	0.91%
	USD	- IU (D)	0.91%
	USD	- IU0 (C)	1.02%
	USD	- IU0 (D)	1.02%
	USD	- MU (C)	1.10%
	USD	- OU (C)	0.22%
	EUR	- RE (C)*	1.71%
	GBP	- RG (C)	1.16%
	EUR	- RHE (C)	1.18%
	GBP	- RHG (C)	1.05%
	USD	- RU (C)	1.18%
	EUR	- R3HE (D)*	0.85%
	USD	- R3U (D)*	0.85%
	EUR	- SHE (C)	1.95%
	USD	- SU (C)	1.94%
BFT Absolute Global Dividend[17]	EUR	- AE (C)*	1.57%
	EUR	- FE (C)*	2.28%
	EUR	- IE (C)*	0.83%
	EUR	- SE (C)*	1.87%
Credit Unconstrained	EUR	- AE (C)	1.48%
	USD	- AHU (C)	1.21%
	USD	- AU (C)	1.28%
	EUR	- A3E (D)	1.61%
	EUR	- FE (C)	2.03%
	EUR	- IE (C)	0.75%
	EUR	- IE0 (D)	0.71%
	GBP	- IHG (C)	0.74%
	EUR	- ME (C)	0.71%
	EUR	- OE (C)	0.30%
	EUR	- RE (C)	0.94%
	EUR	- SE (C)	1.60%

AMUNDI FUNDS	Valuta	Classi di Azioni	TER %
Global Macro Bonds & Currencies	EUR	- AE (C)	1.56%
	EUR	- AE (D)	1.56%
	USD	- AHU (C)*	1.60%
	USD	- AHU (D)	1.55%
	EUR	- FE (C)	2.15%
	EUR	- FE-MD (D)	2.16%
	EUR	- IE (C)	0.77%
	EUR	- ME (C)	0.92%
	EUR	- OE (C)	0.32%
	EUR	- SE (C)	1.75%
	EUR	- SE-MD (D)	1.76%
	USD	- SHU (C)	1.76%
Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	EUR	- AE (C)	0.93%
	EUR	- AE (D)	0.93%
	GBP	- AHG (C)	0.93%
	USD	- AHU (C)	0.93%
	USD	- AHU (D)	0.85%
	EUR	- FE (C)	1.23%
	USD	- FHU (C)*	1.25%
	EUR	- IE (C)	0.50%
	EUR	- ME (C)	0.59%
	EUR	- OE (C)	0.19%
	EUR	- OR (C)	0.19%
	EUR	- RE (C)	0.73%
	EUR	- SE (C)	1.03%
	USD	- SHU (C)	1.02%
Global Macro Forex	EUR	- AE (C)	0.96%
	EUR	- AE (D)	0.93%
	EUR	- Classic H (C)	1.26%
	EUR	- FE (C)	1.45%
	EUR	- IE (C)	0.51%
	USD	- IHU (C)	0.51%
	EUR	- ME (C)	0.61%
	EUR	- OE (C)	0.21%
	EUR	- SE (C)	1.05%
Cash EUR	EUR	- AE (C)	0.31%
	EUR	- AE (D)	0.31%
	EUR	- FE (C)	0.31%
	EUR	- IE (C)	0.22%
	EUR	- IE (D)	0.22%
	EUR	- ME (C)	0.22%
	EUR	- OE (C)	0.12%
	EUR	- RE (C)	0.23%
	EUR	- RE (D)	0.23%
	EUR	- SE (C)	0.31%
	EUR	- XE (C)	0.12%
Cash USD	EUR	- AE (C)	0.20%
	USD	- AU (C)	0.20%
	USD	- AU (D)	0.19%
	USD	- FU (C)	0.20%
	USD	- IU (C)	0.20%
	USD	- IU (D)*	0.20%
	USD	- MU (C)	0.20%
	USD	- RU (C)*	0.23%
	USD	- SU (C)	0.20%
	USD	- XU (C)	0.13%
	USD	- XU (D)*	0.52%

1. Amundi Funds Equity Global Income è stato liquidato il 2 febbraio 2018.
2. Amundi Funds Equity Global Agriculture è stato ridenominato Amundi Funds CPR Global Agriculture il 27 ottobre 2017.
3. Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle è stato ridenominato Amundi Funds CPR Global Lifestyles il 3 luglio 2017.
4. Amundi Funds Equity Asia Ex Japan è stato ridenominato Amundi Funds Equity Asia Concentrated il 20 dicembre 2017.
5. Amundi Funds Equity Asia Ex Japan Concentrated è stato fuso in Amundi Funds Equity Asia Concentrated il 20 dicembre 2017.
6. Amundi Funds Equity Brazil è stato fuso in Amundi Funds Equity Latin America il 17 novembre 2017.
7. Questo comparto è stato lanciato il 18 ottobre 2017.
8. Questo comparto è stato lanciato il 12 ottobre 2017.
9. Questo comparto è stato lanciato il 25 ottobre 2017.
10. Questo comparto è stato lanciato il 10 ottobre 2017.
11. Amundi Funds Bond Global Hybrid è stato ridenominato Amundi Funds Bond Total Hybrid il 15 novembre 2017.
12. Amundi Funds Bond US Aggregate è stato fuso in Amundi Funds US Aggregate il 5 ottobre 2017.
13. Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus è stato ridenominato Amundi Funds US Aggregate il 6 settembre 2017.
14. Amundi Funds Sterling Strategic Bond è stato chiuso il 12 ottobre 2017, sulla base del NAV del 26 luglio 2017.
15. Amundi Funds Bond China Aggregate è stato ridenominato Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond il 3 luglio 2017. Questo comparto ha cambiato la sua valuta di riferimento base da USD a RMB (CNH) in data 3 luglio 2017.
16. Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus è stato liquidato il 15 novembre 2017.
17. Amundi Funds BFT Absolute Global Dividend è stato fuso in Amundi Funds BFT Optical Income il 13 ottobre 2017.

* In alcuni casi (quando un comparto è stato rimosso, liquidato o lanciato entro gli ultimi 12 mesi, quando una qualsiasi classe di azioni è stata lanciata o liquidata entro gli ultimi 12 mesi, quando le attività sotto gestione per qualsiasi classe di azioni sono state aumentate o ridotte significativamente entro gli ultimi 12 mesi o laddove vi siano poche attività sotto gestione per una qualsiasi classe) i Rapporti di Spesa Totali calcolati su una base annua (periodo di riferimento di 12 mesi) potrebbero non essere rappresentativi del valore reale.

DATI STORICI (espresso nelle valute delle classi)

Questi sono i valori di emissione più alti e i valori di recupero più bassi delle azioni negli ultimi 12 anni finanziari o, se il comparto non è esistito per l'intero periodo, questi valori sono relativi al periodo in cui il comparto è esistito.
A seguito di operazioni aziendali, possono presentarsi variazioni significative nel valore di una classe di azioni nel tempo.

Esercizio contabile concluso il:	**30/06/18**	**30/06/18**	**30/06/17**	**30/06/17**	**30/06/16**	**30/06/16**	**30/06/15**	**30/06/15**	**30/06/14**	**30/06/14**	**30/06/13**	**30/06/13**
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - AE (C)	182.15	204.69	153.45	197.94	145.17	197.54	144.94	200.54	131.45	169.93	108.85	143.11
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - AE (D)	159.28	178.93	137.16	174.36	129.75	176.57	129.56	179.25	120.35	153.83	101.06	131.07
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - FE (C)	126.28	142.16	108.98	138.89	103.68	142.06	105.15	144.65	97.10	123.88	81.67	105.88
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - IE (C)	1,959.24	2,202.74	1,628.29	2,114.65	1,535.51	2,081.75	1,514.44	2,109.88	1,359.18	1,770.59	1,120.26	1,480.71
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - IE (D)	916.17	1,030.39										
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - ME (C)	146.02	164.17	121.35	157.60	114.44	155.13	112.85	157.23	101.27	131.93	83.34	110.33
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - OE (C)	1,845.26	2,079.87	1,516.50	1,980.52	1,426.33	1,924.97	1,390.83	1,944.70	1,238.18	1,622.38	1,014.01	1,345.78
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - OR (C)	955.94	1,077.72										
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - SE (C)	188.20	211.49	159.64	205.22	151.26	206.24	151.11	209.38	137.72	177.40	114.79	150.04
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - ZE (C)	958.92	1,078.42	991.05	1,031.69								
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - ZE (D)	895.76	1,006.74										
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - AE (C)	190.85	215.04	171.30	211.41	163.18	218.51	157.97	219.76	148.15	181.94	125.65	161.41
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - AE (D)	171.01	192.70	155.32	189.76	148.07	199.88	144.38	201.15	138.38	169.01	118.57	150.96
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - AHK (C)	2,556.21	2,881.04	2,363.05	2,881.42	2,257.78	3,059.64	2,229.78	3,081.36	2,504.68	2,576.13		
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - FE (C)	126.56	143.01	116.36	141.89	111.54	150.23	109.99	151.43	104.53	127.30	89.85	114.36
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - IE (C)	2,041.73	2,297.13	1,807.81	2,246.44	1,717.97	2,298.06	1,649.63	2,310.63	1,529.66	1,894.71	1,292.21	1,667.46
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - IE (D)	1,034.94	1,164.40	941.07	1,148.29	898.02	1,212.48	873.74	1,218.99	986.34	1,012.82		
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - ME (C)	144.91	163.03	128.31	159.41	121.93	163.11	117.90	163.99	109.18	135.41	92.02	119.17
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - OE (C)	1,472.56	1,655.99	1,289.36	1,611.13	1,222.06	1,622.48	1,159.16	1,630.40	1,062.02	1,328.35	888.74	1,158.14
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - OR (C)	934.79	1,050.98										
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - SE (C)	206.26	232.62	186.41	229.27	177.98	239.12	173.24	240.94	162.93	199.81	138.71	177.82
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - ZE (C)	967.55	1,087.50	999.41	1,059.30								
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - ZE (D)	893.25	1,004.78										
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AE (C)	94.45	106.04	88.58	106.54	76.66	99.81	94.72	103.23				
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AE (D)	94.36	105.94	89.34	107.46	77.32	100.85	95.71	104.32				
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AHE (C)	102.78	116.04	89.57	106.10	79.88	99.74	97.29	102.24				
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AHE (D)	100.21	113.16	88.36	104.04	78.81	98.43	96.17	100.95				
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AU (C)	116.82	132.63	99.02	119.34	87.80	109.58	93.25	112.28	98.68	104.37		
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AU (D)	104.26	117.72	88.87	106.51	78.80	98.43	96.15	100.87				
Amundi Funds Equity Global Concentrated - A2U (C)	105.54	119.74	89.61	107.85	79.50	99.49	96.93	101.75				
Amundi Funds Equity Global Concentrated - FHE (C)	97.47	110.29	86.93	101.69	77.98	98.02	95.82	100.78				
Amundi Funds Equity Global Concentrated - FU (C)	101.62	114.67	87.50	104.13	78.02	98.08	95.90	100.78				
Amundi Funds Equity Global Concentrated - IE (C)	1,367.35	1,537.42	1,262.22	1,529.94	1,088.20	1,408.93	1,013.97	1,452.96	985.88	1,065.03		
Amundi Funds Equity Global Concentrated - IU (C)	1,072.79	1,223.67	900.17	1,094.34	795.17	986.54	963.19	1,009.29				
Amundi Funds Equity Global Concentrated - MG (C)	97.08	110.64	99.13	107.78								
Amundi Funds Equity Global Concentrated - MHE (C)	104.30	117.61	89.42	106.81	79.49	98.62	96.32	100.98				
Amundi Funds Equity Global Concentrated - OE (C)	944.37	1,008.65	982.99	1,015.62								
Amundi Funds Equity Global Concentrated - SE (C)	91.51	102.83	86.41	103.59	74.90	97.74	92.79	99.58				
Amundi Funds Equity Global Concentrated - SHE (C)	106.81	120.72	93.74	110.64	83.73	104.77	90.46	107.44				
Amundi Funds Equity Global Concentrated - SU (C)	115.18	130.54	98.07	117.77	87.09	108.94	93.16	111.70	98.67	104.31		
Amundi Funds Equity Global Concentrated - ZE (C)	915.92	1,030.66										
Amundi Funds Equity Global Income - AU (C)[1]	100.99	113.84	90.91	103.54	84.91	95.37						
Amundi Funds Equity Global Income - IU (C)[1]	1,027.74	1,164.17	919.43	1,052.97	853.65	1,001.61	973.11	1,007.68				
Amundi Funds Equity Japan Target - AE (C)	188.98	220.20	150.66	196.76	139.23	179.04	126.73	179.99	115.51	134.77	101.50	126.99
Amundi Funds Equity Japan Target - AE (D)	161.42	188.22	128.83	168.07	119.00	152.99	108.39	153.96	98.81	115.28		
Amundi Funds Equity Japan Target - AHE (C)	198.14	236.78	137.35	199.16	138.15	197.56	145.30	202.34	127.49	157.51	88.27	142.33
Amundi Funds Equity Japan Target - AHU (C)	119.68	144.82	81.15	120.12	81.49	115.66	95.91	118.41	99.31	100.54		
Amundi Funds Equity Japan Target - AJ (C)	20,903.30	25,130.24	14,329.54	20,980.42	14,389.27	20,254.75	14,816.65	20,738.85	12,988.18	16,048.82	8,880.84	14,435.50
Amundi Funds Equity Japan Target - AJ (D)	17,946.24	21,574.52	12,250.28	18,012.49	12,301.15	17,286.79	12,648.69	17,703.14	10,918.45	13,701.70	7,463.53	12,131.68
Amundi Funds Equity Japan Target - FHE (C)	185.40	221.09	129.05	186.26	129.85	187.69	139.24	192.38	123.80	151.48	86.65	138.62
Amundi Funds Equity Japan Target - FJ (C)	18,986.46	22,695.79	13,244.85	19,059.78	13,307.57	19,043.93	14,094.96	19,509.71	12,542.77	15,329.95	8,738.90	14,085.61
Amundi Funds Equity Japan Target - IHE (C)	1,770.25	2,134.85	1,217.23	1,779.13	1,223.68	1,729.53	1,258.38	1,770.01	1,095.24	1,361.98	750.60	1,217.89
Amundi Funds Equity Japan Target - IJ (C)	223,338.24	269,851.08	151,907.66	224,127.50	152,468.48	212,035.67	153,729.32	216,935.93	133,043.73	165,925.44	89,994.28	147,345.40
Amundi Funds Equity Japan Target - IJ (D)	186,912.21	225,817.56	127,545.95	187,573.39	128,020.58	178,839.51	129,695.47	182,987.65	111,729.77	140,657.06	75,602.19	123,796.98
Amundi Funds Equity Japan Target - MHE (C)	177.02	213.23	120.40	177.92	121.06	170.97	124.46	175.00	108.41	134.50	74.36	120.66
Amundi Funds Equity Japan Target - MJ (C)	22,666.43	27,381.49	15,324.49	22,747.07	15,381.66	21,403.56	15,526.73	21,901.09	13,251.21	16,767.31	8,971.35	14,679.47
Amundi Funds Equity Japan Target - OHE (C)	1,040.92	1,266.41	922.77	1,045.09								
Amundi Funds Equity Japan Target - RHE (C)	135.86	163.22	93.35	136.54	93.85	132.55	96.63	135.69	89.99	104.46		
Amundi Funds Equity Japan Target - RHE (D)	89.65	105.16										
Amundi Funds Equity Japan Target - RJ (C)	16,336.54	19,719.60	10,995.79	16,395.31	11,037.22	15,376.23	11,165.41	15,735.47	9,678.74	12,057.12		
Amundi Funds Equity Japan Target - SHE (C)	160.08	191.80	110.19	160.80	110.84	158.77	116.97	162.62	103.35	126.99	71.89	115.40
Amundi Funds Equity Japan Target - SJ (C)	19,929.46	23,926.26	13,613.76	20,004.12	13,672.40	19,302.23	14,160.77	19,765.40	12,460.86	15,356.13	8,553.22	13,868.87

[1] Amundi Funds Equity Global Income è stato liquidato il 2 febbraio 2018.

Esercizio contabile concluso il:	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - AE (C)	94.53	134.59	113.14	141.12	100.24	131.83	83.63	110.97				
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - AE (D)	89.66	127.64	108.22	133.31	96.38	126.09						
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - FE (C)	71.57	102.21	96.94	101.49								
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - IE (C)	967.45	1,375.06	1,146.83	1,437.44	1,007.96	1,333.93	837.80	1,114.19				
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - IE (D)												
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - ME (C)	71.96	102.26	96.95	101.53								
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - OE (C)	949.52	1,153.53										
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - OR (C)												
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - SE (C)	99.75	142.15	119.96	149.26	106.70	139.90						
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - ZE (C)												
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - ZE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - AE (C)	105.41	142.56	118.50	147.71	100.73	134.90	82.48	109.52				
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - AE (D)	100.08	135.85	114.29	140.76	97.65	130.11						
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - AHK (C)												
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - FE (C)	76.27	103.53	98.37	102.07								
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - IE (C)	1,077.24	1,455.55	1,199.43	1,502.41	1,011.28	1,363.03	825.11	1,099.17				
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - IE (D)	899.58	1,142.84										
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - ME (C)	76.69	103.63	98.41	102.12								
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - OE (C)	736.73	994.10	943.84	979.53								
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - OR (C)												
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - SE (C)	116.76	158.07	131.89	164.00	112.56	150.28						
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - ZE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - ZE (D)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AE (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AE (D)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AHE (D)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AU (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AU (D)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - FHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - FU (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - IE (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - IU (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - MG (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - MHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - OE (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - SE (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - SHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - SU (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - ZE (C)												
Amundi Funds Equity Global Income - AU (C)[1]												
Amundi Funds Equity Global Income - IU (C)[1]												
Amundi Funds Equity Japan Target - AE (C)	96.94	114.16	100.04	102.04								
Amundi Funds Equity Japan Target - AE (D)												
Amundi Funds Equity Japan Target - AHE (C)	87.11	106.54	54.44	102.72								
Amundi Funds Equity Japan Target - AHU (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - AJ (C)	8,723.36	10,682.47	1,358.07	10,279.41								
Amundi Funds Equity Japan Target - AJ (D)	7,924.94	8,245.48										
Amundi Funds Equity Japan Target - FHE (C)	86.64	105.16	99.99	102.67								
Amundi Funds Equity Japan Target - FJ (C)	8,681.54	10,590.43	8,445.95	10,828.90								
Amundi Funds Equity Japan Target - IHE (C)	794.48	825.84										
Amundi Funds Equity Japan Target - IJ (C)	87,361.22	107,485.52	98,837.30	126,531.45								
Amundi Funds Equity Japan Target - IJ (D)	80,013.54	83,258.46										
Amundi Funds Equity Japan Target - MHE (C)	78.73	81.84										
Amundi Funds Equity Japan Target - MJ (C)	8,695.56	10,698.36	9,871.91	12,638.01								
Amundi Funds Equity Japan Target - OHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - RHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - RHE (D)												
Amundi Funds Equity Japan Target - RJ (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - SHE (C)	76.46	79.46										
Amundi Funds Equity Japan Target - SJ (C)	8,380.97	10,271.00										

[1] Amundi Funds Equity Global Income è stato liquidato il 2 febbraio 2018.

Esercizio contabile concluso il:	30/06/18	30/06/18	30/06/17	30/06/17	30/06/16	30/06/16	30/06/15	30/06/15	30/06/14	30/06/14	30/06/13	30/06/13
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Equity Japan Value - AE (C)	176.51	201.60	150.51	188.53	128.25	164.65	119.51	170.54	112.47	130.96	101.54	137.01
Amundi Funds Equity Japan Value - AE (D)	118.92	135.81	101.40	127.01	86.41	110.93	100.32	115.05				
Amundi Funds Equity Japan Value - AHE (C)	128.23	150.42	94.27	131.78	92.44	126.63	93.72	129.79	90.07	104.07		
Amundi Funds Equity Japan Value - AHK (C)	3,270.69	3,797.24	2,449.23	3,368.55	2,414.93	3,336.74	2,485.33	3,425.63	2,513.61	2,690.86		
Amundi Funds Equity Japan Value - AJ (C)	12,057.00	14,175.00	8,776.00	12,360.00	8,545.00	11,625.00	8,555.00	11,909.00	8,096.00	9,487.00	5,283.00	9,525.00
Amundi Funds Equity Japan Value - AJ (D)	20,152.00	23,688.00	14,668.00	20,658.00	14,282.00	19,431.00	14,301.00	19,906.00	13,532.00	15,857.00	8,849.00	15,923.00
Amundi Funds Equity Japan Value - FHE (C)	128.59	150.13	96.28	132.46	94.85	130.94	98.10	134.58	95.64	105.69		
Amundi Funds Equity Japan Value - FJ (C)	18,179.00	21,254.00	13,449.00	18,685.00	13,169.00	18,044.00	13,433.00	18,536.00	12,913.00	15,062.00	8,557.00	15,254.00
Amundi Funds Equity Japan Value - IHE (C)	1,330.33	1,565.01	968.29	1,364.07	947.46	1,292.19	949.54	1,322.04	907.53	1,048.07		
Amundi Funds Equity Japan Value - IJ (C)	131,490.00	155,092.00	94,720.00	134,559.00	91,897.00	124,469.00	90,942.00	127,292.00	85,190.00	100,146.00	55,051.00	99,999.00
Amundi Funds Equity Japan Value - I2 (D)	10,390.00	12,230.00	7,563.00	10,656.00	7,372.00	10,034.00	7,390.00	10,286.00	7,021.00	8,218.00	4,620.00	8,267.00
Amundi Funds Equity Japan Value - I9 (C)	15,063.00	17,802.00	10,788.00	15,400.00	10,445.00	14,112.00	10,269.00	14,418.00	9,565.00	11,264.00	6,147.00	11,212.00
Amundi Funds Equity Japan Value - MJ (C)	20,984.00	24,750.00	15,116.00	21,473.00	14,665.00	19,862.00	14,511.00	20,311.00	13,594.00	15,980.00	8,784.00	15,957.00
Amundi Funds Equity Japan Value - OHE (C)	979.66	1,109.85										
Amundi Funds Equity Japan Value - SHE (C)	131.43	153.85	97.28	135.13	95.69	131.41	97.41	134.74	93.92	108.46		
Amundi Funds Equity Japan Value - SJ (C)	11,585.00	13,596.00	8,472.00	11,885.00	8,262.00	11,263.00	8,316.00	11,548.00	7,905.00	9,251.00	5,181.00	9,312.00
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AE (C)	207.70	232.28	196.74	235.91	170.73	231.78	152.20	217.97	132.81	158.20	120.85	142.15
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AHE (C)	165.53	185.28	143.90	172.25	129.33	165.49	132.36	157.69	116.95	145.76	101.58	123.26
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AU (C)	174.41	197.29	149.59	180.82	132.95	170.29	136.19	162.63	119.87	149.95	103.42	126.24
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AU (D)	174.43	197.31	149.61	180.85	132.96	170.53	136.38	162.85	120.04	150.15	103.57	126.41
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - FHE (C)	150.31	167.93	132.78	157.55	120.67	155.88	126.03	148.59	113.41	139.97	99.81	119.75
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - FU (C)	159.83	179.70	138.47	166.15	124.48	161.09	129.92	153.64	116.41	144.26	101.75	122.80
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - IHE (C)	1,743.17	1,959.16	1,511.47	1,809.69	1,346.78	1,724.22	1,367.72	1,641.35	1,192.30	1,496.71	1,025.35	1,254.77
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - IU (C)	1,845.44	2,097.38	1,570.52	1,909.38	1,382.91	1,766.90	1,402.43	1,687.00	1,217.70	1,534.44	1,040.24	1,280.58
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - IU (D)	1,865.34	2,119.99	1,588.45	1,929.97	1,399.24	1,781.31	1,411.07	1,697.73	1,224.48	1,543.26	1,045.20	1,287.74
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - I13U (C)	978.23	1,009.23										
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - MHE (C)	174.54	196.22	150.86	181.49	134.53	172.53	136.87	164.18	119.83	149.62	103.75	126.16
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - RU (C)	122.19	138.76	104.13	126.47	91.85	117.67	92.93	111.67	91.20	101.79		
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - SHE (C)	146.30	163.50	127.62	152.43	115.11	147.15	118.58	140.89	105.49	131.11	92.35	111.38
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - SU (C)	161.36	182.21	138.80	167.42	123.76	158.76	127.43	151.75	112.73	140.63	97.65	118.77
Amundi Funds Equity US Relative Value - AE (C)	208.05	235.93	189.47	238.53	161.33	211.07	159.06	220.55	138.38	164.91	113.32	147.80
Amundi Funds Equity US Relative Value - AE (D)	160.80	182.35	146.63	184.37	124.85	163.35	123.07	170.69	107.07	127.60	98.69	114.42
Amundi Funds Equity US Relative Value - AHE (C)	163.20	189.12	140.77	168.48	123.08	154.56	137.20	157.66	124.15	151.31	95.04	128.55
Amundi Funds Equity US Relative Value - AHK (C)	3,793.31	4,340.39	3,324.56	3,927.38	2,910.62	3,685.97	3,284.38	3,765.37	3,009.76	3,629.03	2,317.73	3,121.86
Amundi Funds Equity US Relative Value - AU (C)	172.34	201.79	145.86	177.30	126.81	159.47	140.86	162.37	127.34	155.30	96.69	131.71
Amundi Funds Equity US Relative Value - AU (D)	170.72	199.90	144.88	175.64	125.96	158.40	139.91	161.29	126.49	154.26	96.67	130.81
Amundi Funds Equity US Relative Value - FHE (C)	149.47	172.12	130.95	154.64	115.19	146.02	130.85	149.65	120.76	144.96	93.61	125.20
Amundi Funds Equity US Relative Value - FU (C)	158.10	183.98	135.92	163.03	118.83	150.64	134.46	153.88	123.76	148.86	95.27	128.22
Amundi Funds Equity US Relative Value - IHE (C)	1,741.62	2,028.50	1,485.36	1,794.96	1,292.98	1,613.61	1,418.73	1,639.99	1,266.78	1,559.22	961.60	1,310.08
Amundi Funds Equity US Relative Value - IU (C)	1,842.44	2,168.72	1,545.97	1,893.80	1,337.77	1,670.93	1,462.82	1,698.01	1,302.40	1,607.25	979.01	1,345.27
Amundi Funds Equity US Relative Value - IU (D)	1,795.26	2,109.79	1,516.55	1,845.29	1,312.31	1,649.05	1,443.66	1,675.77	1,297.30	1,593.46	979.02	1,341.02
Amundi Funds Equity US Relative Value - MU (C)	181.78	213.87	153.53	186.68	132.91	166.11	145.52	168.82	129.73	159.94	97.81	134.02
Amundi Funds Equity US Relative Value - RU (C)	125.51	147.62	105.51	129.05	91.37	114.25	100.16	116.13	96.83	110.11		
Amundi Funds Equity US Relative Value - RU (D)	112.62	132.45	95.17	115.79	82.42	103.47	90.71	105.17				
Amundi Funds Equity US Relative Value - SHE (C)	157.48	182.09	136.47	162.67	119.52	150.45	133.91	153.51	121.95	147.81	94.53	126.29
Amundi Funds Equity US Relative Value - SU (C)	164.92	192.77	140.53	169.79	122.37	154.25	136.66	157.16	124.20	150.85	95.44	128.50
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AE (C)	190.41	215.01	146.47	199.33	144.27	178.03	121.29	174.30	111.16	145.69	87.23	116.04
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AE (D)	190.84	215.49	146.82	199.77	144.64	178.84	121.58	174.72	111.32	146.04	87.23	116.39
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AU (C)	109.49	132.26	81.15	112.47	79.24	97.28	77.69	97.37	93.71	100.06		
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - A2U (C)	130.18	157.12	96.63	133.73	94.36	116.22	99.72	115.27				
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - FE (C)	175.58	196.07	137.25	184.42	135.23	169.03	116.42	166.16	108.64	140.61	86.16	113.57
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - FU (C)	103.63	124.19	99.37	106.60								
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IE (C)	2,020.44	2,293.86	1,534.83	2,109.48	1,503.80	1,847.11	1,250.90	1,807.27	1,130.54	1,498.36	880.86	1,181.80
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IE (D)	1,197.85	1,359.18	992.65	1,250.70			851.95	1,118.39	948.98	1,030.07		
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IHG (C)	975.69	1,071.87										
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IU (C)	1,314.60	1,597.69	964.26	1,349.03								
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - ME (C)	202.97	230.95	154.18	211.91	151.07	185.56	125.56	181.42	113.35	150.25	88.07	118.51
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - OE (C)	2,187.49	2,507.33	1,646.51	2,279.49	1,613.91	1,970.55	1,319.46	1,913.89	1,180.21	1,574.50	908.39	1,229.71
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - RE (C)	96.07	105.15										
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - RE (D)	97.70	107.02										
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - SE (C)	186.14	209.52	143.84	195.04	141.69	175.50	120.04	172.18	110.52	144.40	86.91	115.50
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - SU (C)	102.98	124.17	101.95	105.79								
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - ZE (C)	977.57	1,118.60	983.60	1,015.67								
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - ZE (D)	962.06	1,055.84										
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - AE (C)	118.18	135.03	94.96	124.72	92.60	123.85	82.88	120.88	95.05	98.91		
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - AE (D)	118.04	134.94	95.01	124.55	92.65	123.87	82.88	120.89	95.05	98.91		
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - FE (C)	112.82	127.55	92.19	119.63	89.93	121.79	82.46	119.22	94.98	98.90		
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - IE (C)	1,245.73	1,435.97	989.77	1,312.70	964.96	1,278.09	848.00	1,244.62	969.60	1,019.32		
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - ME (C)	122.36	141.17	97.13	129.00	94.70	125.37	83.17	122.07	95.12	98.92		
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - OR (C)	125,866.01	146,232.52	98,865.34	132,357.95	96,364.42	126,566.36	83,343.18	123,011.41	95,029.70	99,851.94		
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - OR (D)	751.06	860.65	597.53	789.80	582.41	777.89	512.23	756.04	584.68	614.35		
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - RE (C)	121.63	140.13	96.78	128.30	94.35	125.12	83.13	121.89	95.10	98.91		
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - RE (D)	120.59	138.35	96.11	127.20	93.70	125.12	83.13	121.89	95.10	98.91		
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - SE (C)	116.56	132.80	94.15	123.29	91.82	123.25	82.77	120.40	95.04	98.91		
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - ZE (C)	961.90	1,114.53	971.01	1,002.15								

Esercizio contabile concluso il:	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Equity Japan Value - AE (C)	92.34	112.14	99.72	102.00								
Amundi Funds Equity Japan Value - AE (D)												
Amundi Funds Equity Japan Value - AHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - AHK (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - AJ (C)	5,079.00	6,489.00	5,447.00	7,006.00	5,657.00	7,254.00	4,493.00	8,366.00	7,192.00	11,611.00	9,482.00	11,873.00
Amundi Funds Equity Japan Value - AJ (D)	8,507.00	10,869.00	9,123.00	11,735.00	9,475.00	12,149.00						
Amundi Funds Equity Japan Value - FHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - FJ (C)	8,304.00	10,559.00	9,965.00	10,241.00								
Amundi Funds Equity Japan Value - IHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - IJ (C)	52,610.00	67,423.00	56,073.00	72,082.00	57,667.00	74,166.00	45,561.00	84,472.00	72,434.00	116,334.00	94,772.00	118,629.00
Amundi Funds Equity Japan Value - I2 (D)	4,477.00	5,698.00	4,834.00	6,223.00	5,097.00	6,506.00	4,077.00	7,663.00	6,599.00	10,677.00	9,956.00	10,930.00
Amundi Funds Equity Japan Value - I9 (C)	5,855.00	7,517.00	6,219.00	7,992.00	6,362.00	8,197.00	5,012.00	9,270.00	9,117.00	10,000.00		
Amundi Funds Equity Japan Value - MJ (C)	8,395.00	10,759.00	8,948.00	11,503.00								
Amundi Funds Equity Japan Value - OHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - SHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - SJ (C)	4,994.00	6,373.00	5,371.00	6,911.00	5,608.00	7,178.00	4,466.00	8,340.00	7,179.00	11,621.00	9,478.00	11,890.00
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AE (C)	88.93	127.52	76.47	103.32								
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AHE (C)	88.57	114.99	15.70	103.64								
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AU (C)	88.78	116.41	20.34	103.78								
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AU (D)	88.77	116.54	86.48	118.49								
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - FHE (C)	88.46	113.55	99.21	161.19								
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - FU (C)	88.57	115.23	94.91	128.96								
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - IHE (C)	888.23	1,156.38	991.13	1,037.07								
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - IU (C)	889.62	1,168.76	991.04	1,550.71								
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - IU (D)	889.24	1,172.11	922.31	1,274.72								
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - I13U (C)												
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - MHE (C)	90.25	117.01										
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - RU (C)												
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - SHE (C)	92.23	95.15										
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - SU (C)	84.41	110.20										
Amundi Funds Equity US Relative Value - AE (C)	82.97	116.60	64.62	102.09								
Amundi Funds Equity US Relative Value - AE (D)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - AHE (C)	77.52	104.69	20.04	102.49								
Amundi Funds Equity US Relative Value - AHK (C)	1,913.23	2,610.95	1,771.24	2,556.90								
Amundi Funds Equity US Relative Value - AU (C)	78.02	105.98	18.46	102.55								
Amundi Funds Equity US Relative Value - AU (D)	78.02	105.98	74.58	104.67								
Amundi Funds Equity US Relative Value - FHE (C)	77.17	104.62	95.19	131.84								
Amundi Funds Equity US Relative Value - FU (C)	77.72	104.88	98.38	1,184.03								
Amundi Funds Equity US Relative Value - IHE (C)	777.58	1,052.70	983.64	1,534.68								
Amundi Funds Equity US Relative Value - IU (C)	782.80	1,069.10	983.98	1,419.93								
Amundi Funds Equity US Relative Value - IU (D)	782.80	1,069.10	767.99	1,080.49								
Amundi Funds Equity US Relative Value - MU (C)	78.26	106.84	98.40	152.39								
Amundi Funds Equity US Relative Value - RU (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - RU (D)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - SHE (C)	77.29	103.98										
Amundi Funds Equity US Relative Value - SU (C)	77.30	104.74										
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AE (C)	74.24	103.89	98.11	180.36								
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AE (D)	74.24	103.89	98.11	102.23								
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AU (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - FE (C)	73.88	103.84	98.09	169.11								
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - FU (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IE (C)	744.97	1,039.27	981.26	1,960.48								
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IE (D)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IHG (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IU (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - ME (C)	74.52	103.92	98.13	195.53								
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - OE (C)	753.20	1,039.79	94.60	1,022.77								
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - RE (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - RE (D)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - SE (C)	74.13	103.88	98.11	102.23								
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - SU (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - ZE (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - ZE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - AE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - AE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - FE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - IE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - ME (C)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - OR (C)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - OR (D)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - RE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - RE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - SE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - ZE (C)												

Esercizio contabile concluso il:	30/06/18	30/06/18	30/06/17	30/06/17	30/06/16	30/06/16	30/06/15	30/06/15	30/06/14	30/06/14	30/06/13	30/06/13
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AE (C)[2]	177.54	203.02	172.96	200.25	151.87	197.35	152.36	199.36	133.57	155.58	132.14	151.78
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AHE (C)[2]	126.74	145.37	116.54	130.68	102.06	131.20	119.86	134.95	110.07	130.17	103.88	120.93
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AU (C)[2]	102.91	119.02	92.27	105.42	80.06	102.92	93.56	105.35	85.61	101.53	80.09	93.95
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AU (D)[2]	113.73	131.53	101.97	116.51	88.48	113.74	103.40	116.44	94.62	112.21	88.52	103.84
Amundi Funds CPR Global Agriculture - A2U (C)[2]	102.40	118.32	92.02	104.90	79.83	102.70	93.47	105.24	89.83	101.49	85.40	93.95
Amundi Funds CPR Global Agriculture - FHE (C)[2]	104.80	120.67	98.74	109.40	86.84	112.46	103.62	116.53	96.58	112.99	93.02	106.59
Amundi Funds CPR Global Agriculture - FU (C)[2]	102.10	117.16	92.91	104.68	81.06	104.95	96.43	108.44	89.66	105.14	85.18	98.82
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IE (C)[2]	910.10	1,280.58	1,102.76	1,284.22	964.01	1,245.70	996.27	1,256.62				
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IE (D)[2]	1,101.67	1,257.36	1,069.10	1,234.32	935.80	1,216.93	1,006.65	1,227.60				
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IHE (C)[2]	1,078.27	1,237.31	976.45	1,105.32	942.50	1,030.75	1,203.69	1,324.15	1,095.06	1,305.47	1,022.35	1,199.68
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IU (C)[2]	1,086.03	1,262.88	993.84	1,111.54	861.21	1,103.59	996.85	1,124.92	902.90	1,079.29	835.57	987.87
Amundi Funds CPR Global Agriculture - MU (C)[2]	156.56	182.07	138.98	160.28	120.29	153.94	138.84	156.78	125.76	150.34	116.39	137.60
Amundi Funds CPR Global Agriculture - RU (C)[2]	103.37	120.10	91.94	105.84	79.70	102.03	95.49	103.95				
Amundi Funds CPR Global Agriculture - R2E (C)[2]	99.44	113.36	98.49	110.49								
Amundi Funds CPR Global Agriculture - SHE (C)[2]	115.73	132.94	107.16	119.72	93.76	120.84	110.58	124.50	102.01	120.22	96.23	112.24
Amundi Funds CPR Global Agriculture - SU (C)[2]	99.13	114.38	89.31	101.57	77.56	99.91	91.09	102.54	83.75	99.01	78.70	92.03
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AE (C)	36.30	45.58	40.71	62.34	27.47	56.64	31.73	50.04	36.53	54.16	38.73	98.50
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AE (D)	38.61	48.47	43.30	66.30	29.21	60.24	33.75	53.22	38.88	57.61	41.20	104.80
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AU (C)	30.94	38.02	29.45	48.32	20.79	43.70	27.52	46.69	34.56	50.19	34.89	88.78
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AU (D)	74.56	91.61	70.97	116.47	50.11	105.35	66.41	112.63	91.50	109.58		
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - A2U (C)	31.29	38.48	29.84	48.99	21.10	44.32	27.98	47.49	38.26	47.88	34.89	66.50
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - FHE (C)	38.16	48.08	38.34	64.04	28.29	58.13	39.10	67.06	49.98	73.18	51.13	100.92
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - FU (C)	28.53	35.31	27.64	45.58	19.76	41.28	26.60	45.33	33.54	49.38	33.91	87.23
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - IE (C)	866.18	1,081.85	959.36	1,462.88	641.45	1,328.68	734.48	1,154.95	838.75	1,244.93		
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - IU (C)	329.96	403.26	310.17	507.04	217.01	458.22	283.91	480.10	353.65	512.24	355.88	898.13
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - ME (C)	76.50	95.55	84.73	129.19	56.66	117.34	64.90	102.11				
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - MU (C)	32.95	40.27	30.93	50.69	21.70	45.81	28.39	48.01	35.36	51.24	35.49	89.69
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - OU (C)	970.37	1,180.26	901.89	1,209.12							748.20	1,016.66
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - RU (C)	89.91	110.00	84.72	138.59	59.38	125.26	77.86	131.73	97.35	133.17		
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - SHE (C)	25.42	31.89	25.24	42.03	18.45	38.11	25.13	42.97	31.86	46.57	32.34	83.20
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - SU (C)	29.02	35.73	27.77	45.62	19.67	41.28	26.17	44.45	32.95	47.92	33.26	84.91
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AE (C)[3]	185.71	225.61	167.38	202.45	149.73	192.91	131.56	195.92	125.38	137.16	110.52	137.61
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AE (D)[3]	159.81	194.14	144.04	174.21	128.86	166.02	113.22	168.61	107.90	118.04	95.32	118.43
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AK (C)[3]	3,346.30	4,011.50	3,129.92	3,716.16	2,796.87	3,608.81	2,506.10	3,696.95	2,513.76	2,590.18		
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AU (C)[3]	152.99	182.20	128.59	157.44	117.68	145.26	116.30	145.28	114.47	129.41	93.29	122.73
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AU (D)[3]	133.66	159.22	112.35	137.55	102.81	126.91	101.61	126.93	100.04	113.07	95.99	107.26
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - A2U (C)[3]	152.23	182.93	128.07	156.68	117.33	144.95	116.19	145.01	118.03	128.51	109.79	122.72
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - FHE (C)[3]	132.86	154.06	114.22	137.24	107.03	132.86	108.06	133.46	108.53	121.55	90.39	116.63
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - FU (C)[3]	140.72	165.86	119.35	145.01	110.38	137.27	111.13	137.68	111.35	125.02	92.00	119.59
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - IE (C)[3]	1,418.25	1,732.56	1,267.66	1,543.14	1,129.60	1,446.38	980.77	1,463.22	1,004.92	1,013.10		
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - IE (D)[3]	1,069.47	1,307.25	955.60	1,165.17	850.66	1,084.57						
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - MU (C)[3]	162.47	194.98	135.59	167.05	123.25	151.20	120.32	150.87	116.93	132.86	94.39	125.23
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - OU (C)[3]	1,776.85	2,176.63	1,469.56	1,825.35	1,331.02	1,626.51	1,282.92	1,620.78	1,232.29	1,410.42	985.99	1,318.34
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - RHG (C)[3]	117.51	139.08	98.94	120.99	94.71	103.11						
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - SHE (C)[3]	133.46	156.21	113.98	137.76	106.08	130.94	105.59	131.38	104.70	117.84	86.33	112.37
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - SU (C)[3]	142.11	168.72	119.76	146.30	109.93	135.98	109.23	136.10	108.06	121.93	88.42	115.91
Amundi Funds CPR Global Resources - AE (C)	90.29	104.64	90.32	107.22	59.33	96.19	72.26	96.74	78.55	92.82	78.15	97.37
Amundi Funds CPR Global Resources - AE (D)	97.93	113.50	98.00	116.30	64.47	104.37	78.57	104.98	100.08	100.08		
Amundi Funds CPR Global Resources - AK (C)	2,398.08	2,806.79	2,493.29	3,020.72	1,673.44	2,718.46	2,081.38	2,797.60	2,485.41	2,659.40		
Amundi Funds CPR Global Resources - AU (C)	64.35	79.32	62.55	71.09	40.39	66.90	56.46	80.14	65.01	78.73	63.94	79.81
Amundi Funds CPR Global Resources - AU (D)	67.19	82.82	65.30	74.22	42.23	69.95	59.04	83.81	67.98	82.33	66.86	83.46
Amundi Funds CPR Global Resources - A2U (C)	64.13	79.11	62.31	70.84	40.29	66.69	56.42	80.12	69.14	78.72	63.94	76.98
Amundi Funds CPR Global Resources - FHE (C)	73.05	88.23	72.70	82.60	48.42	79.03	69.05	99.28	82.07	97.65	80.79	101.75
Amundi Funds CPR Global Resources - FU (C)	65.49	80.25	64.25	72.76	41.97	69.14	59.58	85.02	70.00	83.63	68.90	87.01
Amundi Funds CPR Global Resources - IE (C)	978.68	1,141.39	989.16	991.36								
Amundi Funds CPR Global Resources - IU (C)	694.96	860.57	671.98	764.54	431.50	715.50	596.65	843.37	677.71	828.25	666.76	833.71
Amundi Funds CPR Global Resources - I4 (D)	924.49	1,137.91	889.34	1,014.88	575.13	957.91	803.42	1,115.53				
Amundi Funds CPR Global Resources - MU (C)	74.40	92.09	71.90	81.80	46.24	76.55	63.94	90.41	72.70	88.75	71.53	89.58
Amundi Funds CPR Global Resources - ORHE (C)	963.01	1,184.48	936.01	1,062.54	605.42	1,002.31	836.59	1,180.91	974.50	1,158.32		
Amundi Funds CPR Global Resources - OU (C)	990.12	1,127.14										
Amundi Funds CPR Global Resources - RHE (D)	99.11	120.90	97.27	109.98								
Amundi Funds CPR Global Resources - SHE (C)	60.64	73.65	59.92	67.82	39.54	64.82	56.04	79.85	65.39	78.48	64.36	82.33
Amundi Funds CPR Global Resources - SU (C)	61.66	75.88	60.09	68.23	38.93	64.39	54.67	77.71	63.31	76.37	62.30	78.38
Amundi Funds Equity Green Impact - AE (C)	101.64	113.51	99.34	108.51								
Amundi Funds Equity Green Impact - FE (C)	100.17	111.45	99.33	108.19								
Amundi Funds Equity Green Impact - IE (C)	1,023.29	1,145.25	993.47	1,087.09								
Amundi Funds Equity Green Impact - SE (C)	101.03	112.69	99.34	108.40								
Amundi Funds Equity ASEAN - AU (C)	86.90	107.25	79.97	94.83	72.44	93.66	92.27	109.40	91.61	108.29	92.06	123.07
Amundi Funds Equity ASEAN - AU (D)	70.86	87.46	65.30	77.43	59.37	76.77	75.63	90.50	75.79	89.59	76.39	101.81
Amundi Funds Equity ASEAN - A2U (C)	86.32	106.61	79.62	94.35	72.32	93.47	92.08	109.33	91.75	106.30	100.32	123.06
Amundi Funds Equity ASEAN - A2U (D)	75.00	87.35	65.18	77.23	59.32	76.67	75.53	90.39	75.85	87.89	83.00	101.81
Amundi Funds Equity ASEAN - FU (C)	81.03	100.61	76.17	89.73	69.92	91.07	89.73	107.79	91.00	108.21	94.12	122.93
Amundi Funds Equity ASEAN - IU (C)	936.61	1,151.34	849.67	1,012.13	765.16	984.43	969.67	1,139.63	946.74	1,118.08	953.11	1,267.65
Amundi Funds Equity ASEAN - I4 (C)	97.88	117.89	86.58	103.35	77.52	99.35	97.86	114.56	94.72	111.81	93.66	126.77
Amundi Funds Equity ASEAN - I9 (C)	113.77	133.61	97.95	117.01	87.59	112.16	110.47	129.17	106.63	125.86	105.26	142.66
Amundi Funds Equity ASEAN - SU (C)	82.33	101.78	76.22	90.22	69.31	89.80	88.47	105.28	88.47	104.64	90.20	118.68

[2] Amundi Funds Equity Global Agriculture è stato ridenominato Amundi Funds CPR Global Agriculture il 27 ottobre 2017.

[3] Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle è stato ridenominato Amundi Funds CPR Global Lifestyles il 3 luglio 2017.

Esercizio contabile concluso il:	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AE (C)[2]	110.31	140.43	113.05	151.06	97.25	127.63						
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AHE (C)[2]	92.27	126.80	89.83	130.29	87.70	111.22						
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AU (C)[2]	70.37	96.27	68.06	99.34	57.55	82.94	37.52	99.29	89.31	105.79		
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AU (D)[2]	77.78	106.40	75.22	109.80	63.61	91.67						
Amundi Funds CPR Global Agriculture - A2U (C)[2]												
Amundi Funds CPR Global Agriculture - FHE (C)[2]	87.56	104.41										
Amundi Funds CPR Global Agriculture - FU (C)[2]	75.71	103.88										
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IE (C)[2]												
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IE (D)[2]												
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IHE (C)[2]	901.06	1,233.57	873.67	1,264.87	740.52	1,081.96						
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IU (C)[2]	728.37	994.44	695.89	1,023.91	583.04	844.64	377.58	996.20	893.61	1,060.55		
Amundi Funds CPR Global Agriculture - MU (C)[2]	101.45	138.51	96.93	142.62	94.87	117.65						
Amundi Funds CPR Global Agriculture - RU (C)[2]												
Amundi Funds CPR Global Agriculture - R2E (C)[2]												
Amundi Funds CPR Global Agriculture - SHE (C)[2]	90.45	108.03										
Amundi Funds CPR Global Agriculture - SU (C)[2]	69.37	94.98	67.43	98.09	57.24	82.33	37.42	99.16	89.31	105.71		
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AE (C)	72.38	122.09	96.07	179.10								
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AE (D)	77.02	111.97										
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AU (C)	63.88	118.45	30.75	99.35								
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AU (D)												
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - A2U (C)												
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - FHE (C)												
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - FU (C)	63.07	118.07	95.04	372.21								
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - IE (C)												
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - IU (C)	644.52	1,186.76	950.73	4,496.50								
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - ME (C)												
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - MU (C)	64.34	118.29	95.07	452.60								
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - OU (C)	726.73	1,083.46										
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - RU (C)												
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - SHE (C)	60.48	113.67										
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - SU (C)	61.18	113.46										
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AE (C)[3]	86.72	119.41	94.84	130.93								
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AE (D)[3]	94.64	102.90										
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AK (C)[3]												
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AU (C)[3]	80.51	108.71	89.50	137.19								
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AU (D)[3]												
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - A2U (C)[3]												
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - FHE (C)[3]	92.21	105.74										
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - FU (C)[3]	80.23	107.40	80.68	122.63								
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - IE (C)[3]												
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - IE (D)[3]												
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - MU (C)[3]	80.79	109.44	89.95	139.37								
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - OU (C)[3]	892.39	1,144.82										
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - RHG (C)[3]												
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - SHE (C)[3]	87.99	100.59										
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - SU (C)[3]	76.89	102.89										
Amundi Funds CPR Global Resources - AE (C)	82.30	108.44	98.09	101.85								
Amundi Funds CPR Global Resources - AE (D)												
Amundi Funds CPR Global Resources - AK (C)												
Amundi Funds CPR Global Resources - AU (C)	65.51	97.32	69.98	101.56	58.73	84.36	39.56	105.29	87.82	106.46		
Amundi Funds CPR Global Resources - AU (D)	68.50	101.76	73.17	106.19	61.41	88.20	51.04	74.57				
Amundi Funds CPR Global Resources - A2U (C)												
Amundi Funds CPR Global Resources - FHE (C)												
Amundi Funds CPR Global Resources - FU (C)	71.75	107.78	97.02	102.28								
Amundi Funds CPR Global Resources - IE (C)												
Amundi Funds CPR Global Resources - IU (C)	682.07	1,004.50	715.36	1,045.77	594.79	858.52	398.00	1,056.06	878.50	1,066.65		
Amundi Funds CPR Global Resources - I4 (D)												
Amundi Funds CPR Global Resources - MU (C)	73.29	107.95	97.03	102.33	89.14	107.60						
Amundi Funds CPR Global Resources - ORHE (C)												
Amundi Funds CPR Global Resources - OU (C)												
Amundi Funds CPR Global Resources - RHE (D)												
Amundi Funds CPR Global Resources - SHE (C)	68.08	103.46										
Amundi Funds CPR Global Resources - SU (C)	64.42	95.97	69.32	100.30	58.41	83.74	39.46	105.15	87.81	106.38		
Amundi Funds Equity Green Impact - AE (C)												
Amundi Funds Equity Green Impact - FE (C)												
Amundi Funds Equity Green Impact - IE (C)												
Amundi Funds Equity Green Impact - SE (C)												
Amundi Funds Equity ASEAN - AU (C)	72.08	101.60	72.06	97.03	51.26	77.07	34.51	86.48	85.52	126.65	99.97	111.04
Amundi Funds Equity ASEAN - AU (D)	59.81	84.31	59.92	80.51	43.20	64.08	29.08	72.87	72.06	106.73		
Amundi Funds Equity ASEAN - A2U (C)												
Amundi Funds Equity ASEAN - A2U (D)												
Amundi Funds Equity ASEAN - FU (C)	74.46	105.25										
Amundi Funds Equity ASEAN - IU (C)	746.77	1,050.87	730.92	1,001.13	521.81	789.75	350.23	872.99	862.96	1,272.26	999.86	1,112.54
Amundi Funds Equity ASEAN - I4 (C)	72.59	102.07	71.36	97.14	50.13	76.14	33.60	83.45	82.47	121.17	98.28	105.76
Amundi Funds Equity ASEAN - I9 (C)	81.49	114.55	79.95	108.98	56.09	85.29	37.57	93.22	92.12	100.00		
Amundi Funds Equity ASEAN - SU (C)	70.83	99.91	71.17	95.50	50.83	76.18	34.26	86.10	85.16	126.44	99.97	110.99

[2] Amundi Funds Equity Global Agriculture è stato ridenominato Amundi Funds CPR Global Agriculture il 27 ottobre 2017.

[3] Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle è stato ridenominato Amundi Funds CPR Global Lifestyles il 3 luglio 2017.

Esercizio contabile concluso il:	30/06/18	30/06/18	30/06/17	30/06/17	30/06/16	30/06/16	30/06/15	30/06/15	30/06/14	30/06/14	30/06/13	30/06/13
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - AE (C)[4]	135.53	161.36	112.14	140.51	98.38	128.77	101.84	143.69	90.87	103.29	88.68	104.31
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - AU (C)[4]	30.00	38.91	24.16	30.63	21.43	27.82	25.33	30.04	23.26	27.29	21.40	26.14
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - AU (D)[4]	29.38	38.18	23.66	29.99	20.92	27.31	24.85	29.49	22.82	26.77	21.00	25.64
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - A2U (C)[4]	29.87	38.79	24.09	30.49	21.38	27.78	25.32	30.01	24.78	27.29	22.57	26.13
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - A2U (D)[4]	29.31	38.06	23.63	29.92	20.98	27.26	24.84	29.44	24.32	26.77	22.14	25.64
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - FU (C)[4]	100.78	129.96	82.29	102.92	73.25	96.10	88.36	104.04	82.55	95.59	77.02	92.96
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - IU (C)[4]	3,294.16	4,288.90	2,628.22	3,362.22	2,319.68	2,997.80	2,711.22	3,232.01	2,462.94	2,912.53	2,245.94	2,764.38
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - MU (C)[4]	123.54	160.29	98.98	126.08	87.42	112.89	102.11	121.71	92.71	109.68	84.54	104.05
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - SHE (C)[4]	106.53	136.14	87.89	108.85	78.41	102.35	98.29	110.45				
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - SU (C)[4]	28.04	36.32	22.67	28.63	20.15	26.21	23.93	28.33	22.10	25.81	20.42	24.85
Amundi Funds Equity Asia Ex Japan Concentrated - AE (C)[5]	56.25	66.03	46.65	58.34	44.46	47.47						
Amundi Funds Equity Brazil - AE (C)[6]	59.33	73.90	51.19	76.24	35.64	62.46	56.47	86.68	58.04	77.74	67.27	91.82
Amundi Funds Equity Brazil - AU (C)[6]	59.72	76.40	50.02	70.89	34.05	61.21	55.02	100.51	70.56	93.70	77.74	105.20
Amundi Funds Equity Brazil - AU (D)[6]	53.60	68.32	45.17	63.62	30.74	55.68	50.05	92.85	65.18	86.56	72.65	98.31
Amundi Funds Equity Brazil - A2U (C)[6]	59.44	76.00	49.86	70.59	34.19	61.10	54.94	100.44	70.55	90.93	77.73	105.20
Amundi Funds Equity Brazil - FU (C)[6]	47.41	60.44	40.27	56.57	27.60	49.99	45.13	83.04	58.78	78.37	65.32	88.61
Amundi Funds Equity Brazil - IU (C)[6]	639.42	819.25	532.72	755.35	362.89	645.72	578.73	1,052.06	734.54	972.87	804.64	1,085.87
Amundi Funds Equity Brazil - MU (C)[6]	60.68	77.77	50.59	71.70	34.29	61.38	55.01	99.87	69.82	92.48	76.43	103.01
Amundi Funds Equity Brazil - RU (C)[6]	68.99	88.43	57.32	81.77	38.99	69.82	62.55	113.91	79.59	102.92		
Amundi Funds Equity Brazil - SU (C)[6]	57.29	73.21	48.17	68.10	32.85	59.19	53.27	97.51	68.62	91.23	75.75	102.42
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AE (C)	124.29	143.03	109.69	129.53	92.41	120.92	100.06	133.91	85.82	102.39	87.77	106.84
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AE (D)	123.92	142.59	109.27	129.14	92.01	120.39	99.68	133.38	85.39	101.83	87.35	106.32
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AHC (C)	92.75	100.46										
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AHE (C)	98.37	121.63	83.91	100.54	72.66	95.44	89.12	104.40	81.75	98.73	80.46	98.16
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AU (C)	103.57	129.86	87.31	105.66	74.55	98.03	91.33	106.94	83.52	101.08	81.56	100.09
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AU (D)	149.50	187.43	126.02	152.51	107.66	141.59	131.90	154.41	120.59	145.95	117.78	144.52
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A2U (C)	104.71	131.20	88.25	106.82	75.71	98.32	91.81	106.86	86.68	101.05	83.83	100.08
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A5HP (C)	366.29	426.42										
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A5K (C)	2,472.89	2,666.38										
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A5U (C)	86.28	99.21										
Amundi Funds Equity Emerging Focus - FU (C)	96.51	119.94	81.96	98.56	70.93	93.77	88.03	103.46	82.04	98.18	81.39	98.15
Amundi Funds Equity Emerging Focus - IHE (C)	1,070.18	1,318.67	990.43	1,092.62								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - IU (C)	1,097.41	1,383.74	919.12	1,118.44	776.28	1,015.72	942.30	1,101.28	859.34	1,040.60	831.60	1,018.67
Amundi Funds Equity Emerging Focus - IU (D)	1,180.49	1,479.25	988.77	1,202.37			1,004.95	1,184.79	917.78	1,118.42	919.81	994.91
Amundi Funds Equity Emerging Focus - I4 (C)	1,382.35	1,748.42	1,154.30	1,408.21	973.09	1,250.46	1,155.70	1,338.08	1,027.16	1,259.84	984.91	1,224.64
Amundi Funds Equity Emerging Focus - I8 (C)	988.22	1,201.58										
Amundi Funds Equity Emerging Focus - MU (C)	116.55	146.76	97.75	118.81	82.75	108.40	100.54	117.51	91.26	111.03	88.72	108.79
Amundi Funds Equity Emerging Focus - OFE (C)	929.81	1,003.76										
Amundi Funds Equity Emerging Focus - OFU (C)	1,048.79	1,329.06	990.25	1,129.84	962.75	1,034.05						
Amundi Funds Equity Emerging Focus - ORU (D)	1,018.01	1,283.86	1,010.27	1,036.78								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - OU (C)	1,126.80	1,428.52	938.82	1,147.51	788.42	1,010.81	96.39	1,074.81	85.35	104.92	81.57	101.66
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RHE (C)	96.16	116.86										
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RHE (D)	95.29	115.59										
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RHG (C)	101.93	127.18	86.11	104.01	73.63	96.53	95.07	101.67				
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RU (C)	96.78	115.83										
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RU (D)	96.57	115.53										
Amundi Funds Equity Emerging Focus - SE (C)	125.02	143.38	110.74	130.38	93.37	122.43	101.40	135.52	87.94	104.04	89.57	108.71
Amundi Funds Equity Emerging Focus - SU (C)	99.14	123.91	83.75	101.17	71.78	94.53	88.25	103.47	81.49	98.01	80.01	97.11
Amundi Funds Equity Emerging Focus - XU (C)	1,160.59	1,466.44	970.09	1,182.48					870.37	1,001.95	838.00	1,030.49
Amundi Funds Equity Emerging World - AE (C)	120.82	140.60	103.28	127.07	87.02	117.12	96.49	131.07	87.14	102.00	87.34	106.30
Amundi Funds Equity Emerging World - AE (D)	119.77	139.37	102.62	125.96	86.46	116.38	95.76	130.24	86.72	101.26	86.92	105.80
Amundi Funds Equity Emerging World - AHK (C)	2,407.03	2,966.51	2,070.45	2,455.87	1,768.91	2,393.33	2,236.21	2,687.56	2,505.71	2,570.85		
Amundi Funds Equity Emerging World - AU (C)	99.47	126.29	82.63	101.24	69.85	93.92	87.01	104.30	83.80	99.53	82.45	99.16
Amundi Funds Equity Emerging World - AU (D)	98.65	125.26	81.96	100.41	69.28	93.03	86.18	103.32	82.98	98.59	81.64	98.19
Amundi Funds Equity Emerging World - A2U (C)	99.52	126.27	82.73	101.30	70.09	93.74	86.91	104.23	85.55	99.49	82.44	99.15
Amundi Funds Equity Emerging World - FU (C)	88.22	111.03	74.34	89.90	63.26	85.30	79.63	95.83	78.10	91.74	77.03	92.81
Amundi Funds Equity Emerging World - IE (C)	1,210.78	1,416.58	1,024.34	1,271.43	861.31	1,154.68	946.38	1,290.87	846.16	997.24	846.69	1,029.16
Amundi Funds Equity Emerging World - IU (C)	1,067.18	1,362.22	878.15	1,085.29	738.93	991.58	914.35	1,094.82	872.27	1,042.17	854.30	1,025.97
Amundi Funds Equity Emerging World - I8 (C)	1,015.70	1,295.43	835.58	1,033.06	704.28	935.93	862.40	1,030.89	820.00	981.43	801.15	967.32
Amundi Funds Equity Emerging World - MU (C)	117.81	150.21	96.97	119.83	81.59	109.48	100.96	120.89	96.68	115.07	94.51	114.02
Amundi Funds Equity Emerging World - OE (C)	1,209.55	1,423.37	1,011.77	1,268.19	943.49	1,024.99						
Amundi Funds Equity Emerging World - OU (C)	988.16	1,153.19	986.76	1,004.25								
Amundi Funds Equity Emerging World - O1 (C)	1,218.68	1,563.41	992.07	1,238.48	832.18	1,099.48	1,007.35	1,200.55	944.82	1,140.20	912.62	1,111.04
Amundi Funds Equity Emerging World - RE (C)	95.17	106.09										
Amundi Funds Equity Emerging World - RU (C)	118.56	151.18	97.71	120.60	82.27	110.47	101.92	122.08	97.57	116.23		
Amundi Funds Equity Emerging World - RU (D)	115.90	147.81	96.38	117.89	81.16	109.82	101.32	122.15	97.53	116.31		
Amundi Funds Equity Emerging World - SU (C)	95.87	121.33	79.97	97.61	67.73	91.19	84.67	101.62	81.97	97.05	80.70	97.00

[4] Amundi Funds Equity Asia Ex Japan è stato ridenominato Amundi Funds Equity Asia Concentrated il 20 dicembre 2017.
[5] Amundi Funds Equity Asia Ex Japan Concentrated è stato fuso in Amundi Funds Equity Asia Concentrated il 20 dicembre 2017.
[6] Amundi Funds Equity Brazil è stato fuso in Amundi Funds Equity Latin America il 17 novembre 2017.

Esercizio contabile concluso il:	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - AE (C)[4]	74.51	102.11										
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - AU (C)[4]	19.27	28.18	22.24	28.77	17.96	24.62	11.62	24.37	23.52	37.71	16.26	26.13
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - AU (D)[4]	18.89	27.63	21.81	28.22	17.75	24.14	11.49	24.08	23.24	37.26	16.07	25.82
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - A2U (C)[4]												
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - A2U (D)[4]												
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - FU (C)[4]	70.09	102.65										
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - IU (C)[4]	2,006.87	2,929.63	2,290.32	2,985.24	1,835.03	2,531.75	1,180.62	2,469.61	2,367.70	3,802.23	1,623.82	2,627.47
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - MU (C)[4]	75.54	110.27	86.38	112.37	69.16	94.81	44.49	93.04	90.74	109.23		
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - SHE (C)[4]												
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - SU (C)[4]	18.44	26.99	21.39	27.59	17.35	23.70	11.26	23.63	22.88	36.66	15.89	25.44
Amundi Funds Equity Asia Ex Japan Concentrated - AE (C)[5]												
Amundi Funds Equity Brazil - AE (C)[6]	76.85	103.17										
Amundi Funds Equity Brazil - AU (C)[6]	84.26	128.06	99.97	134.36	70.18	118.27	38.20	106.80	89.57	117.26		
Amundi Funds Equity Brazil - AU (D)[6]	79.98	122.30	96.34	128.32	86.59	113.98						
Amundi Funds Equity Brazil - A2U (C)[6]												
Amundi Funds Equity Brazil - FU (C)[6]	71.98	104.38										
Amundi Funds Equity Brazil - IU (C)[6]	864.08	1,300.90	1,012.14	1,360.95	700.40	1,192.58	384.00	1,070.61	895.97	1,174.57		
Amundi Funds Equity Brazil - MU (C)[6]	82.15	123.78	96.38	129.31	86.60	112.04						
Amundi Funds Equity Brazil - RU (C)[6]												
Amundi Funds Equity Brazil - SU (C)[6]	82.72	126.33	99.03	132.68	69.79	117.38	38.08	106.64	89.56	117.12		
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AE (C)	76.18	98.53	89.78	100.00								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AE (D)	75.72	98.07	89.74	100.00								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AHC (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AHE (C)	73.47	102.79	96.48	100.85								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AU (C)	73.72	102.53	78.76	102.96	58.17	88.32	35.77	87.49	83.03	105.23		
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AU (D)	106.47	148.09	113.75	148.71	97.17	127.57	58.77	99.80				
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A5HP (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A5K (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A5U (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - FU (C)	74.42	103.67										
Amundi Funds Equity Emerging Focus - IHE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - IU (C)	746.96	1,036.64	792.05	1,041.24	587.46	890.22	360.49	879.64	833.09	1,052.62		
Amundi Funds Equity Emerging Focus - IU (D)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - I4 (C)	948.36	1,128.71										
Amundi Funds Equity Emerging Focus - I8 (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - MU (C)	79.63	110.54	84.19	110.89	62.18	94.69	38.00	92.71	92.52	105.46		
Amundi Funds Equity Emerging Focus - OFE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - OFU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - ORU (D)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - OU (C)	72.56	98.18										
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RHE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RHE (D)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RHG (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RU (D)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - SE (C)	78.75	102.11	93.46	109.11								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - SU (C)	72.56	101.00	77.91	101.52	57.77	87.45	35.63	87.25	82.91	105.21		
Amundi Funds Equity Emerging Focus - XU (C)	750.04	1,038.98	928.97	1,045.54								
Amundi Funds Equity Emerging World - AE (C)	81.04	105.70	100.88	102.15								
Amundi Funds Equity Emerging World - AE (D)	89.49	99.58										
Amundi Funds Equity Emerging World - AHK (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - AU (C)	77.58	109.04	85.33	112.66	66.47	98.48	41.36	97.31	92.50	111.60		
Amundi Funds Equity Emerging World - AU (D)	76.84	107.99	100.00	111.59								
Amundi Funds Equity Emerging World - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - FU (C)	74.26	104.73	99.79	102.58								
Amundi Funds Equity Emerging World - IE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - IU (C)	794.71	1,114.31	864.25	1,148.78	666.67	995.51	415.45	975.26	925.28	1,117.69		
Amundi Funds Equity Emerging World - I8 (C)	744.97	1,044.43	973.85	1,076.61								
Amundi Funds Equity Emerging World - MU (C)	87.91	123.27	96.08	127.09	89.93	110.67						
Amundi Funds Equity Emerging World - OE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - OU (C)	749.71	1,048.44	998.37	1,026.48								
Amundi Funds Equity Emerging World - O1 (C)	841.47	1,079.02										
Amundi Funds Equity Emerging World - RE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - RU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - RU (D)												
Amundi Funds Equity Emerging World - SU (C)	76.48	107.60	84.55	111.29	66.10	97.65	41.24	97.17	92.49	111.52	66.10	97.65

[4] Amundi Funds Equity Asia Ex Japan è stato ridenominato Amundi Funds Equity Asia Concentrated il 20 dicembre 2017.
[5] Amundi Funds Equity Asia Ex Japan Concentrated è stato fuso in Amundi Funds Equity Asia Concentrated il 20 dicembre 2017.
[6] Amundi Funds Equity Brazil è stato fuso in Amundi Funds Equity Latin America il 17 novembre 2017.

Esercizio contabile concluso il:	30/06/18	30/06/18	30/06/17	30/06/17	30/06/16	30/06/16	30/06/15	30/06/15	30/06/14	30/06/14	30/06/13	30/06/13
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Equity Greater China - AE (C)	139.53	177.86	115.99	145.59	101.25	141.45	104.97	158.70	90.22	104.66	84.24	100.42
Amundi Funds Equity Greater China - AE (D)	137.08	174.68	114.07	143.04	99.57	140.33	104.40	157.45	89.69	104.10	84.35	99.84
Amundi Funds Equity Greater China - AU (C)	661.77	881.62	534.69	679.06	470.64	653.86	578.18	709.91	487.65	596.38	432.73	546.39
Amundi Funds Equity Greater China - AU (D)	649.45	865.28	525.08	666.42	461.49	648.59	573.53	704.20	484.62	592.74	432.77	542.99
Amundi Funds Equity Greater China - A2U (C)	660.30	879.44	534.30	677.59	470.61	654.40	579.27	710.69	542.55	597.94	473.74	539.73
Amundi Funds Equity Greater China - A2U (D)	647.68	862.62	524.09	664.63	461.62	645.80	571.66	701.36	536.48	591.25	470.79	536.37
Amundi Funds Equity Greater China - FU (C)	117.66	155.57	96.41	120.81	85.40	119.57	106.78	130.15	91.47	110.64	82.57	103.46
Amundi Funds Equity Greater China - IU (C)	722.05	965.99	579.38	740.71	506.05	701.30	616.43	760.14	514.41	634.26	455.11	576.88
Amundi Funds Equity Greater China - I2 (D)	158.97	211.66	129.47	163.34	114.66	160.25	142.27	174.12	121.61	147.25	108.72	136.39
Amundi Funds Equity Greater China - I4 (C)	466.80	627.18	371.94	478.80	325.30	448.46	392.68	485.71	326.19	403.50	284.17	361.29
Amundi Funds Equity Greater China - I9 (C)	147.77	198.85	117.56	151.56	102.75	141.54	123.80	153.25	102.64	127.16	89.29	113.60
Amundi Funds Equity Greater China - MU (C)	131.17	175.64	105.11	134.56	92.01	127.35	111.98	138.03	93.30	115.02	82.52	104.65
Amundi Funds Equity Greater China - RU (C)	119.53	159.89	95.81	122.63	84.02	116.21	102.18	125.99	95.85	105.18		
Amundi Funds Equity Greater China - SU (C)	33.53	44.57	27.20	34.41	23.98	33.39	29.61	36.28	25.06	30.57	22.45	28.25
Amundi Funds Equity Greater China - XU (C)	1,690.60	2,269.03	1,347.08	1,734.05	1,178.10	1,624.83	1,423.39	1,759.78	1,180.13	1,459.41	1,039.43	1,321.44
Amundi Funds SBI FM Equity India - AE (C)	137.42	155.87	115.58	147.52	98.53	134.39	89.94	141.29	56.96	92.48	67.65	84.09
Amundi Funds SBI FM Equity India - AE (D)	137.91	156.40	115.64	148.05	98.58	134.45	89.97	141.33	57.02	92.50	67.72	84.18
Amundi Funds SBI FM Equity India - AU (C)	224.11	269.11	172.34	228.88	155.18	205.94	172.76	215.00	107.14	176.67	117.31	152.41
Amundi Funds SBI FM Equity India - AU (D)	184.00	220.63	142.50	188.00	128.63	170.79	143.09	178.33	88.88	146.32	97.29	126.44
Amundi Funds SBI FM Equity India - A2U (C)	230.99	277.87	177.24	235.98	159.81	211.36	173.48	220.02	133.82	176.84	126.03	152.40
Amundi Funds SBI FM Equity India - FU (C)	124.07	148.18	95.82	126.86	87.31	116.75	99.06	122.42	62.04	101.27	69.46	88.60
Amundi Funds SBI FM Equity India - IU (C)	2,418.92	2,917.42	1,856.62	2,469.12	1,661.10	2,194.94	1,826.54	2,285.15	1,127.90	1,866.59	1,230.35	1,598.45
Amundi Funds SBI FM Equity India - I2 (D)	189.16	228.78	144.50	193.05	129.27	170.19	138.54	176.54	85.30	141.13	93.09	121.21
Amundi Funds SBI FM Equity India - I4 (C)	253.19	307.28	192.74	258.40	171.55	224.82	181.64	232.64	110.76	184.90	119.46	156.94
Amundi Funds SBI FM Equity India - I9 (C)	161.82	196.56	123.09	165.13	109.42	143.27	115.58	148.17	70.39	117.64	75.79	99.69
Amundi Funds SBI FM Equity India - MU (C)	118.48	142.94	90.94	120.94	81.29	107.36	89.35	111.79	55.05	91.31	60.14	78.11
Amundi Funds SBI FM Equity India - OU (C)	1,445.30	1,760.21	1,096.86	1,474.46	971.35	1,184.19						
Amundi Funds SBI FM Equity India - SU (C)	213.31	255.74	163.90	217.94	148.09	196.92	165.72	205.81	102.98	169.42	114.14	146.67
Amundi Funds Equity India Infrastructure - AU (C)	69.96	93.98	56.47	78.94	50.27	69.78	57.83	71.77	29.49	59.85	37.35	49.91
Amundi Funds Equity India Infrastructure - AU (D)	115.33	154.94	93.39	130.16	82.98	115.20	95.43	118.50	48.67	98.79	61.64	82.36
Amundi Funds Equity India Infrastructure - A2U (C)	75.97	102.12	59.80	85.13	53.22	74.07	59.76	75.67	36.81	61.99	37.34	47.13
Amundi Funds Equity India Infrastructure - FU (C)	99.77	134.87	81.77	114.22	73.45	102.72	85.86	106.18	44.21	89.22	56.12	75.13
Amundi Funds Equity India Infrastructure - IU (C)	1,519.64	2,031.80	1,206.03	1,698.86	1,068.51	1,477.62	1,214.99	1,514.85	620.27	1,255.68	398.38	1,041.08
Amundi Funds Equity India Infrastructure - I4 (C)	114.67	153.08	88.03	126.30	77.47	106.88	84.98	108.47	41.33	87.87	52.22	69.33
Amundi Funds Equity India Infrastructure - SU (C)	68.31	91.93	55.20	77.40	49.22	68.47	56.88	70.52	28.82	58.94	36.52	48.62
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AE (C)	169.44	198.33	161.54	193.72	130.91	176.00	118.35	184.59	76.34	124.43	93.25	113.75
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AE (D)	93.88	109.89	99.48	107.29								
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AU (C)	173.74	205.96	144.95	179.73	124.27	163.02	136.67	166.15	86.80	143.52	103.52	126.22
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AU (D)	148.10	175.57	123.57	153.22	105.93	138.99	117.14	142.40	74.39	122.99	88.72	108.14
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - FU (C)	117.30	138.42	98.92	121.97	85.68	113.14	96.15	115.96	61.88	101.19	73.98	90.74
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - IU (C)	1,939.71	2,306.42	1,606.75	1,999.81	1,367.59	1,787.08	1,484.72	1,814.45	934.47	1,556.86	1,112.75	1,350.88
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - IU (D)	1,652.47	1,964.87	1,369.12	1,703.66	1,166.12	1,522.89	1,265.79	1,546.68	796.49	1,326.89	948.37	1,151.72
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - I6 (C)	189.98	225.97	157.25	195.79	132.85	173.19	143.28	175.21	90.10	150.20	107.27	130.21
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - MU (C)	188.80	224.49	156.39	194.64	133.15	173.93	145.22	177.77	90.65	152.09	107.80	130.48
Amundi Funds Equity Korea - AU (C)	19.48	23.82	16.35	20.18	15.10	18.91	17.98	22.47	17.47	21.95	16.82	20.56
Amundi Funds Equity Korea - AU (D)	19.53	23.87	16.35	20.20	15.12	18.93	18.00	22.49	17.48	21.98	16.83	20.57
Amundi Funds Equity Korea - FU (C)	69.15	85.03	59.35	72.71	55.76	69.98	66.83	84.13	66.48	82.38	64.05	78.78
Amundi Funds Equity Korea - IU (C)	2,577.77	3,158.65	2,147.88	2,662.13	1,961.46	2,453.42	2,324.35	2,894.09	2,229.59	2,824.03	2,146.27	2,611.51
Amundi Funds Equity Korea - I2 (D)	77.81	95.23	65.74	80.78	61.22	76.76	73.03	91.62	71.74	89.61	69.19	84.79
Amundi Funds Equity Korea - SU (C)	17.92	21.94	15.14	18.64	14.04	17.60	16.76	20.98	16.38	20.51	15.79	19.32
Amundi Funds Equity Latin America - AE (C)	62.50	77.24	57.40	76.44	44.87	69.84	61.79	88.05	62.38	78.30	69.22	91.64
Amundi Funds Equity Latin America - AE (D)	59.95	74.07	55.50	73.65	43.39	67.53	59.75	85.89	60.85	76.39	67.92	89.92
Amundi Funds Equity Latin America - AU (C)	396.49	523.71	346.56	447.00	266.45	422.90	396.81	630.77	473.69	581.38	494.28	650.78
Amundi Funds Equity Latin America - AU (D)	346.07	457.10	304.89	391.86	234.41	372.05	349.10	560.17	420.68	516.32	441.52	581.32
Amundi Funds Equity Latin America - A2U (C)	393.77	520.60	345.32	444.83	266.11	422.06	396.21	630.30	473.65	578.53	494.24	648.68
Amundi Funds Equity Latin America - A2U (D)	344.81	455.87	303.98	390.74	234.26	371.54	348.78	559.55	420.48	513.59	441.48	579.45
Amundi Funds Equity Latin America - FU (C)	50.80	67.49	45.64	58.17	35.33	56.50	53.24	85.25	64.45	79.54	67.93	89.88
Amundi Funds Equity Latin America - IU (C)	4,193.44	5,522.20	3,601.20	4,682.56	2,761.19	4,352.85	4,069.98	6,437.20	4,815.57	5,899.97	4,991.12	6,546.65
Amundi Funds Equity Latin America - IU (D)	1,205.86	1,587.77	1,049.39	1,360.70	978.60	1,082.06						
Amundi Funds Equity Latin America - I4 (C)	1,055.17	1,386.66	915.24	1,171.96								
Amundi Funds Equity Latin America - MU (C)	67.37	88.84	58.02	75.23	44.48	70.12	65.61	103.67	77.56	95.00	80.38	105.54
Amundi Funds Equity Latin America - RU (C)	79.11	104.22	68.17	88.53	52.21	82.51	77.23	122.02	91.44	112.00		
Amundi Funds Equity Latin America - RU (D)	74.47	98.11	65.58	84.06	50.32	80.34	75.20	120.22	90.13	110.26		
Amundi Funds Equity Latin America - SE (C)	62.45	77.27	57.78	76.75	45.26	70.59	62.59	89.29	63.38	79.51	70.46	93.25
Amundi Funds Equity Latin America - SU (C)	375.14	496.30	330.48	424.81	254.59	404.94	380.42	605.98	455.94	560.45	476.44	628.28
Amundi Funds Equity Latin America - XU (C)	1,222.91	1,607.94	1,041.93	1,358.44	831.95	1,154.00	1,077.88	1,697.52	1,266.89	1,555.32	1,311.49	1,717.46
Amundi Funds Equity MENA - AE (C)	167.08	196.39	150.17	183.61	142.27	219.48	160.02	222.81	136.58	180.88	115.17	139.43
Amundi Funds Equity MENA - AE (D)	94.02	110.53	84.50	103.32	80.70	124.64	90.86	126.47	95.12	102.63		
Amundi Funds Equity MENA - AHE (C)	130.31	153.42	114.24	135.99	105.79	164.36	137.90	185.25	123.98	168.83	100.50	125.49
Amundi Funds Equity MENA - AU (C)	136.26	162.33	117.08	141.15	107.34	166.42	139.28	187.26	124.93	170.74	100.76	126.40
Amundi Funds Equity MENA - AU (D)	135.80	161.81	116.68	140.67	106.98	165.98	138.89	186.72	124.88	170.26	100.74	126.35
Amundi Funds Equity MENA - A2U (C)	137.84	164.11	118.44	142.63	108.71	168.50	141.02	188.19	144.75	171.28	110.73	126.34
Amundi Funds Equity MENA - FHE (C)	119.60	139.94	106.60	125.57	99.65	155.80	131.41	177.04	120.12	161.89	99.68	121.76
Amundi Funds Equity MENA - FU (C)	125.22	148.39	109.19	130.32	101.10	157.79	132.93	179.25	121.48	163.99	100.41	123.15
Amundi Funds Equity MENA - IHE (C)	1,337.54	1,579.94	1,162.78	1,392.21	1,067.78	1,652.46	1,372.57	1,841.33	1,222.52	1,668.31	1,006.12	1,239.72
Amundi Funds Equity MENA - IU (C)	1,399.73	1,672.11	1,192.06	1,445.81	1,086.53	1,678.07	1,398.72	1,877.16	1,242.04	1,708.18	1,009.19	1,257.67
Amundi Funds Equity MENA - IU (D)	1,373.56	1,640.50	1,172.94	1,422.62	1,077.07	1,664.03	1,387.66	1,875.61	1,241.18	1,707.00	1,010.15	1,256.16
Amundi Funds Equity MENA - MHE (C)	92.29	98.44	80.34	96.10	73.91	114.46	95.59	128.28	100.02	116.55		
Amundi Funds Equity MENA - MU (C)	103.14	123.19	88.31	106.60	80.55	124.38	103.72	139.23	97.78	126.79		
Amundi Funds Equity MENA - SHE (C)	124.59	146.45	109.83	130.20	102.00	158.68	133.25	179.04	120.25	163.35	99.22	121.86
Amundi Funds Equity MENA - SU (C)	131.94	157.00	113.84	136.85	104.67	162.54	136.26	183.39	122.99	167.39	100.77	124.56

Esercizio contabile concluso il:	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Equity Greater China - AE (C)	69.27	91.00	85.39	103.33								
Amundi Funds Equity Greater China - AE (D)	69.31	91.04	85.42	103.37								
Amundi Funds Equity Greater China - AU (C)	383.90	539.35	444.42	579.60	387.91	506.23	201.16	452.63	416.35	739.34	254.03	466.09
Amundi Funds Equity Greater China - AU (D)	383.90	539.33	444.37	579.53	387.86	506.13	201.13	452.57	416.33	739.28	254.03	466.06
Amundi Funds Equity Greater China - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Greater China - A2U (D)												
Amundi Funds Equity Greater China - FU (C)	74.09	104.45	101.04	102.51								
Amundi Funds Equity Greater China - IU (C)	400.15	560.27	463.55	602.81	401.22	524.86	215.47	483.90	442.06	786.18	267.55	494.29
Amundi Funds Equity Greater China - I2 (D)	97.41	137.32	114.33	148.54	101.27	131.19	53.67	121.29	112.44	199.52	95.05	126.13
Amundi Funds Equity Greater China - I4 (C)	249.29	349.03	283.79	371.75	244.60	321.19	125.68	281.85	256.16	456.08	154.12	286.19
Amundi Funds Equity Greater China - I9 (C)	78.24	109.50	88.90	116.51	76.51	100.54	39.27	88.03	85.79	100.00		
Amundi Funds Equity Greater China - MU (C)	72.55	101.60	84.14	109.13	73.17	95.36	39.33	88.32	85.11	108.23		
Amundi Funds Equity Greater China - RU (C)												
Amundi Funds Equity Greater China - SU (C)	19.98	28.10	23.24	30.27	20.37	26.53	10.59	23.86	22.03	39.08	13.50	24.68
Amundi Funds Equity Greater China - XU (C)	910.88	1,273.52	1,051.31	1,363.79	921.73	1,189.39	495.33	1,110.99	1,010.19	1,798.41	973.88	1,128.68
Amundi Funds SBI FM Equity India - AE (C)	59.60	84.54	76.26	100.00								
Amundi Funds SBI FM Equity India - AE (D)	59.64	84.56	76.27	100.00								
Amundi Funds SBI FM Equity India - AU (C)	110.17	169.90	148.20	194.06	110.36	165.53	62.38	154.38	132.39	249.27	91.40	159.81
Amundi Funds SBI FM Equity India - AU (D)	91.36	140.78	122.77	160.74	91.38	137.07	51.66	127.84	109.63	206.42	75.69	132.33
Amundi Funds SBI FM Equity India - A2U (C)												
Amundi Funds SBI FM Equity India - FU (C)	65.80	101.00										
Amundi Funds SBI FM Equity India - IU (C)	1,148.90	1,764.31	1,533.00	2,003.22	1,121.66	1,701.62	638.83	1,573.66	1,348.31	2,529.91	917.44	1,615.46
Amundi Funds SBI FM Equity India - I2 (D)	87.30	134.40	117.01	153.04	86.71	130.27	49.04	121.73	104.43	196.11	90.93	125.44
Amundi Funds SBI FM Equity India - I4 (C)	111.25	170.49	147.87	192.98	107.89	163.38	60.71	149.15	127.71	239.00	85.97	152.17
Amundi Funds SBI FM Equity India - I9 (C)	70.52	107.99	93.61	122.11	68.14	103.30	38.32	94.07	80.53	100.00		
Amundi Funds SBI FM Equity India - MU (C)	56.25	86.38	75.05	98.07	55.20	83.32	31.11	76.64	65.66	100.00		
Amundi Funds SBI FM Equity India - OU (C)												
Amundi Funds SBI FM Equity India - SU (C)	107.46	166.02	145.05	190.14	108.69	162.55	61.52	152.61	130.93	247.01	91.04	158.67
Amundi Funds Equity India Infrastructure - AU (C)	38.24	65.91	58.48	79.50	47.33	70.82	25.56	66.60	58.10	101.49		
Amundi Funds Equity India Infrastructure - AU (D)	63.10	108.77	96.51	131.20	92.13	116.88						
Amundi Funds Equity India Infrastructure - A2U (C)												
Amundi Funds Equity India Infrastructure - FU (C)	58.33	101.71										
Amundi Funds Equity India Infrastructure - IU (C)	386.67	662.52	585.31	793.88	469.17	704.38	258.06	669.67	583.70	1,015.73		
Amundi Funds Equity India Infrastructure - I4 (C)	52.67	89.74	79.12	107.20	62.75	94.79	33.73	87.25	76.00	106.79		
Amundi Funds Equity India Infrastructure - SU (C)	37.56	64.95	57.74	78.57	47.03	70.16	25.43	66.42	57.97	101.45		
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AE (C)	95.32	100.79										
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AE (D)												
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AU (C)	100.08	107.86										
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AU (D)	86.04	92.72										
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - FU (C)	72.59	78.15										
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - IU (C)	1,064.45	1,148.03										
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - IU (D)	911.34	983.01										
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - I6 (C)	102.70	110.61										
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - MU (C)	102.57	110.63										
Amundi Funds Equity Korea - AU (C)	17.23	26.89	17.36	27.43	12.96	20.25	8.70	22.15	21.17	31.95	16.19	25.44
Amundi Funds Equity Korea - AU (D)	17.25	26.94	17.36	27.47	12.96	20.25	8.70	22.16	21.16	31.94	16.19	25.43
Amundi Funds Equity Korea - FU (C)	67.18	103.59										
Amundi Funds Equity Korea - IU (C)	2,165.82	3,374.20	2,160.38	3,435.91	1,601.93	2,516.95	1,072.37	2,717.13	2,590.87	3,900.60	1,958.00	3,096.72
Amundi Funds Equity Korea - I2 (D)	72.28	113.15	73.69	115.49	55.81	86.32	37.69	97.45	93.14	140.63	78.66	112.00
Amundi Funds Equity Korea - SU (C)	16.27	25.43	16.48	25.95	12.35	19.24	8.30	21.20	20.28	30.66	15.62	24.45
Amundi Funds Equity Latin America - AE (C)	71.37	97.14	89.53	108.08								
Amundi Funds Equity Latin America - AE (D)	70.98	96.60	89.58	108.13								
Amundi Funds Equity Latin America - AU (C)	516.78	746.66	582.44	781.84	412.08	683.42	239.95	677.47	453.84	739.30	302.81	552.41
Amundi Funds Equity Latin America - AU (D)	467.66	678.43	532.04	710.40	383.02	624.29	223.03	635.28	427.41	693.25	288.35	520.23
Amundi Funds Equity Latin America - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Latin America - A2U (D)												
Amundi Funds Equity Latin America - FU (C)	72.81	105.57	99.14	103.64								
Amundi Funds Equity Latin America - IU (C)	5,134.18	7,400.65	5,664.55	7,732.05	4,018.38	6,722.75	2,342.15	6,597.23	4,390.69	7,193.25	2,906.16	5,337.97
Amundi Funds Equity Latin America - IU (D)												
Amundi Funds Equity Latin America - I4 (C)												
Amundi Funds Equity Latin America - MU (C)	82.84	119.41	90.77	124.76	64.94	108.35	37.82	106.51	79.70	116.13		
Amundi Funds Equity Latin America - RU (C)												
Amundi Funds Equity Latin America - RU (D)												
Amundi Funds Equity Latin America - SE (C)	73.34	99.64	92.15	111.38								
Amundi Funds Equity Latin America - SU (C)	502.77	727.14	569.51	762.13	404.52	668.83	236.21	667.78	448.88	729.05	300.80	546.73
Amundi Funds Equity Latin America - XU (C)	1,338.85	1,927.70	1,491.13	2,010.27	1,056.51	1,745.93	613.66	1,725.72	1,143.53	1,880.56	984.80	1,389.13
Amundi Funds Equity MENA - AE (C)	92.44	125.21	52.17	101.45								
Amundi Funds Equity MENA - AE (D)												
Amundi Funds Equity MENA - AHE (C)	91.31	113.41	45.60	101.29								
Amundi Funds Equity MENA - AU (C)	91.28	113.60	46.67	101.34								
Amundi Funds Equity MENA - AU (D)	91.27	113.59	42.82	101.33								
Amundi Funds Equity MENA - A2U (C)												
Amundi Funds Equity MENA - FHE (C)	91.49	112.87	54.86	101.29								
Amundi Funds Equity MENA - FU (C)	91.55	113.56	55.51	101.41								
Amundi Funds Equity MENA - IHE (C)	915.37	1,135.35	469.25	1,013.03								
Amundi Funds Equity MENA - IU (C)	915.53	1,135.81	485.26	1,014.46								
Amundi Funds Equity MENA - IU (D)	914.98	1,135.83	440.81	1,013.55								
Amundi Funds Equity MENA - MHE (C)												
Amundi Funds Equity MENA - MU (C)												
Amundi Funds Equity MENA - SHE (C)	90.95	112.02										
Amundi Funds Equity MENA - SU (C)	92.02	113.74										

Esercizio contabile concluso il:	30/06/18	30/06/18	30/06/17	30/06/17	30/06/16	30/06/16	30/06/15	30/06/15	30/06/14	30/06/14	30/06/13	30/06/13
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Equity Thailand - AU (C)	143.05	185.21	118.80	146.01	104.23	131.95	129.39	145.54	109.60	140.11	106.13	162.08
Amundi Funds Equity Thailand - AU (D)	134.05	172.33	111.33	136.83	98.10	125.16	122.73	139.32	104.91	134.68	102.48	155.80
Amundi Funds Equity Thailand - FU (C)	114.74	147.41	96.29	117.17	85.39	108.88	106.89	121.39	92.33	118.54	100.55	137.76
Amundi Funds Equity Thailand - IU (C)	7,161.94	9,316.35	5,915.61	7,308.36	5,160.92	6,508.49	6,373.30	7,137.66	5,346.58	6,820.46	5,120.87	7,870.65
Amundi Funds Equity Thailand - MU (C)	193.16	251.46	161.35	197.06	139.71	177.47	173.98	194.64	145.94	186.17	141.78	214.07
Amundi Funds Equity Thailand - SU (C)	23.50	30.36	19.58	23.99	17.12	21.85	21.44	24.18	18.26	23.37	17.94	26.88
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity - AE (C)[7]	96.35	102.16										
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity - IE (C)[7]	947.53	1,035.65										
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity - XE (C)[7]	950.05	1,038.49										
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity - AE (C)[8]	98.81	103.81										
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity - IE (C)[8]	948.82	1,050.32										
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity - XE (C)[8]	946.13	1,047.51										
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity - AU (C)[9]	100.33	103.78										
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity - IU (C)[9]	992.01	1,102.06										
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity - XU (C)[9]	998.67	1,109.64										
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - AHE (C)	87.24	103.36	77.54	89.43	68.64	91.09	85.74	101.94				
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - AU (C)	104.60	125.49	91.71	106.79	80.05	106.26	99.87	118.40	97.48	113.17		
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - FHE (C)	84.42	100.65	76.70	87.86	68.81	91.64	86.91	103.71				
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - FU (C)	93.42	111.21	82.53	95.49	72.85	97.13	91.96	109.59	91.47	105.01		
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - IHE (C)	897.92	1,066.92	792.71	917.86	696.50	919.53	860.51	994.47				
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - IU (C)	1,060.05	1,278.50	924.83	1,081.53	802.29	1,056.87	988.07	1,168.39	956.78	1,114.82		
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - I8 (C)	1,266.23	1,430.73	1,186.96	1,333.45	1,020.83	1,324.28	1,078.43	1,429.88	956.73	1,111.26		
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - MHE (C)	89.07	105.87	78.68	91.04	69.41	91.84	86.02	99.44				
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - SHE (C)	97.81	116.19	87.48	100.71	77.68	103.17	97.26	115.59	97.47	110.53		
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - SU (C)	103.01	123.31	90.52	105.21	79.26	105.36	99.16	117.86	97.31	112.73		
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - AE (C)	112.88	123.53	97.61	120.11								
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - IE (C)	93,059.99	101,886.94	75,563.49	98,835.03	69,916.80	84,413.25						
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - IE (D)	1,093.61	1,197.70	957.98	1,185.30								
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - XE (C)	63,943.51	70,047.01	52,261.31	68,017.65	48,120.77	57,933.66						
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity - IE (C)[10]	945.25	1,046.92										
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity - IE (D)[10]	945.25	1,046.91										
Amundi Funds Equity Europe Conservative - AE (C)	146.04	159.66	131.78	160.77	123.23	154.51	111.29	154.03	103.73	122.68	99.60	110.22
Amundi Funds Equity Europe Conservative - AE (D)	131.84	144.17	120.35	145.96	112.53	141.12	101.62	140.68	97.63	113.47		
Amundi Funds Equity Europe Conservative - AHC (C)	98.08	101.46										
Amundi Funds Equity Europe Conservative - AU (C)	100.26	113.28	99.27	103.91								
Amundi Funds Equity Europe Conservative - FE (C)	136.63	149.70	126.40	152.15	118.72	149.84	108.65	149.82	103.12	120.31	99.37	109.77
Amundi Funds Equity Europe Conservative - IE (C)	2,411.90	2,633.48	2,141.60	2,632.83	1,996.57	2,492.79	1,782.83	2,479.99	1,642.38	1,959.34	1,449.50	1,742.41
Amundi Funds Equity Europe Conservative - IE (D)	1,077.76	1,176.66	999.09	1,198.58								
Amundi Funds Equity Europe Conservative - I11 (C)	1,124.97	1,227.41	999.88	1,227.58	932.14	1,144.44	1,003.17	1,135.33				
Amundi Funds Equity Europe Conservative - I17E (C)	92.33	100.95										
Amundi Funds Equity Europe Conservative - ME (C)	186.99	204.17	166.30	204.40	155.05	193.59	138.60	192.61	128.33	152.80	113.47	135.98
Amundi Funds Equity Europe Conservative - OE (C)	1,029.11	1,122.34	946.47	1,119.77	881.13	1,036.98			993.20	1,056.88	957.34	1,007.62
Amundi Funds Equity Europe Conservative - OFE (C)	990.95	1,080.73	994.14	1,078.27								
Amundi Funds Equity Europe Conservative - RE (C)	95.28	103.98										
Amundi Funds Equity Europe Conservative - SE (C)	147.35	161.18	133.91	162.76	125.38	157.50	113.69	157.15	106.51	125.61	97.55	113.36
Amundi Funds Equity Europe Conservative - SHU (C)	93.03	101.69	97.40	101.52								
Amundi Funds Equity Europe Conservative - XE (D)	1,049.11	1,145.08	967.16	1,162.52	901.64	1,097.02						
Amundi Funds Equity Europe Conservative - ZE (C)	970.37	1,059.90	1,001.81	1,057.00								
Amundi Funds Equity Europe Conservative - ZE (D)	917.46	1,003.50										
Amundi Funds Equity Global Conservative - AE (C)	136.27	151.28	130.58	151.92	116.38	138.82	103.38	141.85	96.06	106.18		
Amundi Funds Equity Global Conservative - AE (D)	102.13	113.38	97.86	113.86	87.23	104.02	97.61	106.42				
Amundi Funds Equity Global Conservative - AHE (C)	102.24	112.54	99.87	105.37								
Amundi Funds Equity Global Conservative - AU (C)	150.96	168.57	133.15	155.46	120.39	138.27	121.69	138.87	114.92	132.49	98.87	119.07
Amundi Funds Equity Global Conservative - AU (D)	128.71	143.71	113.52	132.54	102.61	117.86	103.65	118.00	97.99	113.05		
Amundi Funds Equity Global Conservative - FU (C)	121.84	135.01	108.49	125.58	99.00	114.34	101.50	115.07	97.38	111.01	95.12	101.48
Amundi Funds Equity Global Conservative - IE (C)	1,619.14	1,801.42	1,531.40	1,791.36	1,356.32	1,610.71	1,192.11	1,646.42	1,073.73	1,222.90	949.68	1,148.00
Amundi Funds Equity Global Conservative - IU (C)	1,262.90	1,417.43	1,106.65	1,299.85	993.65	1,141.60	992.32	1,137.96	973.88	1,077.12		
Amundi Funds Equity Global Conservative - I13U (C)	977.17	1,067.60										
Amundi Funds Equity Global Conservative - OU (C)	1,579.92	1,778.06	1,379.81	1,625.63	1,230.25	1,417.00	1,211.79	1,393.46	1,124.18	1,313.22	985.88	1,161.60
Amundi Funds Equity Global Conservative - RE (C)	92.71	103.27										
Amundi Funds Equity Global Conservative - RHE (C)	120.94	126.12	107.51	124.61	97.78	111.97	98.32	112.28	96.49	106.85		
Amundi Funds Equity Global Conservative - SE (C)	94.31	104.60										
Amundi Funds Equity Global Conservative - SHE (C)	97.49	107.19	98.24	100.53								
Amundi Funds Equity Global Conservative - SU (C)	148.30	165.23	131.16	152.76	118.88	136.64	120.24	136.93	114.06	131.09	98.86	118.39
Amundi Funds Equity Global Conservative - ZE (C)	930.83	1,038.05										
Amundi Funds Convertible Conservative - AE (C)[11]	102.60	106.38	98.57	105.94	96.70	105.83	95.56	106.72				
Amundi Funds Convertible Conservative - IE (C)[11]	1,790.49	1,851.08	1,700.79	1,838.36	1,664.28	1,814.83	1,632.05	1,828.44				
Amundi Funds Convertible Europe - AE (C)	118.08	125.16	114.70	125.90	113.08	129.36	112.38	131.16	106.45	121.38	99.21	109.84
Amundi Funds Convertible Europe - AE (D)	112.01	118.65	108.74	119.36	107.19	122.64	106.53	124.29	102.23	116.00	98.17	105.48
Amundi Funds Convertible Europe - AHU (C)	95.27	100.08	89.79	100.06	88.10	100.96						
Amundi Funds Convertible Europe - FE (C)	113.56	120.69	111.44	121.67	110.13	126.42	110.30	128.45	105.26	119.34	98.59	108.60
Amundi Funds Convertible Europe - IE (C)	1,247.79	1,318.02	1,195.14	1,321.91	1,174.34	1,337.21	1,154.03	1,354.16	1,083.06	1,243.33	999.71	1,115.57
Amundi Funds Convertible Europe - IE (D)	1,150.80	1,215.56	1,106.40	1,221.00	1,087.15	1,247.71	1,076.95	1,262.68	1,028.52	1,179.84	1,003.62	1,061.14
Amundi Funds Convertible Europe - ME (C)	124.45	131.48	119.30	131.89	117.24	133.54	115.28	135.25	108.28	124.23	100.00	111.54
Amundi Funds Convertible Europe - OE (C)	1,068.61	1,126.51	1,012.38	1,125.35	992.58	1,126.74	968.31	1,139.64	980.45	1,040.39		
Amundi Funds Convertible Europe - RE (C)	100.30	106.09	96.43	106.48	94.83	108.09	93.42	109.52	98.94	100.71		
Amundi Funds Convertible Europe - RE (D)	101.50	107.28	97.54	107.67	95.91	109.88	94.97	111.33				
Amundi Funds Convertible Europe - SE (C)	115.01	121.94	112.04	122.76	110.54	126.61	110.13	128.53	104.61	119.04	97.66	107.96

[7] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity è stato lanciato il 18 ottobre 2017.
[8] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity è stato lanciato il 12 ottobre 2017.
[9] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity è stato lanciato il 25 ottobre 2017.
[10] Amundi Funds Equity Europe Risk Parity è stato lanciato il 10 ottobre 2017.
[11] Amundi Funds Convertible Credit è stato ridenominato Amundi Funds Convertible Conservative il 19 marzo 2018.

Esercizio contabile concluso il:	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Equity Thailand - AU (C)	78.32	117.09	66.68	103.79	41.24	68.52	29.83	64.78	59.10	77.71	44.83	62.64
Amundi Funds Equity Thailand - AU (D)	75.63	113.06	64.74	100.22	40.57	66.53	29.35	64.21	58.55	76.98	44.40	62.06
Amundi Funds Equity Thailand - FU (C)												
Amundi Funds Equity Thailand - IU (C)	3,756.25	5,639.91	3,168.04	4,961.20	1,945.33	3,249.84	1,400.77	3,032.78	2,748.98	3,635.09	2,076.21	2,910.85
Amundi Funds Equity Thailand - MU (C)	104.00	156.16	87.71	137.36	53.84	89.98	38.76	83.92	81.55	100.59		
Amundi Funds Equity Thailand - SU (C)	13.28	19.81	11.37	17.63	7.06	11.69	5.11	11.13	10.19	13.36	7.75	10.81
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity - AE (C)[7]												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity - IE (C)[7]												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity - XE (C)[7]												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity - AE (C)[8]												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity - IE (C)[8]												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity - XE (C)[8]												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity - AU (C)[9]												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity - IU (C)[9]												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity - XU (C)[9]												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - AHE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - AU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - FHE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - FU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - IHE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - IU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - I8 (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - MHE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - SHE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - SU (C)												
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - AE (C)												
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - IE (C)												
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - IE (D)												
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - XE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity - IE (C)[10]												
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity - IE (D)[10]												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - AE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - AE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - AHC (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - AU (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - FE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - IE (C)	1,369.22	1,455.38										
Amundi Funds Equity Europe Conservative - IE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - I11 (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - I17E (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - ME (C)	107.17	113.92										
Amundi Funds Equity Europe Conservative - OE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - OFE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - RE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - SE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - SHU (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - XE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - ZE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - ZE (D)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - AE (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - AE (D)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - AHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - AU (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - AU (D)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - FU (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - IE (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - IU (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - I13U (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - OU (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - RE (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - RHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - SE (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - SHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - SU (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - ZE (C)												
Amundi Funds Convertible Conservative - AE (C)[11]												
Amundi Funds Convertible Conservative - IE (C)[11]												
Amundi Funds Convertible Europe - AE (C)	90.34	101.46	99.85	120.44								
Amundi Funds Convertible Europe - AE (D)												
Amundi Funds Convertible Europe - AHU (C)												
Amundi Funds Convertible Europe - FE (C)	90.15	101.43	99.84	137.93								
Amundi Funds Convertible Europe - IE (C)	905.73	1,017.51	998.29	1,215.23								
Amundi Funds Convertible Europe - IE (D)												
Amundi Funds Convertible Europe - ME (C)	90.59	101.80	99.86	122.22								
Amundi Funds Convertible Europe - OE (C)												
Amundi Funds Convertible Europe - RE (C)												
Amundi Funds Convertible Europe - RE (D)												
Amundi Funds Convertible Europe - SE (C)	89.06	99.69	-	-								

[7] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity è stato lanciato il 18 ottobre 2017.
[8] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity è stato lanciato il 12 ottobre 2017.
[9] Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity è stato lanciato il 25 ottobre 2017.
[10] Amundi Funds Equity Europe Risk Parity è stato lanciato il 10 ottobre 2017.
[11] Amundi Funds Convertible Credit è stato ridenominato Amundi Funds Convertible Conservative il 19 marzo 2018.

Esercizio contabile concluso il:	30/06/18	30/06/18	30/06/17	30/06/17	30/06/16	30/06/16	30/06/15	30/06/15	30/06/14	30/06/14	30/06/13	30/06/13
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Convertible Global - AE (C)	12.90	13.60	12.27	13.36	12.04	13.44	11.91	13.46	11.22	12.57	10.13	11.62
Amundi Funds Convertible Global - AE (D)	12.47	13.15	11.86	12.92	11.64	13.00	11.52	13.02	10.85	12.16	9.84	11.24
Amundi Funds Convertible Global - FE (C)	115.73	122.35	111.39	120.65	109.56	122.51	109.21	123.04	103.71	115.49	94.76	107.43
Amundi Funds Convertible Global - IE (C)	1,618.18	1,699.49	1,513.71	1,660.97	1,480.23	1,649.23	1,458.14	1,649.13	1,359.21	1,534.01	1,218.82	1,406.79
Amundi Funds Convertible Global - IE (D)	1,079.95	1,134.22	1,010.22	1,108.51	987.87	1,100.67	969.79	1,100.63	979.03	1,020.25		
Amundi Funds Convertible Global - OE (C)	1,037.83	1,091.64	993.11	1,062.74					980.18	1,010.96		
Amundi Funds Convertible Global - RE (C)	109.22	114.81	102.54	112.33	100.35	111.86	98.54	111.97	99.39	103.58		
Amundi Funds Convertible Global - SE (C)	13.66	14.42	13.05	14.18	12.81	14.31	12.70	14.34	12.00	13.41	10.86	12.42
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - AE (C)	131.83	136.88	130.52	135.29	127.95	133.67	124.80	137.85	112.49	125.93	103.98	116.69
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - AE (D)	120.49	124.36	119.30	125.00	118.49	123.51	118.19	129.32	108.70	120.40	103.99	114.04
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - FE (C)	129.01	133.77	127.89	132.84	126.21	131.65	123.48	136.16	111.57	124.62	103.56	115.96
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - IE (C)	1,361.25	1,416.33	1,345.38	1,390.32	1,305.92	1,368.55	1,265.89	1,404.09	1,136.61	1,277.12	1,046.08	1,177.14
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - I2 (D)	846.41	911.82	901.86	978.33	951.34	1,020.22	995.98	1,095.72	972.88	1,044.87	971.96	1,032.38
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - ME (C)	135.23	140.65	133.70	138.20	129.96	136.07	126.07	139.70	113.32	127.19	104.50	117.32
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - OE (C)	1,186.32	1,240.14	1,168.52	1,206.86	1,127.30	1,186.29	1,086.72	1,214.38	996.91	1,096.89	1,050.89	1,165.83
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - RE (C)	100.70	104.67	100.00	105.91	99.80	104.31	99.48	107.10				
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - SE (C)	130.35	135.25	129.14	134.00	127.03	132.60	124.08	136.91	112.02	125.22	103.77	116.25
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AE (C)	19.47	20.07	18.96	19.65	18.05	19.01	18.26	19.28	16.93	18.29	15.96	17.42
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AE (D)	11.58	11.94	11.36	11.90	10.97	11.71	11.47	12.08	10.95	11.70	10.72	11.39
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AHK (C)	2,541.30	2,678.52	2,560.09	2,647.01	2,446.93	2,573.18	2,500.23	2,637.99	2,497.42	2,520.28		
Amundi Funds Bond Euro Corporate - FE (C)	123.25	127.35	120.45	124.86	115.05	120.96	116.94	123.40	108.94	117.36	103.07	112.12
Amundi Funds Bond Euro Corporate - IE (C)	2,024.10	2,089.45	1,963.67	2,042.61	1,855.84	1,962.47	1,864.62	1,976.04	1,719.69	1,867.17	1,611.00	1,767.29
Amundi Funds Bond Euro Corporate - IE (D)	1,294.86	1,330.53	1,266.72	1,331.32	1,220.82	1,292.03	1,265.00	1,329.73	1,203.22	1,290.94	1,184.34	1,255.59
Amundi Funds Bond Euro Corporate - I2 (D)	66.24	72.46	72.09	76.85	73.81	79.74	78.66	84.65	82.10	84.26	82.77	87.10
Amundi Funds Bond Euro Corporate - I11 (C)	1,146.93	1,187.38	1,107.90	1,157.42	1,044.14	1,105.60	1,046.42	1,112.64	1,000.69	1,048.24		
Amundi Funds Bond Euro Corporate - ME (C)	156.09	161.04	151.64	157.52	143.52	151.66	144.44	152.95	133.36	144.64	125.06	137.07
Amundi Funds Bond Euro Corporate - OE (C)	1,350.37	1,398.38	1,303.49	1,362.68	1,225.39	1,299.88	1,224.15	1,304.20	1,122.10	1,226.15	1,046.40	1,152.39
Amundi Funds Bond Euro Corporate - OE (D)	1,050.17	1,078.45	1,023.58	1,079.08	985.33	1,045.21	997.93	999.02				
Amundi Funds Bond Euro Corporate - RE (C)	111.14	114.66	107.75	112.17	102.12	107.81	102.82	108.81	99.64	102.97		
Amundi Funds Bond Euro Corporate - RE (D)	109.59	112.75	107.29	112.57	103.46	109.30	107.05	112.58	100.24	108.57		
Amundi Funds Bond Euro Corporate - SE (C)	18.85	19.46	18.38	19.07	17.52	18.44	17.78	18.76	16.51	17.82	15.59	16.98
Amundi Funds Bond Euro Corporate - XE (C)	1,075.06	1,110.35	1,042.98	1,084.84	988.40	1,042.13						
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - AE (C)	99.37	101.75	98.56	100.53	96.53	98.84	98.20	100.66				
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - FE (C)	97.97	100.66	97.93	99.57	95.98	98.46	97.87	100.53				
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - IE (C)	1,013.30	1,034.91	995.77	1,020.84	972.11	996.74	985.69	1,008.36				
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - IE (D)	992.04	1,022.06	997.40	1,015.50								
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - OE (C)	1,030.75	1,052.44	1,002.40	1,033.34	976.01	1,003.11	988.75	1,010.88				
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - OR (C)	30,984.94	31,653.57	30,150.66	31,079.17	29,356.38	30,171.57	29,739.89	30,405.36				
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - OR (D)	1,002.02	1,023.65	997.93	1,011.92								
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - RE (C)	97.99	100.21										
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - SE (C)	98.83	101.34	98.40	100.19	96.37	98.69	98.06	100.62				
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - XE (C)	984.86	1,002.38										
Amundi Funds Bond Euro Government - AE (C)	128.24	133.81	127.73	136.45	123.95	134.88	120.12	135.06	108.45	120.62	101.63	112.73
Amundi Funds Bond Euro Government - AE (D)	110.53	115.34	111.49	121.11	112.89	119.72	112.10	123.06	102.18	112.56	98.90	107.59
Amundi Funds Bond Euro Government - FE (C)	127.62	133.41	127.74	136.77	124.80	135.26	121.40	136.21	109.72	121.92	103.31	114.20
Amundi Funds Bond Euro Government - IE (C)	1,363.17	1,418.60	1,347.89	1,434.60	1,294.23	1,417.05	1,246.78	1,406.54	1,121.15	1,251.67	1,044.04	1,163.09
Amundi Funds Bond Euro Government - IE (D)	940.81	979.03	944.36	1,004.56	-	-	1,001.10	1,002.25				
Amundi Funds Bond Euro Government - ME (C)	135.77	141.28	134.40	143.09	129.17	141.35	124.45	140.36	111.95	124.94	104.35	116.15
Amundi Funds Bond Euro Government - OE (C)	1,410.77	1,467.28	1,387.49	1,473.35	1,323.18	1,454.64	1,268.61	1,440.53	1,132.54	1,273.42	1,048.31	1,173.01
Amundi Funds Bond Euro Government - OFE (C)	1,008.26	1,048.64	991.62	1,053.19	947.78	1,039.88	946.05	1,031.03				
Amundi Funds Bond Euro Government - RE (C)	105.24	109.55	104.25	111.10	100.50	109.78	99.59	109.25				
Amundi Funds Bond Euro Government - SE (C)	125.24	130.80	125.04	133.73	121.76	132.22	118.31	132.86	107.00	118.81	100.52	111.26
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE (C)	144.19	152.14	143.19	152.47	140.51	149.92	141.62	155.68	133.73	145.01	129.79	141.02
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE (D)	126.62	132.66	125.73	133.90	123.37	134.38	127.01	139.63	121.59	131.22	118.98	128.22
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE-DH (C)	93.45	97.00	90.43	100.47	90.09	99.62	95.33	100.84				
Amundi Funds Bond Euro Inflation - FE (C)	106.62	112.35	105.89	113.04	104.43	111.51	105.75	116.14	100.37	108.52	98.03	105.99
Amundi Funds Bond Euro Inflation - IE (C)	1,551.54	1,640.55	1,533.74	1,636.26	1,501.37	1,600.14	1,503.00	1,654.57	1,409.03	1,534.46	1,360.13	1,482.76
Amundi Funds Bond Euro Inflation - IE (D)	975.07	1,008.73	977.93	1,037.16								
Amundi Funds Bond Euro Inflation - ME (C)	127.68	135.14	126.18	134.63	123.52	131.64	123.68	135.98	115.94	126.28	111.73	122.01
Amundi Funds Bond Euro Inflation - OE (C)	1,003.03	1,067.12	985.07	1,056.24	962.54	1,024.96	984.56	1,008.35			994.75	1081.98
Amundi Funds Bond Euro Inflation - OR (C)	1,008.78	1,073.24	990.94	1,062.53	968.27	1,031.06	990.42	1,003.88				
Amundi Funds Bond Euro Inflation - RE (C)	107.13	113.24	106.01	113.05	103.89	110.79	104.35	114.80	99.67	106.63		
Amundi Funds Bond Euro Inflation - RE (D)	104.01	109.05	103.53	109.99	101.46	108.20	102.36	112.61	99.16	105.27		
Amundi Funds Bond Euro Inflation - SE (C)	140.37	148.05	139.39	148.72	137.17	146.42	138.57	152.26	131.20	142.07	127.84	138.44
Amundi Funds Bond Euro Inflation - XE (C)	1,075.93	1,139.98	1,061.85	1,131.70	1,038.59	1,106.49	1,037.33	1,142.48	969.87	1,057.14	947.50	1,019.91
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AE (C)	21.24	22.02	20.03	21.57	18.73	20.41	19.17	20.38	17.44	19.71	15.56	18.07
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AE (D)	11.00	11.55	10.85	11.46	10.30	11.55	10.98	11.80	10.84	11.82	10.30	11.39
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AHK (C)	2,583.22	2,725.42	2,524.81	2,682.33	2,365.28	2,572.97	2,453.60	2,595.40	2,495.80	2,529.87		
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AHU (C)	110.74	115.01	101.74	111.51	94.72	103.48						
Amundi Funds Bond Euro High Yield - A2E (C)	21.14	21.93	19.98	21.49	18.69	20.35	19.15	20.35	17.44	19.70	17.29	18.07
Amundi Funds Bond Euro High Yield - A2HU-MD (D)	97.79	100.11										
Amundi Funds Bond Euro High Yield - FE (C)	130.01	135.32	124.06	132.85	116.28	126.45	119.93	127.15	110.00	123.58	98.72	114.06
Amundi Funds Bond Euro High Yield - FE-MD (D)	97.82	103.24	98.61	102.40	93.98	103.90	102.18	106.56	99.89	106.62		
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IE (C)	2,555.62	2,637.41	2,373.27	2,575.47	2,212.22	2,415.84	2,240.30	2,391.19	2,018.22	2,298.29	1,786.10	2,089.12
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IE (D)	1,071.54	1,126.84	1,051.75	1,116.80	1,000.24	1,125.64	1,063.98	1,150.84	1,049.55	1,150.99	1,000.31	1,107.41
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IHU (C)	1,121.08	1,169.24	1,023.79	1,128.52	950.56	1,040.17						
Amundi Funds Bond Euro High Yield - I2 (D)	39.21	48.75	48.73	54.55	53.45	63.02	62.52	71.00	70.53	72.65	70.84	75.84
Amundi Funds Bond Euro High Yield - I4 (C)	1,118.13	1,154.29	1,037.29	1,126.75	966.53	1,055.81	997.00	1,043.85				
Amundi Funds Bond Euro High Yield - ME (C)	176.12	181.76	163.55	177.49	152.45	166.48	154.40	164.79	139.09	158.38	123.09	143.98
Amundi Funds Bond Euro High Yield - OE (C)	1,417.16	1,465.13	1,308.69	1,427.73	1,217.24	1,331.48	1,223.75	1,309.70	1,094.64	1,253.25	999.76	1,132.29
Amundi Funds Bond Euro High Yield - RE (C)	117.43	121.24	109.30	118.46	101.95	111.29	103.43	110.33	99.92	106.13		
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SE (C)	20.33	21.11	19.25	20.69	18.01	19.61	18.48	19.63	16.86	19.02	15.07	17.48
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SE-MD (D)	97.77	102.94	97.87	101.99	93.09	102.69	100.74	105.17	96.60	105.04		
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SHU (C)	102.53	105.37	99.84	103.26								
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SHU-MD (D)	96.94	103.27	100.02	102.80								

Esercizio contabile concluso il:	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Convertible Global - AE (C)	9.70	10.86	9.99	11.01	9.26	10.70	8.11	10.22	10.07	12.21	10.24	12.12
Amundi Funds Convertible Global - AE (D)	9.42	10.58	9.77	10.73	9.13	10.47	7.99	10.13	9.98	12.15	10.21	12.06
Amundi Funds Convertible Global - FE (C)	90.68	100.57										
Amundi Funds Convertible Global - IE (C)	1,160.23	1,295.98	1,182.20	1,310.75	1,088.10	1,263.93	947.85	1,192.78	1,173.49	1,412.51	1,176.60	1,401.97
Amundi Funds Convertible Global - IE (D)												
Amundi Funds Convertible Global - OE (C)												
Amundi Funds Convertible Global - RE (C)												
Amundi Funds Convertible Global - SE (C)	10.42	11.67	10.75	11.84	9.99	11.53	8.76	11.04	10.88	13.22	11.11	13.13
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - AE (C)	97.95	105.44	99.70	122.27								
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - AE (D)	97.96	105.44	99.70	100.07								
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - FE (C)	97.79	105.04	99.69	119.79								
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - IE (C)	981.37	1,060.29	997.07	1,252.33								
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - I2 (D)	953.12	1,009.30	997.09	1,000.73								
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - ME (C)	98.16	105.93	99.70	100.07								
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - OE (C)	983.88	1,064.84	119.88	1,000.75								
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - RE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - SE (C)	97.87	105.24	99.69	100.07								
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AE (C)	14.73	16.07	14.86	15.68	13.01	15.42	11.09	12.99	12.66	13.43	13.11	13.53
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AE (D)	9.90	10.81	10.40	11.21	9.76	11.13	8.32	10.13	9.92	10.80	10.73	11.27
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AHK (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - FE (C)	95.35	103.88	99.53	100.18								
Amundi Funds Bond Euro Corporate - IE (C)	1,481.73	1,621.38	1,486.65	1,565.77	1,301.69	1,532.73	1,111.18	1,300.00	1,263.65	1,337.10	1,294.99	1,341.10
Amundi Funds Bond Euro Corporate - IE (D)	1,088.82	1,194.44	1,144.34	1,227.98	1,033.49	1,212.47						
Amundi Funds Bond Euro Corporate - I2 (D)	80.77	87.34	86.49	92.29	83.29	93.70	72.37	87.99	87.15	97.07	96.58	102.41
Amundi Funds Bond Euro Corporate - I11 (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - ME (C)	115.09	125.88	115.28	121.74	101.14	119.20	83.91	101.01	95.43	100.10		
Amundi Funds Bond Euro Corporate - OE (C)	959.46	1,052.46	995.59	1,001.88								
Amundi Funds Bond Euro Corporate - OE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - RE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - RE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - SE (C)	14.40	15.70	14.57	15.36	12.78	15.13	10.91	12.76	12.47	13.23		13.36
Amundi Funds Bond Euro Corporate - XE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - AE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - FE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - IE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - IE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - OE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - OR (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - OR (D)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - RE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - SE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - XE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Government - AE (C)	95.34	103.50	96.72	103.25								
Amundi Funds Bond Euro Government - AE (D)	92.76	100.72	95.37	100.00								
Amundi Funds Bond Euro Government - FE (C)	102.14	105.24										
Amundi Funds Bond Euro Government - IE (C)	1,030.25	1,062.78										
Amundi Funds Bond Euro Government - IE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Government - ME (C)	102.98	106.23										
Amundi Funds Bond Euro Government - OE (C)	965.15	1,066.83										
Amundi Funds Bond Euro Government - OFE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Government - RE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Government - SE (C)	98.15	104.29										
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE (C)	116.84	133.80	128.31	135.00	124.37	132.60	111.97	125.16	110.92	120.82	110.47	116.62
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE (D)	107.15	127.82	123.21	130.66	121.44	128.35	109.34	122.22	109.74	118.52	109.30	116.01
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE-DH (C)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - FE (C)	88.46	101.20	99.30	100.87								
Amundi Funds Bond Euro Inflation - IE (C)	1,220.62	1,399.57	1,332.89	1,400.14	1,282.70	1,372.82	1,151.07	1,289.42	1,132.21	1,237.69	1,127.31	1,186.85
Amundi Funds Bond Euro Inflation - IE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - ME (C)	100.23	114.97	109.45	114.97	105.26	112.73	94.52	105.82	97.88	100.20		
Amundi Funds Bond Euro Inflation - OE (C)	889.99	1,022.10	993.08	1,009.06								
Amundi Funds Bond Euro Inflation - OR (C)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - RE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - RE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - SE (C)	115.23	131.89	126.78	133.46	123.24	131.18	111.11	124.07	110.33	120.03	109.90	116.14
Amundi Funds Bond Euro Inflation - XE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AE (C)	13.28	15.78	13.83	16.08	10.58	14.86	7.80	11.45	11.35	13.41	12.45	13.61
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AE (D)	8.79	11.05	10.33	11.44	8.44	11.10	6.22	9.75	9.67	12.00	11.43	12.18
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AHK (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AHU (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - A2E (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - A2HU-MD (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - FE (C)	84.62	100.70	99.02	100.18								
Amundi Funds Bond Euro High Yield - FE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IE (C)	1,512.13	1,803.66	1,553.00	1,822.92	1,143.87	1,665.14	839.11	1,220.32	1,205.83	1,412.45	1,296.66	1,431.65
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IE (D)	851.06	1,062.35	999.37	1,080.77								
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IHU (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - I2 (D)	66.56	82.14	78.85	86.93	65.80	86.46	51.53	80.72	80.72	101.86	100.24	104.25
Amundi Funds Bond Euro High Yield - I4 (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - ME (C)	104.25	124.32	107.45	125.70	100.00	114.83						
Amundi Funds Bond Euro High Yield - OE (C)	998.04	1,124.82										
Amundi Funds Bond Euro High Yield - RE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SE (C)	12.88	15.31	13.45	15.60	10.31	14.46	7.61	11.18	11.09	13.12	12.20	13.31
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SHU (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SHU-MD (D)												

Esercizio contabile concluso il:	30/06/18	30/06/18	30/06/17	30/06/17	30/06/16	30/06/16	30/06/15	30/06/15	30/06/14	30/06/14	30/06/13	30/06/13
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - AE (C)	106.50	108.52	105.24	107.93	101.03	107.29	103.15	105.88	98.78	104.15	98.19	100.99
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - AE (D)	92.20	96.36	94.64	98.62	93.05	101.26	99.07	101.94	99.94	101.75		
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - AHK (C)	2,399.35	2,523.02	2,487.63	2,535.11	2,392.44	2,536.82	2,477.83	2,529.73	2,497.29	2,509.15		
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - FE (C)	103.20	105.18	102.37	104.62	98.54	104.40	101.38	103.77	99.07	102.56		
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - FE-MD (D)	91.79	94.40	93.98	95.82	92.19	98.28	97.78	100.78	99.92	101.36		
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - IE (C)	1,125.29	1,139.51	1,088.93	1,128.64	1,040.05	1,109.38	1,047.70	1,084.11	990.61	1,055.91	984.43	1,011.47
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - IE (D)	927.25	970.59	944.99	993.34	930.54	1,019.77	989.46	1,034.15	999.82	1,029.39		
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - ME (C)	111.30	112.80	108.08	111.81	103.45	110.13	104.49	107.94	100.01	105.34		
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - OE (C)	1,119.97	1,135.79	1,078.73	1,123.02	1,028.50	1,098.69	1,027.56	1,067.09	999.76	1,035.03		
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - SE (C)	106.26	108.02	104.57	107.27	100.47	106.61	102.86	105.44	98.76	103.93	98.17	100.98
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - SE-MD (D)	92.61	94.91	94.34	95.92	92.03	97.87	97.33	99.96	99.42	100.41		
Amundi Funds Bond Total Hybrid - AE (C)[12]	113.37	119.32	100.79	113.94	92.23	102.20						
Amundi Funds Bond Total Hybrid - AE (D)[12]	108.96	114.13	100.79	112.31	92.23	102.20						
Amundi Funds Bond Total Hybrid - FE (C)[12]	110.74	117.05	100.53	112.70	92.21	101.97						
Amundi Funds Bond Total Hybrid - IE (C)[12]	114.76	121.25	101.76	115.31	93.09	104.11						
Amundi Funds Bond Total Hybrid - RE (C)[12]	114.47	121.10	101.01	115.01	92.24	102.36						
Amundi Funds Bond Total Hybrid - RE (D)[12]	109.18	114.48	101.01	112.78	92.24	102.36						
Amundi Funds Bond Total Hybrid - SE (C)[12]	111.94	117.83	100.60	112.79	92.07	102.07						
Amundi Funds Bond Europe - AE (C)	193.11	203.05	189.37	201.83	187.35	198.13	180.85	204.17	161.07	181.25	148.71	168.15
Amundi Funds Bond Europe - AE (D)	110.11	113.60	108.27	118.06	109.59	123.82	116.71	129.12	106.56	118.68	103.65	113.36
Amundi Funds Bond Europe - FE (C)	130.05	136.01	128.20	137.05	127.65	135.15	124.40	139.96	111.24	124.68	103.29	116.31
Amundi Funds Bond Europe - IE (C)	1,904.40	2,004.68	1,870.71	1,990.87	1,845.37	1,949.59	1,772.45	2,003.54	1,572.50	1,776.30	1,446.05	1,640.25
Amundi Funds Bond Europe - ME (C)	149.99	157.84	147.35	156.78	145.43	153.67	139.63	158.03	123.93	139.93	113.93	129.29
Amundi Funds Bond Europe - RE (C)	116.94	123.07	114.51	121.87	112.90	119.32	108.38	122.62	99.49	108.62		
Amundi Funds Bond Europe - RE (D)	98.12	101.33										
Amundi Funds Bond Europe - SE (C)	188.43	198.12	184.94	197.28	183.33	193.95	177.53	200.21	158.33	177.93	146.46	165.38
Amundi Funds Bond Global - AE (C)	135.70	142.86	140.65	147.83	130.73	144.87	119.49	146.67	111.25	120.30	105.80	118.31
Amundi Funds Bond Global - AE (D)	113.04	119.95	119.00	127.08	113.08	125.31	109.05	129.86	101.52	109.78	102.14	112.39
Amundi Funds Bond Global - AU (C)	27.19	29.56	25.37	28.20	24.91	27.42	25.60	28.03	24.99	27.92	22.92	26.36
Amundi Funds Bond Global - AU (D)	14.76	16.04	13.97	15.88	14.02	15.44	14.77	16.70	15.35	16.63	14.84	16.19
Amundi Funds Bond Global - A2U (C)	27.52	30.01	25.53	28.39	25.10	27.61	25.81	28.29	24.98	28.13	24.94	26.35
Amundi Funds Bond Global - A2U (D)	15.24	16.62	14.38	16.34	14.45	15.89	15.23	17.20	15.35	17.11	15.32	16.19
Amundi Funds Bond Global - FHE (C)	95.17	104.97	92.64	103.93	93.16	101.40	96.80	107.31	97.83	106.90	92.14	103.22
Amundi Funds Bond Global - FHE-MD (D)	80.88	89.87	81.37	92.19	84.00	90.40	88.96	101.39	94.33	101.25	91.69	100.35
Amundi Funds Bond Global - FU (C)	102.46	111.73	96.32	107.36	95.27	104.50	98.41	108.48	97.48	108.08	92.27	102.76
Amundi Funds Bond Global - IU (C)	2,711.02	2,944.19	2,522.13	2,800.29	2,466.04	2,720.69	2,525.95	2,754.98	2,447.64	2,742.58	2,280.59	2,575.44
Amundi Funds Bond Global - I15E (D)	1,017.84	1,080.55	1,064.74	1,140.61								
Amundi Funds Bond Global - MHE (C)	96.34	105.76	92.82	103.70	92.39	101.04	95.26	100.89			99.19	101.47
Amundi Funds Bond Global - MU (C)	147.36	160.00	136.80	151.84	133.76	147.54	137.05	149.51	132.86	148.84	124.03	139.83
Amundi Funds Bond Global - SHE (C)	100.33	110.43	97.00	108.62	96.92	105.88	100.33	110.72	100.32	110.28	93.87	105.50
Amundi Funds Bond Global - SHE-MD (D)	78.52	87.07	78.23	88.52	80.36	86.73	84.77	96.05	89.11	95.89	86.01	94.41
Amundi Funds Bond Global - SU (C)	25.65	27.90	23.94	26.64	23.56	25.90	24.24	26.58	23.77	26.48	22.38	25.03
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE (C)	147.61	159.54	155.40	169.01	148.68	165.62	121.27	169.45	116.83	125.24	113.43	127.57
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE (D)	135.48	147.46	145.57	156.86	140.33	156.32	118.93	162.80	114.52	123.35	113.16	126.03
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE-MD (D)	86.86	95.03	94.41	102.59	93.24	100.38						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHC (C)	104.94	108.08	103.04	106.70	101.76	106.63	101.68	109.37	97.94	102.80		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHE (C)	108.36	111.38	106.19	109.88	104.56	109.18	103.26	111.54	99.16	104.38		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHE (D)	101.09	104.11	100.21	105.35	100.17	106.44	101.83	108.77	99.52	102.85		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHK (C)	2,509.20	2,600.74	2,512.35	2,603.45	2,478.22	2,603.97	2,485.61	2,666.61	2,491.80	2,514.51		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU (C)	222.33	230.91	214.76	223.68	208.96	217.38	205.19	221.87	196.95	207.37	179.50	203.10
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU (D)	118.55	121.81	114.51	119.88	113.29	120.03	114.80	122.51	111.11	116.97	105.16	114.58
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU-MD (D)	97.30	100.00	95.40	99.05	95.06	100.87	99.50	104.36				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2HS (C)	102.54	106.71	98.93	103.07	96.31	100.07	98.06	99.92				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2HS-MD (D)	95.94	99.00	94.79	98.53	94.38	99.66	98.26	100.43				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2S (C)	103.29	107.86	100.03	108.70	99.02	102.57						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2S-MD (D)	93.89	98.86	97.38	102.81								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2U (C)	103.75	108.36	99.76	104.23	97.14	101.15						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2U-MD (D)	97.10	100.01	95.26	98.93	95.00	100.90	99.49	100.02				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FHE (C)	113.63	117.25	112.65	116.78	111.62	117.03	111.52	120.07	107.84	112.79	99.40	111.44
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FHE-MD (D)	90.60	94.67	92.98	97.84	94.93	101.60	100.36	105.71	100.60	103.52	97.39	105.55
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FU (C)	119.60	123.77	116.01	120.35	113.56	118.68	112.90	121.50	109.10	114.18	100.16	112.67
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FU-MD (D)	99.68	102.73	99.64	101.73								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IE (C)	1,265.04	1,369.42	1,323.28	1,441.37	1,262.04	1,404.41	1,020.87	1,430.60	979.89	1,047.49	962.87	1,066.24
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IE (D)	975.48	1,053.87										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHC (C)	1,072.94	1,102.30	1,051.89	1,087.55	1,034.31	1,081.56	1,025.98	1,107.55	982.74	1,036.55		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHCA (D)	1,076.87	1,100.84	1,041.03	1,096.06	1,034.02	1,096.35	1,042.09	1,115.75	1,000.87	1,062.72	987.92	1,001.17
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE (C)	1,156.50	1,187.36	1,127.30	1,164.52	1,104.53	1,148.99	1,081.92	1,172.04	1,033.62	1,092.24	1,000.39	1,065.67
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE (D)	983.00	1,016.56	973.69	1,029.39	976.71	1,031.89	985.45	1,052.29				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE0 (C)	1,021.85	1,058.96	989.79	1,027.39	991.45	1,004.81						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE0 (D)	996.32	1,029.54	979.38	1,022.21	969.68	1,003.98						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHG (C)	1,056.61	1,091.28	1,024.33	1,063.57	996.62	1,035.72	984.85	1,053.41				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHG (D)	998.79	1,022.01	973.25	1,041.24	983.05	1,031.40	995.91	1,050.42				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHG0 (C)	1,057.97	1,100.95	1,020.15	1,063.47	991.26	1,030.60						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU (C)	2,144.07	2,232.09	2,065.25	2,156.72	2,001.26	2,082.20	1,949.50	2,113.77	1,861.48	1,968.06	1,693.12	1,918.53
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU (D)	1,092.42	1,117.70	1,048.79	1,101.35	1,038.02	1,102.03	1,051.26	1,123.24	1,016.09	1,074.53	1,000.82	1,047.27
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU-MD (D)	1,004.94	1,031.54	986.92	1,023.58	998.40	1,010.10						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I4 (C)	1,045.72	1,095.87	1,002.06	1,050.34	971.02	1,010.29						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I8HE (C)	996.53	1,023.52	969.97	1,003.27								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I11 (C)	1,030.27	1,080.00	987.06	1,034.81	956.11	994.98	972.15	1,012.37				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MG (C)	92.06	101.16	97.59	103.19								

[12] Amundi Funds Bond Global Hybrid è stato ridenominato Amundi Funds Bond Total Hybrid il 15 novembre 2017.

Esercizio contabile concluso il:	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - AE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - AE (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - AHK (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - FE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - FE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - IE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - IE (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - ME (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - OE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - SE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - SE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Total Hybrid - AE (C)[12]												
Amundi Funds Bond Total Hybrid - AE (D)[12]												
Amundi Funds Bond Total Hybrid - FE (C)[12]												
Amundi Funds Bond Total Hybrid - IE (C)[12]												
Amundi Funds Bond Total Hybrid - RE (C)[12]												
Amundi Funds Bond Total Hybrid - RE (D)[12]												
Amundi Funds Bond Total Hybrid - SE (C)[12]												
Amundi Funds Bond Europe - AE (C)	132.38	150.30	141.46	149.25	129.97	144.79	108.04	130.18	120.23	130.19	121.62	126.46
Amundi Funds Bond Europe - AE (D)	92.26	104.75	103.53	115.18	104.70	111.74	87.03	107.39	101.76	112.06	107.43	110.59
Amundi Funds Bond Europe - FE (C)	92.27	104.48	99.10	99.77								
Amundi Funds Bond Europe - IE (C)	1,283.46	1,460.44	1,364.26	1,440.18	1,261.29	1,389.32	1,062.97	1,263.33	1,181.17	1,276.81	1,184.65	1,236.97
Amundi Funds Bond Europe - ME (C)	101.15	115.07	107.45	113.44	99.32	109.56	83.93	99.47	93.27	100.84		
Amundi Funds Bond Europe - RE (C)												
Amundi Funds Bond Europe - RE (D)												
Amundi Funds Bond Europe - SE (C)	130.52	148.06	139.87	147.52	128.76	143.23	107.18	128.97	119.34	129.38	121.22	125.77
Amundi Funds Bond Global - AE (C)	91.08	107.55	98.97	100.60								
Amundi Funds Bond Global - AE (D)	90.05	106.33										
Amundi Funds Bond Global - AU (C)	20.82	24.92	22.90	25.48	20.33	23.88	17.12	20.35	17.29	19.58	16.55	17.62
Amundi Funds Bond Global - AU (D)	13.49	17.35	16.26	17.98	15.51	17.54	13.06	15.53	14.09	15.55	13.73	14.36
Amundi Funds Bond Global - A2U (C)												
Amundi Funds Bond Global - A2U (D)												
Amundi Funds Bond Global - FHE (C)	84.30	102.19										
Amundi Funds Bond Global - FHE-MD (D)	85.24	103.96										
Amundi Funds Bond Global - FU (C)	84.21	101.08	98.26	100.09								
Amundi Funds Bond Global - IU (C)	2,065.39	2,467.29	2,257.86	2,502.68	2,026.96	2,345.85	1,736.30	2,033.19	1,743.07	1,981.07	1,661.31	1,774.64
Amundi Funds Bond Global - I15E (D)												
Amundi Funds Bond Global - MHE (C)												
Amundi Funds Bond Global - MU (C)	112.36	134.25	122.88	136.43	110.32	127.86	94.25	110.44	99.42	107.55		
Amundi Funds Bond Global - SHE (C)	85.52	103.02	99.71	104.65								
Amundi Funds Bond Global - SHE-MD (D)	79.84	97.48	95.58	100.00								
Amundi Funds Bond Global - SU (C)	20.36	24.38	22.46	24.98	19.98	23.44	16.84	20.00	17.05	19.28	16.36	17.39
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE (C)	89.12	116.68										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE (D)	92.22	119.64	99.65	106.16								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHC (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHE (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHK (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU (C)	152.05	180.66	157.49	179.59	125.19	161.42	98.78	101.22				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU (D)	89.11	107.53	100.11	108.07	99.86	101.58						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2HS (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2HS-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2S (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2S-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2U (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2U-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FHE (C)	84.46	100.03	98.29	100.29								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FHE-MD (D)	84.65	101.19										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FU (C)	85.24	100.81										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FU-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IE (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHC (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHCA (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE0 (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE0 (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHG (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHG (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHG0 (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU (C)	1,431.96	1,702.05	1,499.11	1,679.15	1,232.23	1,525.13	991.08	1,013.86				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I4 (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I8HE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I11 (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MG (C)												

[12] Amundi Funds Bond Global Hybrid è stato ridenominato Amundi Funds Bond Total Hybrid il 15 novembre 2017.

Esercizio contabile concluso il:	30/06/18	30/06/18	30/06/17	30/06/17	30/06/16	30/06/16	30/06/15	30/06/15	30/06/14	30/06/14	30/06/13	30/06/13
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MHE (C)	124.55	127.87	121.41	125.49	119.02	123.82	116.50	126.28	111.42	117.63	101.16	114.89
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MU (C)	141.27	147.04	135.90	142.11	131.74	137.04	128.52	139.28	122.77	129.74	111.23	126.56
Amundi Funds Bond Global Aggregate - OHE (C)	1,063.16	1,101.19	1,027.62	1,068.87	1,004.30	1,042.98	988.74	1,063.86				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - ORU (D)	1,032.66	1,069.09	986.16	1,037.05								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - OU (C)	1,299.30	1,365.12	1,241.61	1,304.87	1,199.04	1,249.69	1,158.05	1,265.27	1,097.64	1,169.47	1,000.07	1,133.29
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RE (C)	93.37	101.06										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RE (D)	99.22	107.06										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RG (C)	93.50	102.43										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RG (D)	126.18	140.81	132.33	144.58	111.46	133.09	98.97	125.19	99.45	101.99		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHC (C)	99.35	102.09	97.96	100.59								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHE (C)	111.54	114.54	108.52	112.30	106.43	110.97	104.78	113.37	100.35	105.83	99.11	103.47
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHE (D)	103.25	106.39	102.22	107.75	102.26	109.02	104.27	111.34	100.87	106.45	99.63	104.02
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHG (C)	113.79	118.33	110.05	114.40	107.30	111.41	104.23	113.54	100.00	105.22		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHG (D)	105.10	107.72	102.04	107.69	101.89	108.25	102.90	110.46	99.64	104.20		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RU (C)	114.02	118.70	109.40	114.53	106.16	110.38	103.88	112.30	100.00	104.87		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RU (D)	107.47	109.90	103.22	108.40	102.27	108.34	103.47	110.48	99.70	105.17		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - R2HE (C)	101.29	104.07	98.78	102.02								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE (C)	118.98	122.45	117.04	121.15	115.39	120.63	114.23	123.38	109.92	115.47	100.70	113.43
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE-MD (D)	92.39	96.19	94.18	98.85	95.61	101.95	100.60	105.73	100.12	102.68	96.16	104.61
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE-QD (D)	97.66	99.82										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHG (D)	102.79	105.27	100.46	105.41	99.81	105.37	99.84	107.57	99.85	100.72		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SU (C)	217.92	226.12	210.72	219.24	205.33	213.86	202.17	218.39	194.38	204.36	177.44	200.49
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SU-MD (D)	96.76	99.24	95.51	100.73								
Amundi Funds Bond Global Corporate - AE (C)	155.10	170.16	168.12	178.98	152.69	169.67	127.85	173.47	120.24	129.35	118.31	129.11
Amundi Funds Bond Global Corporate - AE (D)	126.64	140.88	139.68	148.45	130.12	143.51	113.45	150.02	106.70	114.78	107.26	117.94
Amundi Funds Bond Global Corporate - AHE (C)	111.17	116.44	110.34	115.60	105.59	112.97	106.89	112.10	98.23	107.53	97.31	102.76
Amundi Funds Bond Global Corporate - AHE-MD (D)	90.32	97.08	94.24	100.26	93.20	98.58	97.16	102.55				
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU (C)	163.21	168.54	156.59	164.60	148.03	159.15	148.63	156.36	136.37	149.49	129.26	142.60
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU (D)	121.15	125.49	118.01	125.49	113.79	122.34	117.01	122.83	112.03	120.64	109.85	117.41
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU-MD (D)	96.08	101.05	96.96	102.15	94.27	100.19	97.77	103.21				
Amundi Funds Bond Global Corporate - FHE-MD (D)	87.06	94.02	91.47	97.62	91.08	96.11	95.27	101.11				
Amundi Funds Bond Global Corporate - FU (C)	125.83	130.29	121.70	127.55	115.62	124.03	117.09	122.78	108.07	117.90	102.96	113.11
Amundi Funds Bond Global Corporate - IHE (C)	1,152.22	1,202.07	1,134.36	1,186.09	1,080.99	1,158.82	1,084.48	1,143.08	990.52	1,089.65	980.79	1,035.50
Amundi Funds Bond Global Corporate - IU (C)	1,698.73	1,760.71	1,623.14	1,711.01	1,527.88	1,645.87	1,520.99	1,606.09	1,388.81	1,528.82	1,309.32	1,451.13
Amundi Funds Bond Global Corporate - I4 (C)	1,026.62	1,063.31	1,001.08	1,033.24								
Amundi Funds Bond Global Corporate - I12HE (C)	977.53	998.31										
Amundi Funds Bond Global Corporate - MU (C)	127.81	132.09	122.19	128.73	115.05	123.92	114.65	120.97	104.77	115.29	100.17	109.48
Amundi Funds Bond Global Corporate - OHE (C)	1,028.97	1,071.55	1,005.34	1,051.39	955.98	1,025.34	964.59	1,007.26				
Amundi Funds Bond Global Corporate - OU (C)	1,303.41	1,353.21	1,240.54	1,311.64	1,163.37	1,255.48	1,149.90	1,219.24	1,040.04	1,155.63	997.99	1,084.88
Amundi Funds Bond Global Corporate - RHE (C)	96.68	101.03										
Amundi Funds Bond Global Corporate - RHE (D)	96.81	101.18										
Amundi Funds Bond Global Corporate - RHG (C)	103.36	107.39	100.64	105.32	95.24	102.51	96.00	100.01				
Amundi Funds Bond Global Corporate - SHE-MD (D)	89.03	95.81	93.12	99.14	92.26	97.51	96.37	102.19				
Amundi Funds Bond Global Corporate - SU (C)	159.84	165.20	153.76	161.49	145.61	156.42	146.54	154.09	134.68	147.41	127.88	140.88
Amundi Funds Bond Global High Yield - AHE (C)	99.84	103.78	99.67	100.59								
Amundi Funds Bond Global High Yield - AU (C)	115.00	121.07	103.65	115.64	93.16	103.85	99.71	103.06				
Amundi Funds Bond Global High Yield - FHE (C)	108.98	113.11	100.86	109.87	99.52	100.97						
Amundi Funds Bond Global High Yield - FHE-MD (D)	98.50	105.25	100.71	105.68	99.52	100.97						
Amundi Funds Bond Global High Yield - FU (C)	110.83	116.31	100.65	111.50	99.27	100.67						
Amundi Funds Bond Global High Yield - IHE (C)	1,121.03	1,170.28	1,022.63	1,128.59	921.11	1,025.33						
Amundi Funds Bond Global High Yield - IU (C)	1,167.82	1,232.33	1,045.27	1,173.59	936.83	1,046.82	997.80	1,032.36				
Amundi Funds Bond Global High Yield - OU (C)	1,161.66	1,233.74	1,033.87	1,166.85	925.35	1,035.06						
Amundi Funds Bond Global High Yield - SHE (C)	110.57	114.82	101.96	111.43	92.31	102.34						
Amundi Funds Bond Global High Yield - SHE-MD (D)	97.84	104.24	99.12	104.42	91.00	99.84						
Amundi Funds Bond Global High Yield - SU (C)	112.26	118.05	101.39	112.90	91.24	101.60						
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE (C)	122.54	126.79	123.26	129.35	119.06	124.63	119.60	126.89	112.27	120.22	112.70	123.08
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE (D)	106.83	110.54	107.46	112.58	103.62	108.48	104.93	111.07	99.26	105.98	99.64	109.60
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE-DH (C)	100.59	103.97	99.60	108.66								
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE-MD (D)	95.23	98.91	96.87	101.61								
Amundi Funds Bond Global Inflation - AHU (C)	103.26	107.83	102.53	107.46	100.03	103.12						
Amundi Funds Bond Global Inflation - FE (C)	106.07	109.70	106.94	112.53	103.95	108.59	105.45	111.39	99.54	106.06	100.06	109.40
Amundi Funds Bond Global Inflation - IE (C)	1,281.23	1,329.08	1,288.58	1,348.29	1,236.54	1,297.10	1,230.12	1,311.42	1,150.77	1,236.66	1,154.21	1,258.84
Amundi Funds Bond Global Inflation - IE (D)	966.52	994.13	972.07	1,017.92								
Amundi Funds Bond Global Inflation - IHU (C)	1,038.30	1,089.47	1,026.43	1,077.28	1,000.45	1,031.92						
Amundi Funds Bond Global Inflation - I (13) E (C)	1,030.87	1,074.98	1,029.26	1,077.60								
Amundi Funds Bond Global Inflation - I (13) HG (C)	1,047.21	1,096.31	1,036.73	1,089.10								
Amundi Funds Bond Global Inflation - I (13) HU (C)	1,057.76	1,122.67	1,037.27	1,094.34								
Amundi Funds Bond Global Inflation - ME (C)	119.78	124.20	120.24	125.79	115.43	121.04	114.91	122.51	107.54	115.55	107.92	117.73
Amundi Funds Bond Global Inflation - OE (C)	1,108.31	1,155.47	1,106.75	1,158.82	1,059.88	1,113.52	1,046.61	1,119.57	974.54	1,051.94		
Amundi Funds Bond Global Inflation - OE-DH (C)	949.22	997.46	922.57	1,028.23	924.57	1,013.56						
Amundi Funds Bond Global Inflation - RE (C)	107.69	111.57	108.28	113.23	104.03	109.01	103.97	110.58	98.36	104.51		
Amundi Funds Bond Global Inflation - RE (D)	105.75	109.29	106.33	111.19	102.16	107.05	103.41	109.57	98.34	104.45		
Amundi Funds Bond Global Inflation - SE (C)	120.65	124.73	121.37	127.40	117.40	122.82	118.30	125.35	111.29	118.95	111.77	122.11
Amundi Funds Bond Global Inflation - SHU (C)	108.73	113.32	108.24	113.38	103.84	108.88	104.08	110.40	98.84	104.64		
Amundi Funds Bond Global Total Return - AE (C)	98.32	104.06	102.30	107.93	93.74	104.88						
Amundi Funds Bond Global Total Return - AE (D)	99.62	105.51	103.06	109.28	93.74	105.17						
Amundi Funds Bond Global Total Return - AE-QD (D)	95.36	101.77	101.21	107.05	93.54	104.23						
Amundi Funds Bond Global Total Return - FE (C)	98.34	104.59	102.65	108.71	93.74	105.04						
Amundi Funds Bond Global Total Return - FE-QD (D)	90.02	96.85	96.53	101.70								
Amundi Funds Bond Global Total Return - IE (C)	989.47	1,046.46	1,026.78	1,083.99	937.47	1,050.56						
Amundi Funds Bond Global Total Return - IE (D)	995.68	1,053.08	1,028.49	1,090.91	937.47	1,050.56						
Amundi Funds Bond Global Total Return - SE (C)	99.12	105.09	103.07	109.34	93.75	105.19						
Amundi Funds Bond Global Total Return - SE-QD (D)	90.62	97.08	96.72	101.75								

Esercizio contabile concluso il:	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MHE (C)	85.69	101.70	99.29	100.00								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MU (C)	93.95	111.95	98.35	110.29	98.04	100.15						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - OHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - ORU (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - OU (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RE (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RG (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RG (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHC (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHE (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHG (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHG (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RU (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RU (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - R2HE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE (C)	85.30	101.36	98.78	100.70								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE-MD (D)	83.41	99.60	98.50	100.26								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE-QD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHG (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SU (C)	150.48	178.60	156.32	177.93	124.52	160.27	98.60	101.13				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SU-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - AE (C)	98.08	122.09	100.00	106.38								
Amundi Funds Bond Global Corporate - AE (D)	100.19	112.13										
Amundi Funds Bond Global Corporate - AHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - AHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU (C)	116.94	129.26	117.07	127.46	101.29	120.00	82.76	101.19	96.94	101.20		
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU (D)	99.41	112.82	106.22	114.05	100.00	109.67						
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - FHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - FU (C)	93.58	102.96										
Amundi Funds Bond Global Corporate - IHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - IU (C)	1,180.23	1,309.32	1,173.94	1,281.79	1,016.56	1,199.74	833.85	1,015.76	972.65	1,013.26		
Amundi Funds Bond Global Corporate - I4 (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - I12HE (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - MU (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - OHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - OU (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - RHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - RHE (D)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - RHG (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - SHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - SU (C)	115.90	127.88	116.32	126.42	100.84	119.28	82.46	100.75	96.76	101.14		
Amundi Funds Bond Global High Yield - AHE (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - AU (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - FHE (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - FHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - FU (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - IHE (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - IU (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - OU (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - SHE (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - SHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - SU (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE (C)	110.74	118.94	103.65	110.98	99.96	105.43						
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE (D)	102.21	109.71	100.10	106.64	98.43	101.82						
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE-DH (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - AHU (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - FE (C)	99.47	106.16										
Amundi Funds Bond Global Inflation - IE (C)	1,121.17	1,210.61	1,043.28	1,123.15	999.77	1,059.79						
Amundi Funds Bond Global Inflation - IE (D)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - IHU (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - I (13) E (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - I (13) HG (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - I (13) HU (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - ME (C)	105.02	113.30	99.20	105.21								
Amundi Funds Bond Global Inflation - OE (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - OE-DH (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - RE (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - RE (D)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - SE (C)	110.26	118.21	103.44	110.51	99.95	105.26						
Amundi Funds Bond Global Inflation - SHU (C)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - AE (C)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - AE (D)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - AE-QD (D)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - FE (C)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - FE-QD (D)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - IE (C)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - IE (D)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - SE (C)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - SE-QD (D)												

Esercizio contabile concluso il:	30/06/18	30/06/18	30/06/17	30/06/17	30/06/16	30/06/16	30/06/15	30/06/15	30/06/14	30/06/14	30/06/13	30/06/13
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Bond US Aggregate - IHE (C)[13]	1,073.78	1,090.50	1,042.34	1,089.12	1,018.78	1,076.26	999.22	1,046.64				
Amundi Funds Bond US Aggregate - IU (C)[13]	1,103.29	1,124.40	1,060.73	1,113.20	1,021.20	1,088.56	999.39	1,047.83				
Amundi Funds Bond US Aggregate - OU (C)[13]	1,086.39	1,107.80	1,039.34	1,095.67	990.61	1,061.64						
Amundi Funds Bond US Aggregate - SHE (C)[13]	102.94	104.39	100.36	105.05	99.04	103.93	99.14	102.13				
Amundi Funds Bond US Aggregate - SHE-MD (D)[13]	98.75	99.75	97.53	103.10	98.50	102.41						
Amundi Funds Bond US Aggregate - SU (C)[13]	104.99	106.89	101.30	105.96	98.42	104.22	98.35	101.70				
Amundi Funds Bond US Corporate - AHE (C)	98.40	104.54	100.11	103.29								
Amundi Funds Bond US Corporate - AU (C)	110.12	115.19	106.31	112.71	97.46	108.17	97.22	101.78				
Amundi Funds Bond US Corporate - A3HSK (C)	98.42	104.41	98.61	103.32								
Amundi Funds Bond US Corporate - FHE (C)	98.91	105.33	99.71	104.42	99.91	102.39						
Amundi Funds Bond US Corporate - FU (C)	103.98	109.13	101.12	107.02	99.85	103.23						
Amundi Funds Bond US Corporate - IHE (C)	1,031.61	1,092.70	1,023.38	1,077.25	962.01	1,046.44	960.52	1,002.69				
Amundi Funds Bond US Corporate - IU (C)	1,097.88	1,146.41	1,052.74	1,119.28	976.68	1,070.36	974.20	1,018.89				
Amundi Funds Bond US Corporate - IU (D)	989.97	1,058.63	990.72	1,042.43								
Amundi Funds Bond US Corporate - I4 (C)	1,043.51	1,088.39	1,001.64	1,060.74								
Amundi Funds Bond US Corporate - MHE (C)	106.09	112.52	105.48	110.98	99.21	107.89						
Amundi Funds Bond US Corporate - OU (C)	1,145.06	1,193.24	1,086.87	1,160.00	996.61	1,100.26	994.08	1,004.65				
Amundi Funds Bond US Corporate - SHE (C)	104.30	110.89	104.45	109.56	98.81	107.13						
Amundi Funds Bond US Corporate - SU (C)	109.66	114.89	106.13	112.48	99.13	108.17						
Amundi Funds US Aggregate - AE (C)[14]	137.91	153.05	152.04	162.56	143.40	156.11	118.90	158.22	113.63	121.02	116.03	128.85
Amundi Funds US Aggregate - AE (D)[14]	87.77	98.80	98.14	104.93								
Amundi Funds US Aggregate - AHE (C)[14]	111.53	117.39	112.54	117.71	112.07	116.44	111.99	115.88	105.89	112.65	106.26	111.95
Amundi Funds US Aggregate - AU (C)[14]	118.37	122.36	115.64	121.13	113.39	118.58	112.38	116.53	106.22	113.07	106.04	112.18
Amundi Funds US Aggregate - AU (D)[14]	107.63	113.28	107.03	112.77	106.26	111.11	106.88	110.38	102.95	108.88	103.65	108.82
Amundi Funds US Aggregate - FHE (C)[14]	107.00	113.17	109.17	114.38	109.37	113.27	110.15	113.68	104.64	110.94	105.45	110.83
Amundi Funds US Aggregate - FHE-QD (D)[14]	84.03	90.60	88.62	93.50	90.66	93.34	92.88	96.38	93.25	96.30	94.92	100.46
Amundi Funds US Aggregate - FU (C)[14]	113.08	117.53	111.76	116.58	110.59	115.19	110.60	114.27	104.93	111.32	105.36	111.02
Amundi Funds US Aggregate - IHE (C)[14]	1,156.81	1,212.22	1,158.19	1,210.04	1,147.43	1,194.71	1,134.38	1,177.96	1,068.82	1,140.87	1,065.03	1,127.98
Amundi Funds US Aggregate - IU (C)[14]	1,220.12	1,257.61	1,185.94	1,243.44	1,157.45	1,214.01	1,138.29	1,184.10	1,072.08	1,144.73	1,064.69	1,130.58
Amundi Funds US Aggregate - IU (D)[14]	976.65	1,023.58	965.57	1,012.35	992.75	1,005.55	-	-	1,004.50	1,023.65	1,001.35	1,059.24
Amundi Funds US Aggregate - MHE (C)[14]	110.01	115.31	110.17	115.01	109.02	113.53	108.16	112.32	102.00	108.79	101.79	107.72
Amundi Funds US Aggregate - MU (C)[14]	116.67	120.25	113.42	118.90	110.62	116.05	108.84	113.19	102.51	109.46	101.90	108.18
Amundi Funds US Aggregate - OFE (C)[14]	982.64	1,065.82										
Amundi Funds US Aggregate - OU (C)[14]	979.65	1,008.06										
Amundi Funds US Aggregate - RU (D)[14]	99.90	100.30										
Amundi Funds US Aggregate - SHE (C)[14]	108.60	114.52	109.95	115.10	109.63	113.80	109.76	113.51	103.98	110.45	104.43	110.01
Amundi Funds US Aggregate - SHE-MD (D)[14]	94.23	100.16										
Amundi Funds US Aggregate - SHE-QD (D)[14]	88.50	95.05	92.63	97.53	94.24	97.04	96.35	99.82	95.92	99.34	97.55	103.30
Amundi Funds US Aggregate - SU (C)[14]	116.11	120.17	113.70	118.99	111.71	116.70	111.04	115.01	105.09	111.74	105.11	111.06
Amundi Funds Sterling Strategic Bond - IG (C)[15]	66.54	1,042.13	1,009.24	1,044.37	973.38	1,004.88						
Amundi Funds Sterling Strategic Bond - RG (C)[15]	6.63	103.74	100.81	104.28	97.30	100.38						
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - AU (C)	101.71	111.79	98.69	108.37	95.36	105.15	101.18	106.14	97.20	103.91		
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - FHE (C)	87.34	97.62	89.32	99.25	88.99	97.07	94.81	100.53				
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - FHE-MD (D)	77.39	87.63	82.88	93.48	85.97	94.52	93.75	101.18				
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - FU (C)	93.96	103.72	92.61	102.09	90.59	99.35	96.41	100.73				
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - IHE (C)	962.36	1,067.66	959.04	1,058.43	993.49	1,028.46	-	-				
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - OU (C)	1,012.78	1,107.55	964.77	1,055.06	917.93	1,019.37	970.16	1,006.18				
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - SHE (C)	92.21	102.77	93.45	103.51	92.44	101.12	98.34	103.79	100.20	101.73		
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - SU (C)	99.65	109.74	97.32	107.04	94.50	103.99	100.38	105.72	97.07	103.60		
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - AU (C)[16]	95.60	106.95	92.11	99.29	94.81	102.69	99.74	102.84	99.77	103.06		
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - FHE (C)[16]	89.18	91.03	86.91	94.76	91.11	99.29	96.86	100.35	97.70	101.23		
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - FHE-MD (D)[16]	76.57	81.35	79.02	87.53	85.38	94.71	93.05	97.77	96.13	100.84		
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - FU (C)[16]	96.34	106.99	93.07	100.57	93.31	101.43	98.71	101.44				
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - IHE (C)[16]	924.21	949.94	898.09	973.13	929.31	1,004.25	974.14	1,004.17				
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - IU (C)[16]	988.68	1,111.35	949.14	1,019.87	968.16	1,043.52	1,010.10	1,043.24	1,000.55	1,031.89		
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - PU (C)[16]	10.75	12.03	10.34	11.12	10.56	11.41	11.06	11.41	10.89	11.37		
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - SHE (C)[16]	89.59	92.74	88.28	96.09	92.10	100.19	97.42	100.68	97.87	101.28		
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - SHE-MD (D)[16]	78.11	82.63	80.09	88.43	86.18	95.45	93.75	98.17	96.46	101.03		
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - SU (C)[16]	94.96	106.05	91.57	98.81	94.19	102.16	99.30	102.51	99.56	102.98		
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - AE (C)	172.51	185.41	170.25	185.56	151.99	171.89						
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - AE (D)	96.47	104.96	99.73	105.34								
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - A2HS (C)	94.41	101.03	97.96	100.19								
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - A2HS-MD (D)	88.97	98.30	97.35	99.81								
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - FE (C)	94.77	102.23	99.73	102.70								
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - FE-QD (D)	88.76	98.64	97.95	100.27								
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - IE (C)	44,340.06	47,557.96	43,471.51	47,416.84	38,626.78	43,744.40						
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - IE (D)	989.25	1,018.03	997.87	1,019.37								
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - I11 (C)	8,602,858.64	9,199,007.52	8,391,270.90	9,157,404.32	7,449,202.60	8,440,097.84						
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - I (14) HG (C)	1,104.55	1,178.49										
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - ME (C)	94.95	101.91	98.72	101.72								
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - OE (C)	11,389,938.86	12,197,407.21	11,007,147.06	12,103,460.78	9,723,153.92	11,048,760.72						
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - OFE (D)	943.80	999.42										
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - OR (D)	937.47	1,007.87	982.66	1,005.09								
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - SE (C)	103.42	111.33	102.51	111.57	91.66	103.56						
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - SE-QD (D)	89.11	98.75	97.99	100.30								

[13] Amundi Funds Bond US Aggregate è stato fuso in Amundi Funds US Aggregate il 5 ottobre 2017.
[14] Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus è stato ridenominato Amundi Funds US Aggregate il 6 settembre 2017.
[15] Amundi Funds Sterling Strategic Bond è stato chiuso il 12 ottobre 2017, sulla base del NAV del 26 luglio 2017.
[16] Amundi Funds Bond China Aggregate è stato ridenominato Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond il 3 luglio 2017. Il 3 luglio 2017, questo comparto ha cambiato la sua valuta di riferimento/base da USD a RMB (CNH).

Esercizio contabile concluso il:	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Bond US Aggregate - IHE (C)[13]												
Amundi Funds Bond US Aggregate - IU (C)[13]												
Amundi Funds Bond US Aggregate - OU (C)[13]												
Amundi Funds Bond US Aggregate - SHE (C)[13]												
Amundi Funds Bond US Aggregate - SHE-MD (D)[13]												
Amundi Funds Bond US Aggregate - SU (C)[13]												
Amundi Funds Bond US Corporate - AHE (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - AU (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - A3HSK (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - FHE (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - FU (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - IHE (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - IU (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - IU (D)												
Amundi Funds Bond US Corporate - I4 (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - MHE (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - OU (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - SHE (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - SU (C)												
Amundi Funds US Aggregate - AE (C)[14]	99.01	123.38	99.11	130.88								
Amundi Funds US Aggregate - AE (D)[14]												
Amundi Funds US Aggregate - AHE (C)[14]	99.51	106.27	12.94	100.10								
Amundi Funds US Aggregate - AU (C)[14]	99.50	106.04	38.61	100.09								
Amundi Funds US Aggregate - AU (D)[14]	98.81	104.87	-	-								
Amundi Funds US Aggregate - FHE (C)[14]	99.50	105.47	99.40	134.96								
Amundi Funds US Aggregate - FHE-QD (D)[14]												
Amundi Funds US Aggregate - FU (C)[14]	99.49	105.37	99.40	156.00								
Amundi Funds US Aggregate - IHE (C)[14]	995.23	1,065.61	994.24	1,442.24								
Amundi Funds US Aggregate - IU (C)[14]	995.17	1,065.15	994.23	1,776.11								
Amundi Funds US Aggregate - IU (D)[14]												
Amundi Funds US Aggregate - MHE (C)[14]	99.25	101.84										
Amundi Funds US Aggregate - MU (C)[14]	99.26	101.94										
Amundi Funds US Aggregate - OFE (C)[14]												
Amundi Funds US Aggregate - OU (C)[14]												
Amundi Funds US Aggregate - RU (D)[14]												
Amundi Funds US Aggregate - SHE (C)[14]	98.87	104.48										
Amundi Funds US Aggregate - SHE-MD (D)[14]												
Amundi Funds US Aggregate - SHE-QD (D)[14]	99.98	99.98										
Amundi Funds US Aggregate - SU (C)[14]	99.35	105.15										
Amundi Funds Sterling Strategic Bond - IG (C)[15]												
Amundi Funds Sterling Strategic Bond - RG (C)[15]												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - AU (C)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - FHE (C)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - FHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - FU (C)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - IHE (C)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - OU (C)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - SHE (C)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - SU (C)												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - AU (C)[16]												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - FHE (C)[16]												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - FHE-MD (D)[16]												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - FU (C)[16]												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - IHE (C)[16]												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - IU (C)[16]												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - PU (C)[16]												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - SHE (C)[16]												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - SHE-MD (D)[16]												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - SU (C)[16]												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - AE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - AE (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - A2HS (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - A2HS-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - FE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - FE-QD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - IE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - IE (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - I11 (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - I (14) HG (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - ME (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - OE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - OFE (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - OR (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - SE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - SE-QD (D)												

[13] Amundi Funds Bond US Aggregate è stato fuso in Amundi Funds US Aggregate il 5 ottobre 2017.
[14] Amundi Funds Bond US Opportunistic Core Plus è stato ridenominato Amundi Funds US Aggregate il 6 settembre 2017.
[15] Amundi Funds Sterling Strategic Bond è stato chiuso il 12 ottobre 2017, sulla base del NAV del 26 luglio 2017.
[16] Amundi Funds Bond China Aggregate è stato ridenominato Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond il 3 luglio 2017. Il 3 luglio 2017, questo comparto ha cambiato la sua valuta di riferimento/base da USD a RMB (CNH).

Esercizio contabile concluso il:	30/06/18	30/06/18	30/06/17	30/06/17	30/06/16	30/06/16	30/06/15	30/06/15	30/06/14	30/06/14	30/06/13	30/06/13
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AE (C)	125.54	136.63	130.09	142.78	115.53	130.30	101.96	131.34	95.14	102.70		
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AE (D)	105.42	117.24	114.94	123.73	104.11	118.05	96.95	121.72	90.85	98.38	94.42	104.91
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AHE (C)	107.90	115.54	106.32	112.91	97.97	107.61	98.76	105.81	96.02	105.40	96.12	104.71
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AU (C)	113.42	120.05	107.84	115.76	98.09	108.38	98.24	105.29	95.31	104.75	95.38	103.93
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AU (D)	98.65	106.23	96.68	104.17	90.90	100.44	94.23	104.13	96.28	103.70	96.35	104.99
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FHE (C)	103.00	110.70	102.51	108.50	94.90	103.97	96.10	103.12	94.10	102.84	94.33	103.01
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FHE-MD (D)	87.79	96.91	93.05	98.14	89.03	96.66	94.02	102.92	98.64	102.96		
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FU (C)	106.93	113.51	102.65	109.81	93.83	103.40	94.63	101.48	92.52	101.18	92.70	99.36
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IE (C)	999.63	1,083.70	1,020.14	1,126.44	908.08	1,022.08						
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IHE (C)	867.07	925.30	840.76	898.13	767.66	847.46	765.07	821.45	733.68	812.29	732.88	798.19
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IHG (D)	965.94	1,011.44										
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IU (C)	1,453.85	1,531.51	1,364.27	1,470.84	1,229.98	1,365.32	1,217.62	1,310.81	1,165.05	1,291.74	1,113.00	1,264.79
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IU (D)	1,032.47	1,065.43	962.86	1,039.43								
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - MHE (C)	111.63	115.96	105.46	112.61	96.25	106.29	100.26	102.44				
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - MU (C)	114.06	120.18	107.03	115.44	96.59	107.22	100.27	102.49				
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - OHE (C)	1,003.49	1,067.08	963.21	1,032.45								
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - OU (C)	1,202.60	1,269.54	1,117.08	1,210.97	1,002.17	1,115.59	985.60	1,063.76	935.82	1,042.68	933.30	1,015.81
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SHE (C)	105.97	113.71	104.85	111.17	96.76	106.19	97.79	104.81	95.26	104.47	95.41	104.09
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SHE-MD (D)	90.17	99.25	95.00	100.06	90.49	98.05	94.92	103.57	99.05	103.60		
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SU (C)	109.17	115.66	104.13	111.66	94.88	104.74	95.26	102.05	92.66	101.66	92.76	101.15
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - AE (C)	671.57	737.70	660.26	717.71	598.55	679.89	601.71	657.58	632.01	639.13		
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - AE (D)	257.18	287.27	258.89	287.38	241.86	274.66	250.69	273.96	263.85	266.81		
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - AU (C)	108.06	117.53	100.23	109.45								
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2E (C)	91.75	100.42	100.00	100.00								
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2E-MD (D)	90.65	100.22										
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2HS (C)	98.76	107.83	100.13	103.68								
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2HS-MD (D)	91.16	101.93	99.66	100.72								
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2HU-MD (D)	91.84	102.22	99.79	100.83								
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A5E (C)	92.34	99.71										
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A5HU (C)	94.74	100.51										
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - FE (C)	101.35	111.83	100.70	109.19	100.06	103.93						
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IE (C)	41,502.92	45,405.40	40,250.89	43,965.34	36,216.88	41,308.06	35,978.39	39,472.65	37,563.08	37,997.01		
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IE (D)	991.64	1,110.51	993.59	1,111.71	930.50	1,060.81	986.82	1,030.02				
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IHSK (C)	916.95	1,000.67										
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IHU (C)	1,002.15	1,085.80	943.63	1,039.52								
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IHU0 (C)	1,158.04	1,253.62	1,077.32	1,193.37	949.49	1,093.63	988.16	1,030.30				
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IU (C)	1,025.72	1,205.93	997.64	1,075.44								
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - I8 (C)	921.46	1,020.42										
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - I (14) HU (C)	971.85	1,053.91	996.03	1,005.80								
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - I (13) HU (C)	1,008.50	1,092.44	990.60	1,041.55								
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - ME (C)	107.35	117.59	104.43	113.97	94.13	107.25	93.71	102.74				
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - OE (C)	1,134.83	1,240.66	1,088.22	1,194.88	970.20	1,113.27	957.77	1,017.84				
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - RE (C)	94.40	100.77										
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - SE (C)	106.62	117.38	105.27	114.34	95.59	108.48	100.23	105.18				
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AE (C)	99.81	108.72	101.60	113.49	90.94	107.97	96.18	116.49	93.06	107.77	103.88	120.52
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AE (D)	74.33	84.87	79.30	88.59	74.22	93.32	83.13	100.68	84.90	101.51	97.85	113.52
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AHE (C)	85.51	99.69	101.32	107.48	97.31	103.81						
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AHK (C)	1,860.11	2,167.44	1,866.27	2,119.08	1,741.73	2,089.23	2,066.16	2,538.16	2,491.53	2,535.42		
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AU (C)	22.68	26.20	21.27	24.50	19.40	23.03	22.74	27.59	24.74	28.19	26.64	30.91
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AU (D)	9.89	11.63	9.70	11.40	9.25	11.63	11.49	14.76	13.24	15.40	14.70	17.06
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - A2U (C)	22.66	26.21	21.21	24.46	19.37	23.00	22.71	27.58	24.74	27.44	26.63	30.91
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - FHE (C)	70.12	82.41	69.27	78.60	64.62	77.13	76.26	93.58	83.44	95.32	90.42	104.91
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - FHE-MD (D)	51.25	61.23	53.69	61.56	51.80	63.36	62.90	80.18	72.79	84.51	81.62	94.98
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - FU (C)	77.06	89.34	72.98	83.80	66.91	79.66	78.72	95.98	86.31	98.51	93.28	108.24
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - IHC (C)	918.92	1,072.84										
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - IHE (C)	817.56	953.53	786.74	900.04	722.70	855.68	844.93	1,012.16	995.73	998.75		
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - IU (C)	1,729.28	1,991.38	1,596.62	1,847.79	1,443.22	1,713.26	1,680.40	2,020.04	1,802.25	2,047.30	1,912.07	2,230.97
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - I4 (C)	989.87	1,067.57	978.06	1,022.54								
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - I8 (C)	951.39	1,032.88										
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - MU (C)	130.29	150.05	120.47	139.34	108.93	129.29	126.87	152.50	136.07	154.60	144.46	168.33
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - OU (C)	812.72	934.10	743.05	863.91	668.47	794.85	775.70	927.47	825.36	936.16	879.82	1,018.79
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - RU (C)	94.24	108.39	86.25	100.19	77.59	92.29	89.85	107.48	95.58	106.68		
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - SHE (C)	72.28	84.74	70.93	80.63	65.97	78.57	77.65	94.89	84.65	96.61	91.56	105.99
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - SHE-MD (D)	53.34	63.56	55.35	63.39	53.23	64.95	64.46	81.81	74.18	86.00	82.88	96.43
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - SU (C)	21.81	25.24	20.52	23.62	18.75	22.28	22.01	26.74	24.00	27.36	25.87	29.97
Amundi Funds BFT Optimal Income - AE (C)	101.41	106.05	98.29	104.52	97.43	100.18						
Amundi Funds BFT Optimal Income - FE (C)	96.50	101.18										
Amundi Funds BFT Optimal Income - IE (C)	1,029.14	1,073.31	984.11	1,053.79	975.29	1,002.44						
Amundi Funds BFT Optimal Income - SE (C)	96.78	101.28										
Amundi Funds Multi Asset Conservative - AE (C)	101.13	104.84	98.54	102.88	93.35	100.17						
Amundi Funds Multi Asset Conservative - AE (D)	99.86	103.44	97.61	101.50	93.35	100.17						
Amundi Funds Multi Asset Conservative - AHK (C)	2,376.91	2,499.59										
Amundi Funds Multi Asset Conservative - FE (C)	98.84	102.71	97.73	101.13	93.13	100.17						
Amundi Funds Multi Asset Conservative - FE-QD (D)	98.41	102.75	100.17	102.78	97.14	101.65						
Amundi Funds Multi Asset Conservative - IE (C)	1,019.58	1,053.81	986.05	1,030.62	933.99	1,001.72						
Amundi Funds Multi Asset Conservative - IE (D)	1,012.12	1,042.55	978.68	1,018.91	933.99	1,001.72						
Amundi Funds Multi Asset Conservative - IHJ (C)	104,950.00	108,610.00	100,855.00	105,675.00	95,574.00	101,531.00						
Amundi Funds Multi Asset Conservative - I4 (C)	1,026.81	1,062.02	986.05	1,034.88	933.99	1,001.99						
Amundi Funds Multi Asset Conservative - ME (C)	104.52	107.87	101.14	105.54	100.12	101.31						
Amundi Funds Multi Asset Conservative - OFE (C)	1,001.61	1,037.68	1,000.43	1,009.31								
Amundi Funds Multi Asset Conservative - SE (C)	99.49	103.13	97.80	101.35	93.03	100.17						
Amundi Funds Multi Asset Conservative - SE-QD (D)	98.89	103.03	100.19	102.81	97.15	101.75						

Esercizio contabile concluso il:	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AE (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AU (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IHG (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IU (C)	1,087.89	1,115.55										
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IU (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - MHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - MU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - OHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - OU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - AE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - AE (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - AU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2E (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2E-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2HS (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2HS-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2HU-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A5E (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A5HU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - FE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IE (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IHSK (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IHU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IHU0 (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - I8 (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - I (14) HU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - I (13) HU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - ME (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - OE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - RE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - SE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AE (C)	93.66	108.03	97.86	101.72								
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AE (D)	91.52	105.32										
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AHK (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AU (C)	24.33	28.86	24.09	28.73	19.49	24.82	11.57	19.88	18.88	20.56	18.17	20.61
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AU (D)	13.96	17.24	15.00	17.16	13.19	15.46	7.82	14.53	13.97	15.10	13.73	15.25
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - A2U (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - FHE (C)	85.51	102.22										
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - FHE-MD (D)	83.18	101.38										
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - FU (C)	86.08	102.18										
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - IHC (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - IHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - IU (C)	1,733.07	2,045.43	1,697.89	2,034.10	1,368.83	1,744.82	825.73	1,413.42	1,325.27	1,455.52	1,260.30	1,442.94
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - I4 (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - I8 (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - MU (C)	130.98	154.70	128.29	153.73	103.73	131.13						
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - OU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - RU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - SHE (C)	86.08	103.16	99.78	102.55								
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - SHE-MD (D)	83.91	102.04	99.48	102.19								
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - SU (C)	23.71	28.14	23.54	28.30	19.09	24.27	11.34	19.51	18.56	20.19	17.90	20.27
Amundi Funds BFT Optimal Income - AE (C)												
Amundi Funds BFT Optimal Income - FE (C)												
Amundi Funds BFT Optimal Income - IE (C)												
Amundi Funds BFT Optimal Income - SE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - AE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - AE (D)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - AHK (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - FE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - FE-QD (D)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - IE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - IE (D)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - IHJ (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - I4 (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - ME (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - OFE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - SE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - SE-QD (D)												

Esercizio contabile concluso il:	30/06/18	30/06/18	30/06/17	30/06/17	30/06/16	30/06/16	30/06/15	30/06/15	30/06/14	30/06/14	30/06/13	30/06/13
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Global Perspectives - AE (C)	103.65	110.31	100.01	105.11	95.97	109.11	100.41	111.79	100.00	102.42		
Amundi Funds Global Perspectives - AE (D)	97.60	103.55	94.20	98.98	91.45	109.11	100.48	111.88	100.00	102.42		
Amundi Funds Global Perspectives - AHK (C)	2,387.42	2,540.13	2,360.15	2,451.37	2,280.15	2,491.17						
Amundi Funds Global Perspectives - FE (C)	101.35	107.56	98.23	102.82	94.72	108.26	100.04	111.39	100.00	102.35		
Amundi Funds Global Perspectives - IE (C)	1,054.26	1,126.04	1,013.01	1,068.75	967.34	1,097.51	1,007.86	1,129.01	1,000.00	1,024.79		
Amundi Funds Global Perspectives - IE (D)	1,034.13	1,093.94	993.71	1,048.35	961.17	1,103.33	1,007.86	1,128.97	1,000.00	1,024.79		
Amundi Funds Global Perspectives - ME (C)	105.33	112.46	101.23	106.79	96.67	109.68	100.75	112.86	100.00	102.47		
Amundi Funds Global Perspectives - MU (C)	107.06	125.03	102.43	107.89								
Amundi Funds Global Perspectives - OE (C)	987.78	1,066.03	989.65	1,001.21			1,013.03	1,155.96	1,000.00	1,030.15		
Amundi Funds Global Perspectives - RE (C)	105.81	112.90	101.77	107.28	97.26	110.22	100.73	112.80	100.00	102.47		
Amundi Funds Global Perspectives - RE (D)	103.13	109.13	99.19	104.57	95.99	110.22	100.73	112.80	100.00	102.47		
Amundi Funds Global Perspectives - SE (C)	102.63	109.10	99.21	104.10	95.38	108.77	100.12	111.71	100.00	102.38		
Amundi Funds Target Coupon - AE-YD (D)	102.11	109.53	99.97	106.61	98.50	101.12						
Amundi Funds Target Coupon - A4E-YD (D)	9.51	10.10										
Amundi Funds Target Coupon - FE-YD (D)	100.92	108.69	99.72	106.02	98.47	101.11						
Amundi Funds Target Coupon - IE-YD (D)	103.25	110.36	100.27	107.23	98.58	101.18						
Amundi Funds Target Coupon - SE-YD (D)	101.63	109.16	99.84	106.33	98.50	101.13						
Amundi Funds Protect 90 - AE (C)	99.49	102.21	98.75	101.44	99.99	100.02						
Amundi Funds Protect 90 - SE (C)	100.11	102.85	99.97	102.08								
Amundi Funds Protect 90 USD - AU (C)	100.35	103.58	99.99	101.29								
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - AE (C)	113.35	116.22	114.47	116.12	113.21	116.05	115.12	116.92	115.53	116.88	115.69	118.37
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - AE (D)	101.75	104.35	102.76	104.26	101.62	104.17	103.34	104.95	103.70	104.91	103.85	106.25
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - FE (C)	92.81	95.39	94.63	95.43	93.97	96.47	95.94	97.75	97.05	97.99	97.22	99.65
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - Classic H (C)	110.02	112.84	111.26	112.81	110.22	113.00	112.25	114.21	113.19	114.38	113.37	116.11
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - IE (C)	1,194.93	1,224.49	1,202.92	1,222.15	1,186.14	1,215.30	1,203.41	1,218.19	1,197.94	1,217.21	1,199.26	1,224.51
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - ME (C)	109.68	112.36	110.40	112.14	108.97	111.66	110.61	112.04	110.21	111.97	110.34	112.79
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - OR (C)	1,002.61	1,027.63	1,003.46	1,023.97	987.78	1,012.27	998.78	1,013.38	997.69	1,008.16		
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - SE (C)	111.52	114.43	112.94	114.40	111.89	114.71	113.86	115.71	114.45	115.74	114.62	117.30
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - AE (C)[17]	101.51	102.95	97.59	101.72	96.58	102.48	99.79	102.73	98.42	102.40	98.91	102.49
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - FE (C)[17]	98.94	100.26	95.58	99.19	95.07	100.94	98.80	101.79	98.32	101.57	98.85	100.03
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - IE (C)[17]	1,040.54	1,056.36	996.69	1,042.56	981.76	1,041.28	1,011.21	1,043.21	991.16	1,035.85	995.78	1,030.58
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - ME (C)[17]	100.21	101.72	95.94	100.41	94.57	100.30	101.50	103.12	98.52	102.86	98.98	102.51
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - SE (C)[17]	100.27	101.65	96.57	100.48	95.73	101.61	99.08	101.97	98.04	101.74	98.54	102.34
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AE (C)	105.55	123.75	123.24	143.81	131.16	144.15	126.56	134.15	127.77	145.96	142.94	159.02
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AE (D)	95.15	111.56	111.10	129.65	118.14	129.96	114.07	120.91	115.16	131.56	128.84	143.32
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AHC (C)	67.56	79.76	79.46	93.48	85.59	93.75	83.27	88.16	84.08	96.47	94.55	105.78
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AHG (D)	76.03	88.40	88.02	101.89	92.14	102.14	88.37	93.88	89.19	101.72	99.61	110.73
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - FE (C)	67.57	79.75	79.43	93.32	85.71	93.55	83.35	88.04	84.19	96.81	94.91	106.35
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - Classic H (C)	98.71	116.38	115.93	136.48	124.54	136.95	120.92	128.55	122.12	140.28	137.51	153.65
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IE (C)	1,140.53	1,328.10	1,322.37	1,530.12	1,388.91	1,533.45	1,330.28	1,415.35	1,342.33	1,522.97	1,489.81	1,649.21
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IE (D)	749.11	872.32	868.56	1,005.53	912.40	1,007.72	873.00	928.82	880.91	999.44	977.67	1,080.49
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHC (C)	706.83	828.41	825.32	960.82	879.96	963.49	849.87	903.06	857.87	977.55	956.98	1,063.57
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHG (D)	800.41	924.84	920.63	1,059.52	956.74	1,061.57	911.28	971.38	919.29	1,040.44	1,017.33	1,125.63
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHG0 (D)	831.12	959.73	955.34	1,102.42	982.63	1,106.01	934.68	1,002.97	942.96	1,067.95	1,044.67	1,158.30
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - ME (C)	99.15	115.67	115.18	133.55	121.36	133.85	116.59	123.92	117.66	133.75	130.88	145.07
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - OE (C)	801.78	927.54	923.36	1,065.70	999.97	1,068.83	903.83	1,068.18	902.40	1,017.05	993.85	1,096.99
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - RE (C)	79.23	92.46	92.07	107.04	96.86	107.28	92.96	99.04	93.82	100.50		
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - RE (D)	91.92	102.03										
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - RHG (D)	80.19	92.84	92.42	106.75	99.30	106.99						
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - R3E (D)	86.32	100.07										
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - SE (C)	101.92	119.83	119.35	139.66	127.80	140.00	123.66	130.88	124.86	143.05	140.16	156.25
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AE (C)	74.66	90.57	90.15	111.62	101.97	112.24	87.23	111.23	87.65	106.75	101.00	124.86
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AE (D)	67.29	81.63	81.25	100.60	90.62	97.92	77.18	98.47	77.55	94.45	89.37	109.20
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHC (C)	56.76	64.92	64.68	78.64	74.49	80.49	75.03	81.12	78.35	90.10	88.41	100.29
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHE (C)	62.71	71.25	70.95	85.85	80.75	87.58	81.30	87.32	84.26	96.48	94.69	107.11
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHE (D)	59.28	67.42	67.14	81.27	76.65	82.76	77.10	82.83	79.88	91.51	89.96	101.71
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHG (C)	63.37	71.49	71.03	85.38	79.46	86.68	79.87	85.55	82.33	93.91	92.08	103.78
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHG (D)	82.11	92.62	90.20	99.70	85.59	93.38	86.02	91.96	88.43	100.98	99.03	111.73
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHS (C)	62.82	70.35	70.05	83.45	77.16	84.65	77.53	82.76	79.70	91.32	89.59	101.11
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AU (C)	89.85	100.53	99.87	118.68	110.75	120.77	111.32	119.22	114.83	131.49	128.98	145.46
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AU (D)	80.60	90.13	89.59	106.44	99.33	108.12	99.84	107.11	103.16	118.14	115.88	130.69
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - FHE (C)	55.42	63.35	63.11	76.84	72.84	78.72	73.38	79.15	76.61	88.33	86.77	98.57
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - FU (C)	62.12	69.64	69.32	82.94	77.90	84.63	78.34	84.18	81.37	93.83	92.14	104.47
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - Classic H (C)	84.70	94.89	94.45	112.90	105.94	115.17	106.56	114.44	110.57	127.37	125.06	141.68
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHA0 (D)	803.70	907.46	888.94	1,043.98	967.99	1,068.23	970.73	1,030.57				
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHC (C)	616.89	699.90	697.05	839.08	792.23	859.40	797.31	860.44	827.57	945.08	926.89	1,006.11
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHE (C)	677.15	764.92	761.69	914.95	857.67	933.33	862.38	924.33	888.40	1,009.81	989.96	1,111.44
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHE0 (C)	755.23	851.38	847.77	1,018.81	952.70	1,037.03	957.91	1,031.75				
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHE0 (D)	756.63	854.70	851.04	1,021.83	954.45	1,039.79	959.48	1,031.87				
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG (C)	653.16	737.17	729.28	868.94	803.24	881.50	806.71	859.40	823.06	932.35	912.95	1,023.75
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG (D)	694.69	784.01	775.57	924.55	854.62	938.16	858.04	916.41	877.49	994.69	974.43	1,092.24
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG0 (C)	778.65	878.68	869.80	1,037.06	960.36	1,052.27	964.44	1,033.43				
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG0 (D)	680.63	768.13	760.33	906.11	837.88	919.39	841.42	901.83	859.56	972.60	952.84	1,067.78
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU (C)	970.39	1,086.00	1,074.23	1,267.39	1,174.81	1,283.94	1,179.82	1,259.30	1,208.29	1,373.60	1,345.80	1,508.71
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU (D)	719.70	805.80	796.72	939.98	871.10	953.62	874.82	935.33	897.43	1,020.22	999.54	1,120.81
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU0 (C)	789.71	890.89	874.71	1,032.88	958.21	1,048.43	962.41	999.85				
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU0 (D)	790.39	891.66	875.47	1,033.92	958.59	1,048.93	962.80	1,000.19				
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - MU (C)	69.17	77.28	76.66	90.62	84.16	91.92	84.54	90.37	86.80	98.87	96.90	108.80
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - OU (C)	783.34	884.18	863.83	1,012.22	83.40	1,026.52	83.42	89.20	84.84	95.78	93.74	104.61
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RE (C)	90.01	102.27										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RG (C)	72.50	88.64	87.78	105.76	81.00	102.61	75.25	90.05	76.36	99.66	93.71	99.62
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RHE (C)	67.87	76.83	76.50	92.16	86.39	93.79	86.87	93.59	89.64	101.26		
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RHG (C)	77.14	87.05	86.24	102.86	98.38	104.21						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RU (C)	70.10	78.49	77.71	91.90	85.36	93.22	85.75	92.09	88.01	100.32	99.86	101.52
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - R3HE (D)	89.10	100.53										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - R3U (D)	90.32	101.90										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - SHE (C)	58.93	67.16	66.89	81.21	76.56	82.93	77.04	82.93	80.16	92.08	90.38	102.26
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - SU (C)	87.15	97.53	97.02	115.64	108.21	117.82	108.80	116.69	112.57	129.29	126.88	143.35

[17] Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus è stato liquidato il 15 novembre 2017.

Esercizio contabile concluso il:	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds Global Perspectives - AE (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - AE (D)												
Amundi Funds Global Perspectives - AHK (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - FE (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - IE (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - IE (D)												
Amundi Funds Global Perspectives - ME (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - MU (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - OE (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - RE (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - RE (D)												
Amundi Funds Global Perspectives - SE (C)												
Amundi Funds Target Coupon - AE-YD (D)												
Amundi Funds Target Coupon - A4E-YD (D)												
Amundi Funds Target Coupon - FE-YD (D)												
Amundi Funds Target Coupon - IE-YD (D)												
Amundi Funds Target Coupon - SE-YD (D)												
Amundi Funds Protect 90 - AE (C)												
Amundi Funds Protect 90 - SE (C)												
Amundi Funds Protect 90 USD - AU (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - AE (C)	115.38	118.21	116.13	118.24	114.73	116.46	109.81	115.64	105.21	109.81	102.02	105.41
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - AE (D)	103.58	106.11	104.24	106.14	103.00	104.84	100.01	104.69	99.85	102.04		
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - FE (C)	97.87	100.25										
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - Classic H (C)	113.70	116.50	114.80	116.57	113.47	115.14	109.11	114.70	104.81	109.11	101.98	105.05
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - IE (C)	1,184.66	1,213.36	1,185.20	1,212.96	1,170.29	1,188.41	1,111.28	1,173.84	1,059.62	1,111.28	1,022.06	1,060.96
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - ME (C)	109.17	111.82	109.34	111.80	107.98	109.64	102.65	108.40	99.55	102.65		
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - OR (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - SE (C)	114.53	117.34	115.40	117.38	114.03	115.73	109.34	115.02	104.85	109.34	101.79	105.06
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - AE (C)[17]	99.69	101.21										
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - FE (C)[17]												
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - IE (C)[17]	999.19	1,014.69										
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - ME (C)[17]	99.41	100.99										
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus - SE (C)[17]	99.63	101.14										
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AE (C)	146.89	159.69	145.97	151.34	136.85	149.49	113.18	141.22	102.72	119.17	99.98	104.19
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AE (D)	132.40	143.93	131.57	136.45	123.17	134.87	102.32	127.65	96.63	108.74		
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AHC (C)	98.75	106.34	98.97	100.44								
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AHG (D)	102.63	111.17	102.47	106.20	96.70	104.84						
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - FE (C)	98.95	106.92	99.04	101.66								
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - Classic H (C)	142.89	154.43	142.32	147.92	133.67	146.46	111.48	138.62	102.01	117.86	99.82	103.65
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IE (C)	1,511.37	1,654.53	1,497.72	1,551.68	1,397.32	1,526.60	1,144.65	1,434.63	1,028.35	1,199.27	999.92	1,040.60
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IE (D)	990.35	1,083.95	981.41	1,016.76	1,000.00	1,001.52						
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHC (C)	988.89	1,067.73	990.05	1,004.16								
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHG (D)	1,034.31	1,129.12	1,028.07	1,065.07	967.16	1,047.19						
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHG0 (D)	1,059.19	1,164.62	1,052.02	1,089.82	980.36	1,071.82						
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - ME (C)	133.34	145.57	132.24	136.98	123.28	134.98	101.22	126.71	96.47	106.19		
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - OE (C)	996.23	1,102.97	996.45	1,007.57								
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - RE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - RE (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - RHG (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - R3E (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - SE (C)	144.86	156.97	144.11	149.62	135.01	148.03	112.13	139.66	102.20	118.30	99.97	103.75
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AE (C)	99.75	124.52										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AE (D)	90.46	108.88										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHC (C)	98.54	102.66										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHE (C)	99.94	109.47	98.91	105.13	95.29	102.59						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHE (D)	99.27	104.40										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHG (C)	99.86	106.19										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHG (D)	104.01	114.11	102.99	109.49	99.80	106.59						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHS (C)	99.66	103.45										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AU (C)	135.77	148.67	134.35	143.13	129.46	139.30	104.99	135.07	98.86	109.94		
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AU (D)	122.28	133.85	120.99	128.94	116.45	125.49	99.99	121.51				
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - FHE (C)	96.90	100.81										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - FU (C)	98.76	106.79										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - Classic H (C)	133.07	144.92	131.94	140.54	127.63	137.38	104.39	133.80	98.80	109.74		
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHA0 (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHC (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHE (C)	1,028.07	1,135.18	1,015.53	1,078.12	978.77	1,049.53						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHE0 (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHE0 (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG (C)	993.01	1,046.36										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG (D)	1,011.78	1,114.84	998.85	1,062.60	966.43	1,036.73						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG0 (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG0 (D)	986.13	1,094.46	972.35	1,036.28								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU (C)	1,397.06	1,540.40	1,378.45	1,469.88	1,316.36	1,423.17	1,055.88	1,367.54	989.58	1,102.53		
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU (D)	1,038.90	1,145.67	1,025.06	1,093.05	987.09	1,057.72						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU0 (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU0 (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - MU (C)	101.13	111.23	99.86	106.37	95.89	103.24						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - OU (C)	99.20	107.18										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RG (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RHE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RHG (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RU (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - R3HE (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - R3U (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - SHE (C)	99.99	104.63										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - SU (C)	134.24	146.61	132.99	141.69	128.47	138.15	104.63	134.36	98.82	109.82		

[17] Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage Plus è stato liquidato il 15 novembre 2017.

Esercizio contabile concluso il:	30/06/18	30/06/18	30/06/17	30/06/17	30/06/16	30/06/16	30/06/15	30/06/15	30/06/14	30/06/14	30/06/13	30/06/13
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds BFT Absolute Global Dividend - AE (C)[18]	101.10	103.14	92.52	102.70	88.98	106.08	94.09	105.63	99.34	104.14		
Amundi Funds BFT Absolute Global Dividend - FE (C)[18]	98.35	100.08	90.71	100.01	87.48	104.76	93.39	104.43	99.26	103.67		
Amundi Funds BFT Absolute Global Dividend - IE (C)[18]	1,075.72	1,096.40	979.65	1,089.34	939.41	1,115.67	989.26	1,109.56	1,001.28	1,088.78	996.08	1,057.67
Amundi Funds BFT Absolute Global Dividend - SE (C)[18]	99.68	101.49	91.66	101.18	88.26	105.41	93.87	105.02	99.35	103.94		
Amundi Funds Credit Unconstrained - AE (C)	103.83	108.89	105.36	105.64								
Amundi Funds Credit Unconstrained - AHU (C)	100.10	104.61	99.82	100.16								
Amundi Funds Credit Unconstrained - AU (C)	101.35	115.16	99.35	102.13								
Amundi Funds Credit Unconstrained - A3E (D)	98.53	103.58	99.84	100.12								
Amundi Funds Credit Unconstrained - FE (C)	97.98	102.84	99.83	100.11								
Amundi Funds Credit Unconstrained - IE (C)	1,065.16	1,108.87	1,069.79	1,072.61								
Amundi Funds Credit Unconstrained - IE0 (D)	994.12	1,041.23	998.55	1,001.34								
Amundi Funds Credit Unconstrained - IHG (C)	1,047.81	1,094.90	1,044.83	1,048.55								
Amundi Funds Credit Unconstrained - ME (C)	99.00	103.54	99.86	100.13								
Amundi Funds Credit Unconstrained - OE (C)	1,016.30	1,062.60	1,015.83	1,018.77								
Amundi Funds Credit Unconstrained - RE (C)	99.23	103.40	99.84	100.12								
Amundi Funds Credit Unconstrained - SE (C)	98.08	103.04	99.83	100.12								
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - AE (C)	95.26	103.09	98.16	102.34	92.96	105.63	101.65	106.59	98.58	104.05		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - AE (D)	89.44	96.72	93.69	96.30	88.83	102.21	98.66	103.12	99.31	100.76		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - AHU (C)	100.10	103.83	95.66	100.59	90.24	102.28	98.66	103.17	99.30	100.75		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - AHU (D)	93.26	100.43	94.17	97.54	88.83	102.17	98.56	103.06	99.30	100.75		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - FE (C)	92.89	100.70	96.66	100.63	91.76	104.47	101.06	105.75	99.48	103.49		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - FE-MD (D)	83.56	91.49	89.83	93.65	85.99	99.19	96.84	100.91				
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - IE (C)	992.02	1,071.91	1,006.51	1,055.26	950.01	1,070.70	1,030.11	1,075.53	989.65	1,045.99		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - ME (C)	97.88	105.73	99.39	104.27	93.89	106.06	102.00	106.67	99.54	103.84		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - OE (C)	954.88	1,032.57	956.02	1,008.51	900.92	1,016.55	989.12	1,000.38				
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - SE (C)	94.70	102.50	97.86	101.98	92.75	105.35	101.69	106.41	98.56	103.98		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - SE-MD (D)	83.56	91.23	89.17	93.07	85.23	98.10	95.76	100.69				
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - SHU (C)	95.58	102.99	95.17	99.93	89.84	102.11	98.62	103.13	99.29	100.75		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AE (C)	109.50	114.43	113.66	115.08	114.05	115.94	115.24	116.54	115.16	116.25	114.03	116.42
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AE (D)	92.19	96.90	96.35	98.05	97.19	98.84	98.24	99.35	98.17	99.58	97.94	99.72
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AHG (C)	95.56	99.56	98.20	99.08	97.81	99.24	98.28	99.53	98.02	98.90	96.68	99.00
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AHU (C)	118.59	122.97	119.50	121.01	118.54	120.08	119.05	120.53	118.99	120.08	117.54	120.27
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AHU (D)	98.43	102.04	99.84	101.06	99.52	100.99	100.13	101.35	100.08	101.55	99.55	101.68
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - FE (C)	91.92	96.19	95.69	97.12	96.39	98.18	97.73	98.80	97.90	99.02	97.36	99.20
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - FHU (C)	102.74	103.30	101.59	102.72	101.01	102.56	101.86	103.08	102.01	103.17	101.26	103.35
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - IE (C)	1,148.16	1,197.92	1,186.68	1,197.74	1,185.37	1,202.24	1,191.40	1,206.42	1,185.37	1,197.19	1,169.07	1,197.07
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - ME (C)	106.17	110.82	109.86	110.90	109.81	111.40	110.58	111.85	110.07	111.07	108.63	111.16
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - OE (C)	967.41	1,009.34	994.44	1,003.30	990.72	1,003.65	998.42	1,002.09				
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - OR (C)	980.43	1,022.93	1,007.83	1,016.81	1,004.05	1,017.16	1,004.76	1,020.20	999.18	1,008.87		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - RE (C)	95.16	99.37	98.65	99.72	98.73	100.25	99.51	100.70	99.63	100.08		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - SE (C)	107.89	112.78	112.13	113.62	112.66	114.61	113.96	115.24	114.01	115.12	113.01	115.30
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - SHU (C)	117.01	121.36	118.05	119.49	117.13	118.81	117.89	119.32	117.90	119.03	116.61	119.23
Amundi Funds Global Macro Forex - AE (C)	103.60	106.10	102.37	105.27	101.03	104.22	100.22	105.90	101.71	106.20	98.93	103.88
Amundi Funds Global Macro Forex - AE (D)	102.21	104.71	100.94	103.92	99.62	102.76	98.82	104.42	100.28	104.72	99.43	102.42
Amundi Funds Global Macro Forex - FE (C)	100.11	103.02	99.84	102.39	99.06	102.10	98.35	104.36	100.62	104.78	98.34	102.87
Amundi Funds Global Macro Forex - Classic H (C)	101.03	103.83	100.36	103.21	99.49	102.55	98.76	104.69	100.83	105.08	98.45	103.07
Amundi Funds Global Macro Forex - IE (C)	1,063.79	1,085.45	1,044.56	1,076.03	1,026.17	1,058.77	1,017.17	1,071.29	1,025.03	1,073.43	992.74	1,045.96
Amundi Funds Global Macro Forex - IHU (C)	1,012.26	1,037.63	1,000.04	1,011.95								
Amundi Funds Global Macro Forex - ME (C)	105.42	107.67	103.70	106.76	102.21	105.17	101.33	106.82	102.31	107.05	99.18	104.42
Amundi Funds Global Macro Forex - OE (C)	1,051.43	1,072.90	1,021.77	1,059.49	1,000.53	1,035.26	991.26	1,004.45				
Amundi Funds Global Macro Forex - SE (C)	102.76	105.34	101.79	104.58	100.57	103.72	99.78	105.52	101.42	105.85	98.74	103.60
Amundi Funds Cash EUR - AE (C)	100.15	100.68	100.68	101.01	101.01	101.20	101.18	101.23	101.02	101.18	100.78	101.02
Amundi Funds Cash EUR - AE (D)	99.61	100.13	100.13	100.45	100.45	100.64	100.64	100.79	100.58	100.74	100.50	100.90
Amundi Funds Cash EUR - FE (C)	99.80	100.32	100.33	100.65	100.65	100.84	100.83	100.87	100.66	100.83	100.56	100.67
Amundi Funds Cash EUR - IE (C)	1,010.00	1,014.40	1,014.43	1,016.80	1,016.78	1,017.76	1,016.74	1,017.88	1,014.12	1,016.72	1,009.82	1,014.11
Amundi Funds Cash EUR - IE (D)	993.42	997.75	997.78	1,000.11	1,000.10	1,001.10	1,000.29	1,001.23	1,000.00	1,010.00	1,005.49	1,011.30
Amundi Funds Cash EUR - ME (C)	101.01	101.45	101.45	101.68	101.68	101.78	101.68	101.79	101.42	101.68	100.98	101.41
Amundi Funds Cash EUR - OE (C)	1,017.11	1,020.51	1,020.54	1,021.88	1,021.83	1,021.98	1,019.78	1,021.83	1,016.14	1,019.76	1,010.82	1,016.12
Amundi Funds Cash EUR - RE (C)	99.48	99.91	99.92	100.15	100.15	100.22	100.11	100.23	100.00	100.11		
Amundi Funds Cash EUR - RE (D)	99.34	99.77	99.77	100.00								
Amundi Funds Cash EUR - SE (C)	100.08	100.60	100.61	100.93	100.93	101.12	101.10	101.15	100.94	101.10	100.73	100.94
Amundi Funds Cash EUR - XE (C)	995.25	998.59	998.62	999.95	999.92	999.99						
Amundi Funds Cash USD - AE (C)	104.88	114.81	113.68	124.52	110.62	121.32	99.84	121.55				
Amundi Funds Cash USD - AU (C)	102.85	104.56	101.74	102.84	101.22	101.74	101.00	101.22	100.77	101.00	100.42	100.77
Amundi Funds Cash USD - AU (D)	102.48	103.86	101.74	102.63	101.22	101.74	101.01	101.21	100.79	101.01	100.43	100.78
Amundi Funds Cash USD - FU (C)	102.83	104.54	101.72	102.82	101.20	101.72	100.98	101.20	100.76	100.98	100.40	100.75
Amundi Funds Cash USD - IU (C)	1,028.49	1,045.60	1,017.38	1,028.38	1,012.15	1,017.37	1,009.98	1,012.15	1,007.74	1,009.98	1,004.17	1,007.72
Amundi Funds Cash USD - IU (D)	1,000.05	1,004.43										
Amundi Funds Cash USD - MU (C)	102.85	104.55	101.74	102.83	101.21	101.74	101.00	101.21	100.77	101.00	100.42	100.77
Amundi Funds Cash USD - RU (C)	100.00	100.94										
Amundi Funds Cash USD - SU (C)	102.85	104.55	101.74	102.84	101.21	101.73	100.99	101.21	100.77	100.99	100.41	100.77
Amundi Funds Cash USD - XU (C)	1,012.78	1,030.33	1,001.15	1,012.66	1,000.01	1,001.13	-	-	-	-	-	-
Amundi Funds Cash USD - XU (D)	1000.17	1000.39	1000.03	1001.24								

[18] Amundi Funds BFT Absolute Global Dividend è stato fuso in Amundi Funds BFT Optical Income il 13 ottobre 2017.

Esercizio contabile concluso il:	30/06/12	30/06/12	30/06/11	30/06/11	30/06/10	30/06/10	30/06/09	30/06/09	30/06/08	30/06/08	30/06/07	30/06/07
Nome, classe e parte del comparto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto	Prezzo più basso	Prezzo più alto
Amundi Funds BFT Absolute Global Dividend - AE (C)[18]												
Amundi Funds BFT Absolute Global Dividend - FE (C)[18]												
Amundi Funds BFT Absolute Global Dividend - IE (C)[18]												
Amundi Funds BFT Absolute Global Dividend - SE (C)[18]												
Amundi Funds Credit Unconstrained - AE (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - AHU (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - AU (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - A3E (D)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - FE (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - IE (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - IE0 (D)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - IHG (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - ME (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - OE (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - RE (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - SE (C)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - AE (C)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - AE (D)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - AHU (C)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - AHU (D)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - FE (C)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - FE-MD (D)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - IE (C)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - ME (C)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - OE (C)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - SE (C)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - SE-MD (D)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - SHU (C)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AE (C)	111.77	117.36	116.69	118.53	109.73	118.02	96.81	110.14	105.21	108.05	102.91	107.09
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AE (D)	96.25	102.54	101.99	103.56	98.86	103.27	87.46	103.62	98.97	103.40	100.07	103.55
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AHG (C)	94.73	100.26	99.85	100.08								
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AHU (C)	115.75	117.64										
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AHU (D)	98.03	99.63										
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - FE (C)	95.56	100.46	99.92	100.26								
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - FHU (C)	99.74	101.35										
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - IE (C)	1,143.61	1,198.72	1,186.77	1,209.04	1,114.99	1,199.36	981.71	1,116.14	1,062.78	1,094.05	1,033.33	1,078.38
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - ME (C)	106.31	111.48	110.54	112.49	103.64	111.57	91.43	103.79	99.38	101.97		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - OE (C)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - OR (C)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - RE (C)												
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - SE (C)	110.82	116.41	115.78	117.61	109.13	117.12	96.48	109.77	104.93	107.72	102.79	106.84
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - SHU (C)	114.81	116.67										
Amundi Funds Global Macro Forex - AE (C)	97.55	100.85	99.70	108.94								
Amundi Funds Global Macro Forex - AE (D)	97.56	100.85	99.71	100.25								
Amundi Funds Global Macro Forex - FE (C)	97.34	100.80	99.70	104.41								
Amundi Funds Global Macro Forex - Classic H (C)	97.42	100.84	99.73	100.27								
Amundi Funds Global Macro Forex - IE (C)	977.29	1,008.87	997.10	1,100.30								
Amundi Funds Global Macro Forex - IHU (C)												
Amundi Funds Global Macro Forex - ME (C)	97.69	100.88	99.71	107.06								
Amundi Funds Global Macro Forex - OE (C)												
Amundi Funds Global Macro Forex - SE (C)	97.51	100.83	99.70	100.24								
Amundi Funds Cash EUR - AE (C)	100.01	100.78	27.44	100.01								
Amundi Funds Cash EUR - AE (D)	100.01	100.80	100.00	100.01								
Amundi Funds Cash EUR - FE (C)	100.01	100.56	99.99	119.42								
Amundi Funds Cash EUR - IE (C)	1,000.27	1,009.82	1,000.05	1,232.96								
Amundi Funds Cash EUR - IE (D)	1,000.27	1,009.82	1,000.06	1,000.22								
Amundi Funds Cash EUR - ME (C)	100.03	100.98	100.00	124.09								
Amundi Funds Cash EUR - OE (C)	1,000.29	1,010.82	119.36	1,000.24								
Amundi Funds Cash EUR - RE (C)												
Amundi Funds Cash EUR - RE (D)												
Amundi Funds Cash EUR - SE (C)	100.01	100.73	100.00	100.01								
Amundi Funds Cash EUR - XE (C)												
Amundi Funds Cash USD - AE (C)												
Amundi Funds Cash USD - AU (C)	99.99	100.42	15.85	99.99								
Amundi Funds Cash USD - AU (D)	99.99	100.43	99.99	99.99								
Amundi Funds Cash USD - FU (C)	99.99	100.40	99.99	117.97								
Amundi Funds Cash USD - IU (C)	1,000.01	1,004.17	1,000.00	1,223.66								
Amundi Funds Cash USD - IU (D)												
Amundi Funds Cash USD - MU (C)	100.00	100.42	100.00	122.00								
Amundi Funds Cash USD - RU (C)												
Amundi Funds Cash USD - SU (C)	99.99	100.41	99.99	99.99							-	
Amundi Funds Cash USD - XU (C)												
Amundi Funds Cash USD - XU (D)												

[18] Amundi Funds BFT Absolute Global Dividend è stato fuso in Amundi Funds BFT Optical Income il 13 ottobre 2017.

AMUNDI FUNDS
Société d'investissement à capital variable
R.C.S. Lussemburgo B 68.806
5, allée Scheffer - L-2520 Lussemburgo
Tel. + 352 2686 8080

Amundi
ASSET MANAGEMENT